



---

# **DIRETORIA DE INVESTIMENTOS**

## **Relatório Mensal de Investimentos**

**Fundo Financeiro e Previdenciário**

**Dezembro**

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](http://www.rioprevidencia.rj.gov.br)**

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



# Fundo Financeiro

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Dezembro de 2014	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>690.450.020</b>
<b>B - Segmento de Renda Fixa</b>	<b>0</b>
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
<b>C - Segmento de Imóveis</b>	<b>271.471.510</b>
1 - Carteiras Próprias	271.471.510
<b>D - Fundos de Investimento</b>	<b>418.978.509</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	418.978.509
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 dezembro 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 - Dezembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>247.171.179</b>	<b>35,8%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	3.172.359	0,5%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	243.998.820	35,3%
1.3 - IPCA (NTN-B)	0	0,0%
1.4 - IGP-DI (CFT - Carteira Própria)	0	0,0%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>161.115.536</b>	<b>23,3%</b>
2.1 - CDB	10.026.361	1,5%
2.2 - Let. Financeira	131.079.195	19,0%
2.3 - Debêntures	15.355.577	2,2%
2.4 - DPGE	3.758.922	0,5%
2.5 - Outros Títulos	895.481	0,1%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>10.691.057</b>	<b>1,5%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>738</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>271.471.510</b>	<b>39,3%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>690.450.020</b>	<b>100,0%</b>

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 30/11/2014.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Dezembro de 2014

Posição da Carteira em 31/12/2014, 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	418.978.509	0,51%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>418.978.509</b>	<b>0,51%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>81.825.200.648</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>271.471.510</b>			

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 30/11/2014.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/11/2014.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/11/2014.

Em dezembro, 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.

Dezembro de 2014 - Fundo Financeiro

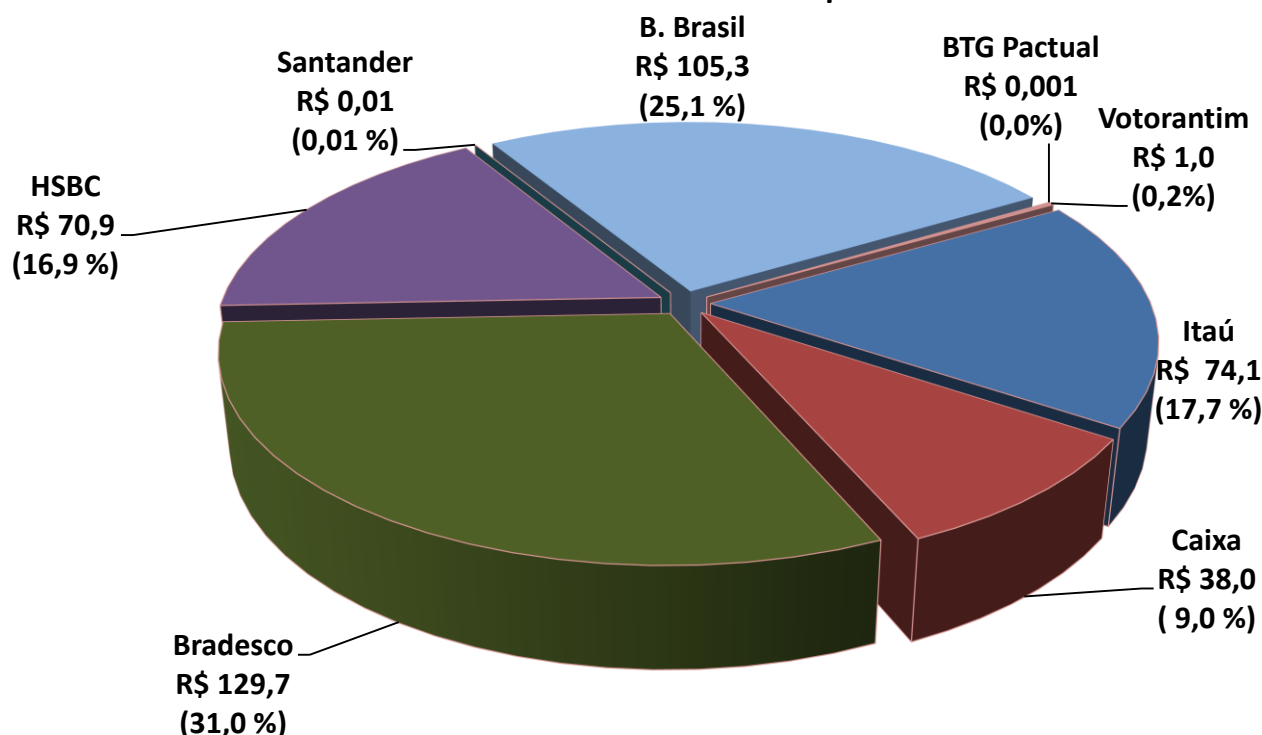
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.584.870.812,92	2,28935	3.628,32	1,05%	37,97	0,97	10,88	10,88	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	460.398,71	1.948,27	896,98	8,15%	73,15	0,96	10,89	10,89	0,18
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	207.216.416,67	29,95948	6.208,10	0,01%	0,93	0,95	10,69	10,69	0,15
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	740.478.417,10	7,47948	5.538,39	2,32%	128,76	0,97	11,04	11,04	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	544.008.135,29	7,46939	4.063,41	0,02%	0,95	0,95	10,67	10,67	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	675.608.453,97	1,91828	1.296,00	0,00%	0,00	0,94	10,63	10,63	0,20
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	502.204.437,40	7,69468	3.864,30	0,00%	0,00	0,97	10,98	10,98	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	237.210.471,28	5,57604	1.322,70	0,61%	8,02	0,97	10,95	10,95	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVM	3.155.600.933,77	1,40554	4.435,33	2,16%	95,61	1,01	11,02	11,02	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	1.706.815.374,73	1,55835	2.659,82	0,06%	1,67	0,95	10,70	10,70	0,10
Votorantim Soberano Ref. DI	R Fixa	Vot.-Asset	255.922.473,75	1,88147	481,51	0,21%	1,03	0,94	10,65	10,65	0,15
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	617.543.703,72	18,71930	11.559,98	0,61%	70,88	0,97	10,98	10,98	0,15
<b>TOTAL</b>							<b>418,97</b>				

