



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Março
Rio de Janeiro
2015

Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

Gerência de Operações e Planejamento

Fabio Rodrigo Amaral de Assunção
Angela Maria Monteiro Pandolfo
Carlos Augusto Bastos Fernandes
Ubirajara da Silva Coelho
Luciana Pinto Venâncio
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

Março de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	337.101.446
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	271.471.510
1 - Carteiras Próprias	271.471.510
D - Fundos de Investimento	65.629.936
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	65.629.936
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 março se apresentou conforme as tabelas abaixo, dentro dos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da 4.392/14 e do Plano Anual de Investimentos.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Março de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	40.177.089	12,0%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	167.415	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	40.009.673	11,9%
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)	24.876.738	7,4%
2.1 - CDB	2.148.824	0,6%
2.2 - Let. Financeira	20.009.557	6,0%
2.3 - Debêntures	2.006.535	0,6%
2.4 - DPGE	564.498	0,2%
2.5 - Outros Títulos	147.325	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	575.970	0,2%
4- Tesouraria (III)	139	0,0%
5- Imóveis (IV)	269.349.510	80,4%
Total da Carteira	334.979.446	100,0%

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

(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 31/03/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Março de 2015

Posição da Carteira em 31/03/2015, 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	65.629.936	0,11%	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		65.629.936	0,11%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.226.321.188			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	269.439.510			

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

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 31/03/2015.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/03/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/03/2015.

Em março, 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.

Março de 2015 - Fundo Financeiro

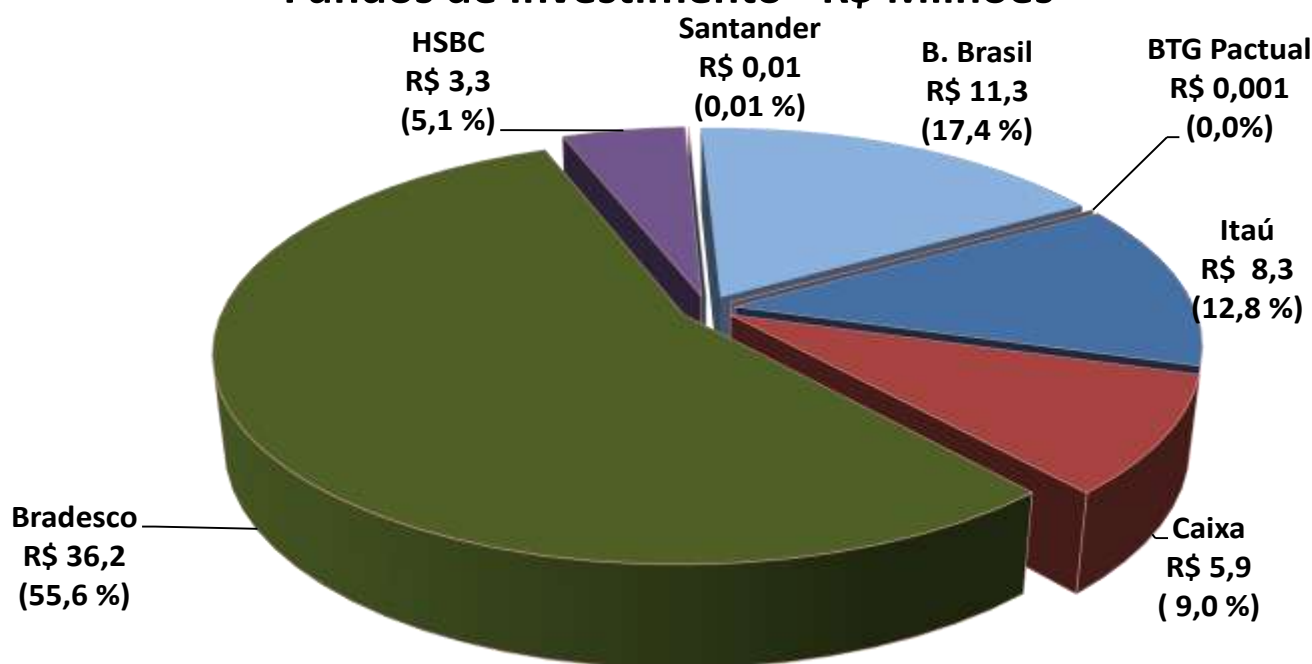
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)					
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)	
												FI Brasil REF DI LP
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	497.891,47	2.003,62	997,59	0,83%	8,27	1,03	2,84	11,34	0,18	
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	221.400.573,18	30,79273	6.817,53	0,00%	0,07	1,03	2,78	11,13	0,15	
Bradesco FI RFDI Premium	REF DI	BRAM-Asset	724.079.977,29	7,69304	5.570,38	0,65%	36,19	1,05	2,86	11,49	0,20	
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	536.622.132,87	7,67698	4.119,64	0,01%	0,56	1,02	2,78	11,11	0,15	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	676.028.590,20	1,97125	1.332,62	0,00%	0,00	1,02	2,76	11,06	0,20	
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	524.011.375,90	7,91402	4.147,04	0,00%	0,00	1,06	2,85	11,42	0,20	
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	261.521.890,60	5,73479	1.499,77	0,50%	7,46	1,04	2,85	11,40	0,20	
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTVM	3.756.931.324,23	1,44550	5.430,62	0,04%	2,15	1,04	2,84	11,47	0,20	
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	2.407.116.618,69	1,60179	3.855,68	0,04%	1,71	1,03	2,79	11,14	0,10	
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	595.867.837,59	19,25785	11.475,13	0,03%	3,32	1,06	2,88	11,43	0,15	
TOTAL							65,63					

