



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Outubro

**Rio de Janeiro
2014**

Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

Gerência de Operações e Planejamento

Marcio Martins Rocha Ramos – Gerente

Angela Maria Monteiro Pandolfo

Carlos Augusto Bastos Fernandes

Ubirajara da Silva Coelho

Luciana Pinto Venâncio

Fabio Rodrigo Amaral de Assunção

Juliana Chaves Monteiro

Bruno Luís Lacerda dos Santos

Kelli Manhães Pessanha

Fundo Único de Previdência do Estado do Rio de Janeiro – RIOPREVIDÊNCIA

Rua da Quitanda nº 106

20.011-030 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 2332-5757

Home page: www.rioprevidencia.rj.gov.br

Elaborado por : Carlos Augusto B. Fernandes – Agente de Conformidade de Investimento - DIN



Fundo Financeiro

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Outubro de 2014 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	357.868.977
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	262.282.198
1 - Carteiras Próprias	262.282.198
D - Fundos de Investimento	95.586.779
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	95.586.779
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	0
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO FINANCEIRO no encerramento do mês de outubro se apresentou conforme as tabelas abaixo, dentro dos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, e do Plano Anual de Investimentos.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Outubro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	59.391.084	16,6%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	466.329	0,1%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	58.924.754	16,5%
1.3 - IPCA (NTN-B)	0	0,0%
1.4 - IGP-DI (CFT - Carteira Própria)	0	0,0%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	34.210.435	9,6%
2.1 - CDB	2.255.182	0,6%
2.2 - Let. Financeira	27.727.059	7,7%
2.3 - Debêntures	3.378.531	0,9%
2.4 - DPGE	711.201	0,2%
2.5 - Outros Títulos	138.461	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	1.985.208	0,6%
4- Tesouraria (III)	53	0,0%
5- Imóveis (IV)	262.282.198	73,3%
Total da Carteira	357.868.977	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, HSBC, Caixa, Santander, Itaú, B.Brasil, BTG Pactual, B.Votorantim.

(I) Valor em Cotas do Fundo Caixa FI Brasil DI, HSBC DI LP, Bradesco Premium DI, Itaú Institucional DI, BB Institucional RF e BB Prev. Perfil que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundos: HSBC DI LP, Bradesco Premium DI, BB Institucional e BB Prev. Perfil investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/09/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Outubro de 2014

Posição da Carteira em 31/10/2014, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (V)	Limites PAI (% total)	Limite da Res. nº 3.922/10
Renda Fixa	TPF	0	0,00%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado	0	0,00%	80,0%	Até 80,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	95.586.779	0,12%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado)	0	0,00%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		95.586.779	0,12%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		81.707.696.554			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	262.282.198			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, HSBC, Caixa, Santander, Itaú, B.Brasil, BTG Pactual, B.Votorantim.

Glossário:

TPF - Título Público Federal

FI/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) Subíndices do IMA ou do IDkA, exceto subíndice atrelado a taxa de juros de 1 dia.

(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos : Caixa FI Brasil, HSBC DI LP, Itaú Institucional DI, Bradesco Premium DI e BB Institucional RF que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 30/09/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/09/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/09/2014.

Em outubro, as aplicações financeiras do FUNDO FINANCEIRO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI, cujos lastros são predominantemente títulos públicos federais.

A estratégia de alocação de recursos segue os critérios estabelecidos na legislação vigente, no Plano Anual de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos.