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

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

No encerramento do mês de dezembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 418.978.509,44 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 08 de janeiro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de janeiro:

#### Fundo Financeiro:

O cenário macroeconômico continua volátil diante dos diferentes ritmos de crescimento global (crescimento nos EUA e estagnação na Europa e Ásia). No Brasil, as expectativas são de ajustes monetário e fiscal para o combate a inflação e recuperação do crescimento econômico.

Com a manutenção desse cenário e a perspectiva de utilização quase total das reservas financeiras no curto prazo, recomendamos a manutenção da estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez, baixa volatilidade e máxima rentabilidade observando as diretrizes do PAI e da Resolução CMN 3.922/2010 e alterações feitas pela 4.392/2014



# Fundo Previdenciário

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Dezembro de 2014 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA		(R\$)
<b>A - Disponível</b>		<b>95.233.640</b>
<b>B - Segmento de Renda Fixa</b>		<b>0</b>
1 - Carteiras Próprias		0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF		0
<b>C - Segmento de Imóveis</b>		<b>0</b>
1 - Carteiras Próprias		0
<b>D - Fundos de Investimento</b>		<b>95.233.640</b>
1 - Fundos de Curto Prazo		0
2 - Fundos Referenciados DI		63.352.613
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA		30.103.926
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado		1.777.101
5 - Fundos Multimercado		0
6 - Fundos de Ações		0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de dezembro 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 - Dezembro de 2014

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>69.476.500</b>	<b>73,0%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.269.620	2,4%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	42.621.077	44,8%
1.3 - NTN-B (IPCA)	24.585.803	25,8%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>25.617.223</b>	<b>26,9%</b>
2.1 - CDB	3.473.047	3,6%
2.2 - Let. Financeira	19.915.595	20,9%
2.3 - Debêntures	2.004.441	2,1%
2.4 - DPGE	224.140	0,2%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>138.732</b>	<b>0,1%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>1.185</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>95.233.640</b>	<b>100,0%</b>

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

(I) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI e Bradesco Inst. Cred. Privado 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 - Dezembro de 2014

Posição da Carteira em 31/12/2014, 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)	30.103.926	0,04%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	63.352.613	0,08%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	1.777.101	0,00%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b>95.233.640</b>	<b>0,12%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>81.825.200.648</b>			
<b>Imóveis</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>0</b>			

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 30/11/2014.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/11/2014.