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

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

No encerramento do mês de março, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 65.629.935,53 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 25 de março de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de março:

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 que 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

Março de 2015 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	136.513.966
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	136.513.966
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	18.792.030
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	114.140.115
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.581.820
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de março se apresentou conforme as tabelas abaixo, dentro dos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da Resolução nº 4.392/14 e do Plano Anual de Investimentos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Março de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	127.876.507	93,7%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.236.545	1,6%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	16.267.114	11,9%
1.3 - NTN-B (IPCA)	109.372.849	80,1%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	8.518.389	6,2%
2.1 - CDB	1.587.759	1,2%
2.2 - Let. Financeira	6.272.437	4,6%
2.3 - Debêntures	398.931	0,3%
2.4 - DPGE	259.262	0,2%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	117.161	0,1%
4- Tesouraria (III)	1.908	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	136.513.966	100,0%

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 - Março de 2015

Posição da Carteira em 31/03/2015, 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)	114.140.115	0,19%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	18.792.030	0,03%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	3.581.820	0,01%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		136.513.966	0,23%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.226.321.188			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

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 31/03/2015.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/03/2015.

Em março, 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.

Março de 2015 - 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	REF DI	BRAM-Asset	724.079.977,29	7,69304	5.570,38	0,23%	12,62	1,05	2,86	11,49	0,20	
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	536.622.132,87	7,67698	4.119,64	0,00%	0,04	1,02	2,78	11,11	0,20	
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	182.291.434,73	1,36921	249,60	1,43%	3,58	1,09	2,96	11,99	0,40	
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	386.960.143,49	1,19244	461,42	4,45%	20,52	-1,05	2,65	16,83	0,20	
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	2.305.007.217,08	1,72870	3.984,67	0,31%	12,26	0,97	4,16	12,84	0,20	
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.783.741.034,59	2,35392	4.198,77	0,12%	5,11	1,04	2,82	11,33	0,20	
FI Brasil 2030 III TP RF (*)	R. Fixa	Caixa	139.597.454,97	1,01226	141,31	21,49%	30,37	-	-	-	0,20	
FI Brasil 2024 IV TP RF (**)	R. Fixa	Caixa	307.199.875,24	1,01801	312,73	13,02%	40,72	-	-	-	0,20	
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	398.423.341,28	1,24138	494,59	1,04%	5,15	0,08	2,58	12,30	0,20	
BB Ref. DI Tit. Pub. FI LP	R. Fixa	BB DTVM	2.407.116.618,69	1,60179	3.855,68	0,03%	1,02	1,03	2,79	11,14	0,10	
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	218.246.731,81	1,16428	254,10	2,02%	5,13	-0,28	3,45	14,49	0,20	
TOTAL								136,51				

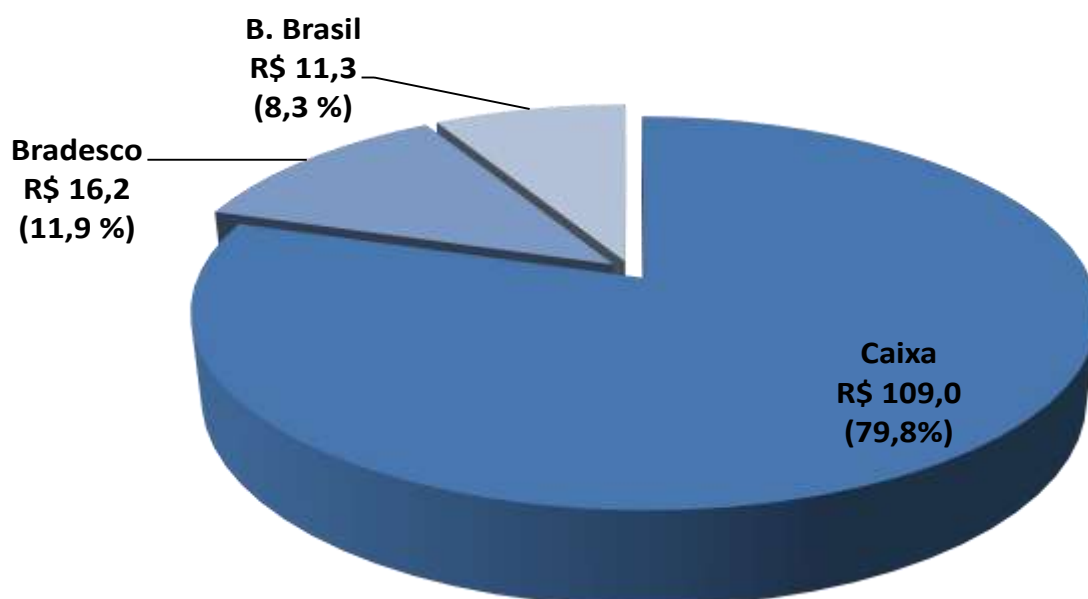
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco do Brasil, Caixa.

(*) - Fundo constituído em 16/03/2015

(**) - Fundo constituído em 09/03/2015

No encerramento do mês de março, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 136.513.965,85 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 25 de março de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de março:

Fundo Previdenciário:

Considerando o conturbado cenário macroeconômico, os investimentos aprovados neste comitê e as aplicações realizadas no mês de março, propomos a alocação das novas receitas em fundos DI.

Em caso de lançamento pelo mercado de novos fundos atrelados à NTN-B com benchmark igual ou superior a meta atuarial, propomos a aplicação nestes fundos com limite máximo de 95% do saldo dos fundos DI.