



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Novembro

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

Novembro de 2014 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	1.908.038.268
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	1.645.756.070
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	1.645.756.070
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 novembro 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 - Novembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	1.147.266.584	60,1%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	5.764.372	0,3%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	1.141.502.212	59,8%
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)	488.978.615	25,6%
2.1 - CDB	32.093.143	1,7%
2.2 - Let. Financeira	394.922.497	20,7%
2.3 - Debêntures	48.984.897	2,6%
2.4 - DPGE	10.845.931	0,6%
2.5 - Outros Títulos	2.132.146	0,1%
3 - Cotas de Fundos (II)	9.509.581	0,5%
4- Tesouraria (III)	1.291	0,0%
5- Imóveis (IV)	262.282.198	13,7%
Total da Carteira	1.908.038.268	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 31/10/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Novembro de 2014

Posição da Carteira em 28/11/2014, 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	1.645.756.070	2,03%	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		1.645.756.070	2,03%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		81.038.357.008			
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 31/10/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/10/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/10/2014.

Em novembro, 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.

Novembro de 2014 - Fundo Financeiro

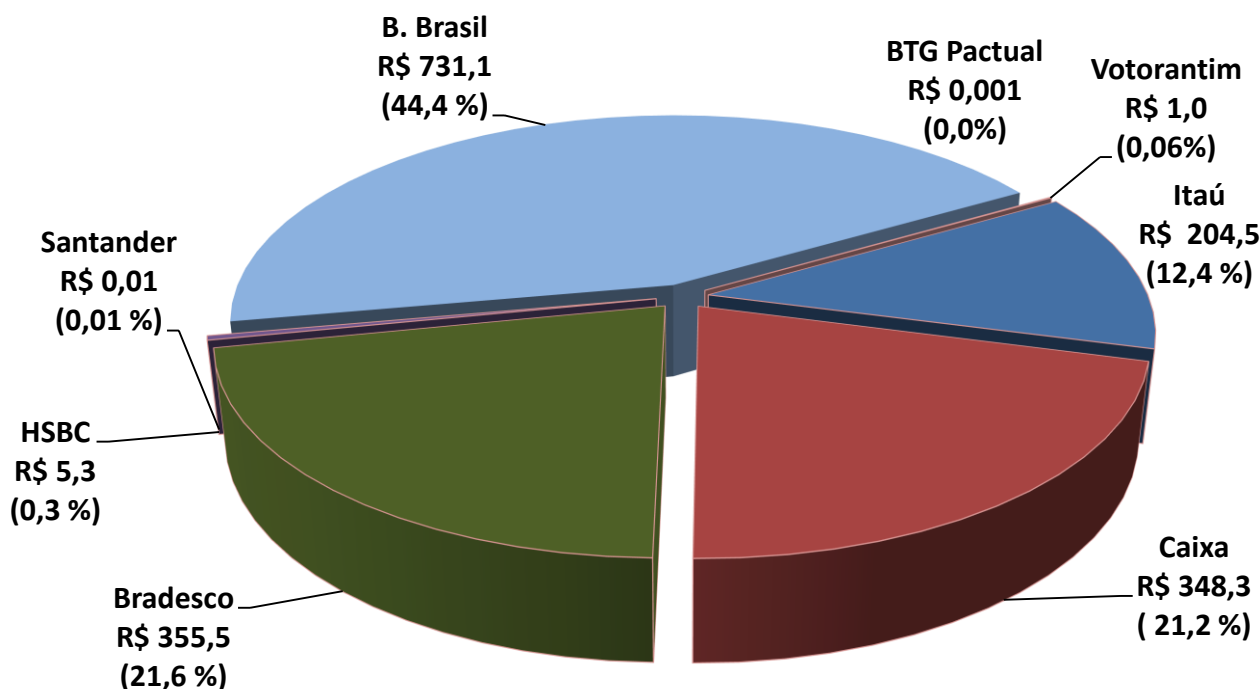
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Ad.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.645.970.774,87	2,26746	3.732,18	9,35%	348,32	0,84	9,82	10,68	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	537.338,07	1.929,67	1.036,89	19,68%	204,07	0,84	9,84	10,70	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	226.678.537,30	29,67893	6.727,58	0,01%	0,46	0,83	9,65	10,50	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	735.434.918,71	7,40729	5.447,58	6,51%	354,73	0,85	9,97	10,84	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	519.029.404,30	7,39946	3.840,54	0,02%	0,76	0,83	9,64	10,49	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	529.859.348,97	1,90044	1.003,58	0,00%	0,00	0,82	9,60	10,44	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	550.618.692,56	7,62106	4.196,30	0,00%	0,00	0,84	9,92	10,78	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	283.877.403,99	5,52250	1.567,71	7,14%	111,88	0,84	9,89	10,80	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTVM	3.496.978.835,40	1,39145	4.865,86	7,47%	363,56	0,82	9,91	10,77	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	2.154.404.866,38	1,54373	3.325,82	7,69%	255,64	0,83	9,66	10,55	0,10
Votorantim Soberano Ref. DI	R Fixa	Vot.-Asset	563.433.709,29	1,86389	1.050,18	0,10%	1,02	0,83	9,62	10,51	0,15
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	625.936.779,77	18,53955	11.604,59	0,05%	5,32	0,85	9,92	10,80	0,15
TOTAL							1.645,75				