Em dezembro, 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 Fundos de Renda Fixa - IMA, 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.

Dezembro de 2014 - Fundo Previdenciário

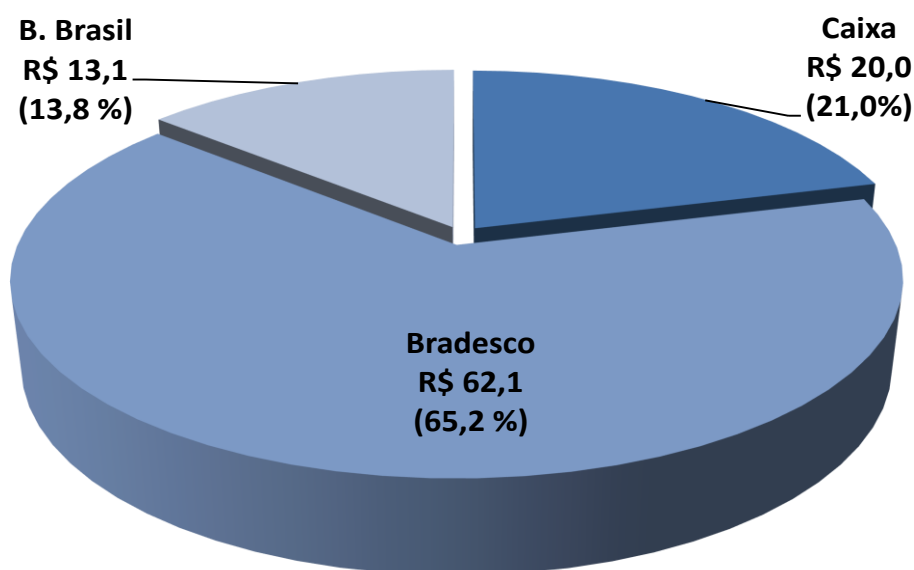
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA					Rent. Acum. (%) Tx. Adm.			
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	740.478.417,10	7,47948	5.538,39	1,08%	60,05	0,97	11,04	11,04	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	544.008.135,29	7,46939	4.063,41	0,01%	0,30	0,95	10,67	10,67	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	176.484.690,16	1,32987	234,70	0,76%	1,78	1,01	11,53	11,53	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	286.382.398,42	1,16161	332,66	6,01%	19,98	-2,97	16,29	16,29	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	377.252.356,06	1,21012	456,52	1,10%	5,02	-0,53	12,17	12,17	0,20
BB Ref. DI Tit. Pub. FI LP	R. Fixa	BB DTVM	1.706.815.374,73	1,55835	2.659,80	0,11%	3,00	0,95	10,70	10,70	0,10
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI (*)	R. Fixa	BB DTVM	224.511.563,80	1,12544	252,67	2,02%	5,10	-1,47	12,54	-	0,20
<b>TOTAL</b>							<b>95,23</b>				

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

(\*) - Fundo constituído em 20/03/2014

No encerramento do mês de dezembro, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 95.233.639,72 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 08 de janeiro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de janeiro:

#### Fundo Previdenciário:

Considerando o saldo atual de aproximadamente 100 milhões do fundo previdenciário, as aplicações já aprovadas por este comitê e visando à diversificação das aplicações da carteira, propomos a seguinte realocação dos investimentos:

#### Limites máximos de alocação:

- 35% em Fundo IMA-B 5
- 5% em Fundo DI Credito Privado
- 2,5% em Fundo Multimercado

(\*) 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 60% do saldo total.