Outubro de 2014 - Fundo Financeiro

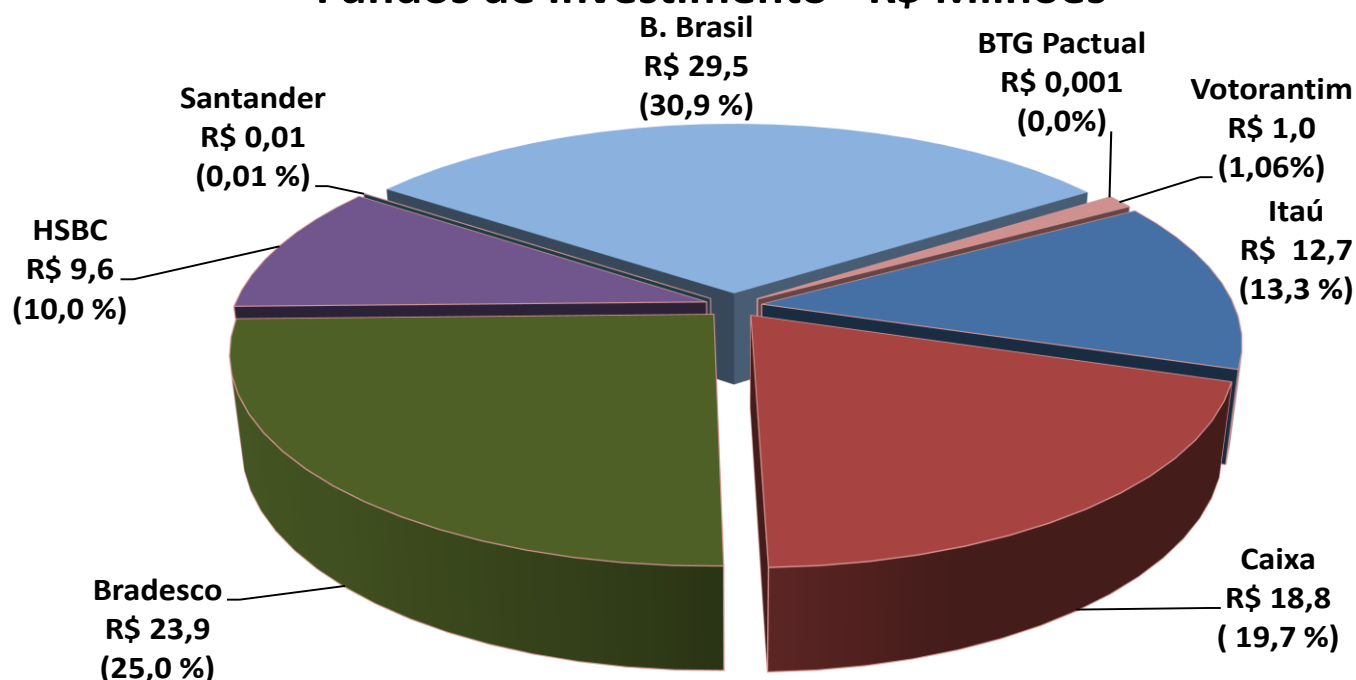
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.493.209.375,57	2,24853	3.357,52	0,56%	18,83	0,95	8,90	10,53	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	450.329,53	1.913,55	861,73	1,42%	12,22	0,95	8,92	10,56	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	219.462.367,38	29,43497	6.459,87	0,01%	0,45	0,93	8,75	10,36	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	728.016.470,65	7,34473	5.347,09	0,43%	22,99	0,96	9,04	10,70	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	522.368.888,47	7,33870	3.833,51	0,02%	0,95	0,93	8,74	10,35	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTGP. Asset	552.007.739,05	1,88492	1.040,49	0,00%	0,00	0,93	8,70	10,30	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	565.514.405,53	7,55728	4.273,75	0,00%	0,00	0,95	8,99	10,64	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVMM	261.628.994,78	5,47641	1.432,79	0,33%	4,76	0,96	8,97	10,59	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVMM	3.147.939.123,51	1,38008	4.344,40	0,53%	23,18	0,99	9,01	10,62	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVMM	1.979.020.811,27	1,53102	3.029,92	0,05%	1,55	0,93	8,76	10,38	0,10
Votorantim Soberano Ref. DI	R Fixa	Vot.-Asset	506.632.031,78	1,84862	936,57	0,11%	1,01	0,93	8,72	10,33	0,15
HSBC FI REF. DI LP	REF DI	HSBC	627.675.453,72	18,38289	11.538,49	0,08%	9,64	0,95	8,99	10,65	0,15
TOTAL							95,58				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Itaú, Bradesco, Caixa, HSBC, Santander, B.Brasil, BTG Pactual, B.Votorantim

(*) - Valor bloqueado, em verificação pelo Rioprevidência.

No encerramento do mês de outubro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 95.586.779,22 distribuídos da forma abaixo:

Participação por Instituição Financeira em Fundos de Investimento - R\$ Milhões



COMITÊ DE INVESTIMENTO

Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 05 de novembro de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de novembro:

Fundo Financeiro:

O cenário macroeconômico global mostra crescimento da economia nos EUA e fraco crescimento na Zona do Euro. Com a decisão do FED em encerrar a compra de ativos, o mercado aguarda sinalização sobre o aumento da taxa de juros, onde parte deste aumento já está precificado pelos agentes.

No Brasil, prevalece a piora no ritmo de produção e fragilidade da política fiscal. Expectativa de leve alta do dólar e inflação, com sinais de início do ciclo de aperto monetário pelo BACEN.

Com a perspectiva de utilização das reservas financeiras no curto prazo, recomendamos a manutenção da estratégia de aplicações em fundos com baixa volatilidade e máxima rentabilidade, elevada liquidez e em cuja carteira predominam títulos públicos de curto prazo, que menos sofrem quando da marcação a mercado observando as diretrizes do PAI e da Resolução CMN 3.922/2010.