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

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

No encerramento do mês de novembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 1.645.756.070,12 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 26 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 dezembro:

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

Novembro de 2014 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	80.464.771
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	80.464.771
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	52.931.792
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	25.773.672
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	1.759.307
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de novembro 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 - Novembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	56.664.580	70,4%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	11.130	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	32.666.621	40,6%
1.3 - NTN-B (IPCA)	23.986.828	29,8%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	23.668.143	29,4%
2.1 - CDB	3.326.760	4,1%
2.2 - Let. Financeira	18.326.959	22,8%
2.3 - Debêntures	1.814.236	2,3%
2.4 - DPGE	200.188	0,2%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	131.998	0,2%
4- Tesouraria (III)	50	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	80.464.771	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa.

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

(II) Valor em Cotas dos Fundos : Bradesco Premium DI e Bradesco Inst. Créd. Privado investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Novembro de 2014

Posição da Carteira em 28/11/2014, 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	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,I,b)	<u>25.773.672</u>	<u>0,03%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>52.931.792</u>	<u>0,07%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	<u>1.759.307</u>	<u>0,00%</u>	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		<u>80.464.771</u>	<u>0,10%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		81.038.357.008			
Imóveis	Terrenos e Edificações	<u>0</u>			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, B do Brasil, Caixa.

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 : Bradesco Premium DI e Bradesco Inst. Créd. Privado que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 31/10/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/10/2014.

Em novembro, uma parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundo de Renda Fixa com lastro em títulos públicos federais NTN-B, e menor parcela em Fundo de Renda Fixa de Crédito Privado.

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

Novembro de 2014 - Fundo Previdenciário

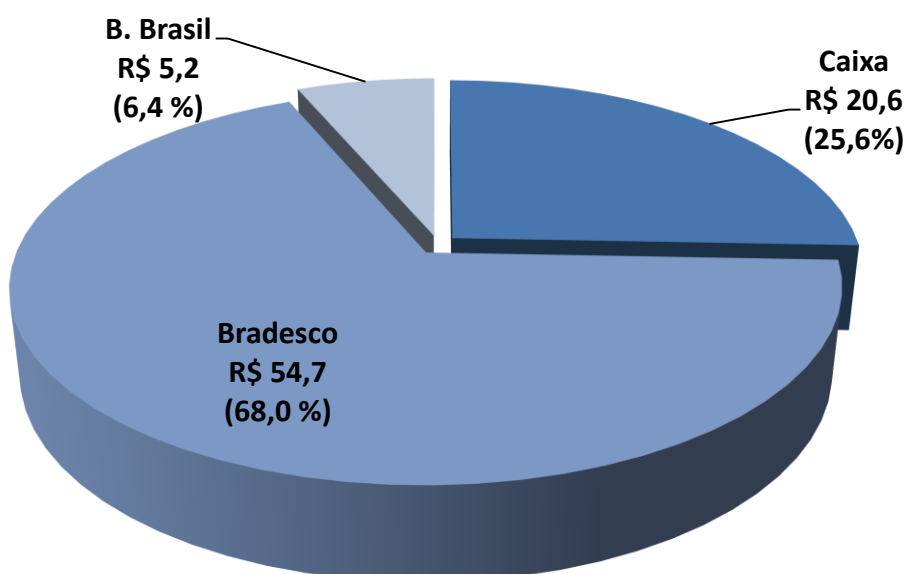
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA					Rent. Acum. (%) Tx. Adm.				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)	
												Bradesco FI RFDI Premium
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	519.029.404,30	7,39946	3.840,54	0,00%	0,02	0,83	9,64	10,49	0,20	
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	176.409.114,39	1,31656	232,25	0,76%	1,76	0,89	10,41	11,32	0,40	
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	275.084.698,43	1,19715	329,32	6,25%	20,60	2,74	19,84	21,53	0,20	
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,14227	256,45	2,02%	5,18	1,66	14,23	-	0,20	
TOTAL							80,46					

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa.

(*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de novembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 80.464.770,95 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 26 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 dezembro:

Fundo Previdenciário:

Dar continuidade à implementação da proposta de Novembro (limites máximos de R\$ 1,75 MM em Fundo Multimercado e R\$ 5,00 MM em Fundo IMA Geral).

Em caso de lançamento pelo mercado de novos fundos atrelados à NTN-B com benchmark igual ou superior a meta atuarial, aplicação com limite máximo de 40% do saldo total.

O recurso entrante em Dezembro poderá ser aplicado em fundos atrelados ao DI tendo em vista a preservação do alcance da meta para 2014.