Fundo Previdenciário

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Outubro de 2014 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	69.442.650
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	0
1 - Carteiras Próprias	0
D - Fundos de Investimento	69.442.650
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	64.349.887
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	5.092.763
4 - Fundos Multimercado	0
5 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de outubro se apresentou conforme as tabelas abaixo, dentro dos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, e do Plano Anual de Investimentos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Outubro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	42.254.286	60,8%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	13.428	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	37.155.938	53,5%
1.3 - NTN-B (IPCA)	5.084.920	7,3%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	27.094.801	39,0%
2.1 - CDB	3.893.452	5,6%
2.2 - Let. Financeira	21.461.511	30,9%
2.3 - Debêntures	1.531.173	2,2%
2.4 - DPGE	208.665	0,3%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	93.218	0,1%
4- Tesouraria (III)	345	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	69.442.650	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil.

(I) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas do Fundo : Bradesco Premium DI investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Outubro de 2014

Posição da Carteira em 31/10/2014, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Res. nº 3.922/10
Renda Fixa	TPF	0	0,00%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,I,b)	5.092.763	0,01%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	64.349.887	0,08%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado)	0	0,00%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		69.442.650	0,08%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		81.969.978.752			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, B do Brasil.

Glossário:

TPF - Título Público Federal

FI/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) Subíndices do IMA ou do IDkA, exceto subíndice atrelado a taxa de juros de 1 dia.

(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas do Fundo : Bradesco Premium DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 30/09/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/09/2014.

Em outubro, uma parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI. Outra parte dos recursos permanece desde março de 2014 aplicada em cotas de Fundo de Renda Fixa com lastro em títulos públicos federais NTN-B.

A estratégia de alocação de recursos segue os critérios estabelecidos na legislação vigente, no Plano Anual de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos.

Outubro de 2014 - Fundo Previdenciário

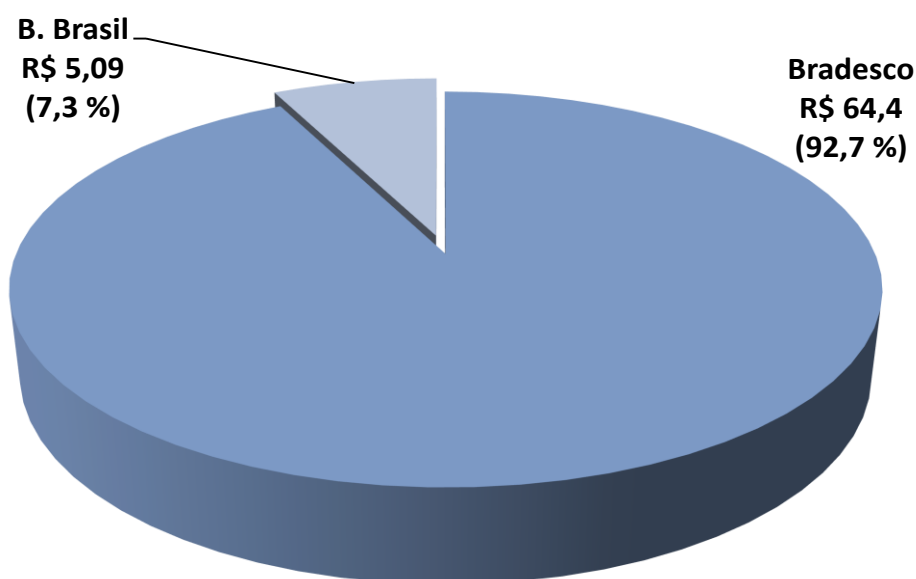
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)
Bradesco FI RF DI Premium	REFDI	BRAM-Asset	728.016.470,65	7,34473	5.347,09	1,20%	64,34	0,96	9,04	10,70	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	522.368.888,47	7,33870	3.833,51	0,00%	0,01	0,93	8,74	10,35	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,12365	252,27	2,02%	5,09	1,61	12,36	-	0,20
TOTAL							69,44				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil.

(*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de outubro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 69.442.649,96 distribuídos da forma abaixo:

Participação por Instituição Financeira em Fundos de Investimento - R\$ Milhões



COMITÊ DE INVESTIMENTO

Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 05 de novembro de 2014, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de novembro:

Fundo Previdenciário:

Considerando o saldo atual de aproximadamente 70 milhões do fundo previdenciário e a concentração de 93% deste recurso atrelado ao DI e 7% em NTN-B (Fundo Banco do Brasil) propomos a seguinte composição visando a diversificação das aplicações da carteira conforme abaixo:

Limites máximos de alocação:

R\$ 1,75 milhão em Fundo multimercado (2,5%)

R\$ 1,75 milhão em Fundo DI Credito Privado (2,5%)

R\$ 20,0 milhões em Fundo IMA-B+5 ou novos fundos NTN-B (28,6%)

R\$ 5,0 milhões em Fundo IMA Geral (7,15%)