



---

# **DIRETORIA DE INVESTIMENTOS**

## **Relatório Mensal de Investimentos**

**Fundo Financeiro e Previdenciário**

**Abril**

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

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



# Fundo Financeiro

## RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Abril de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>391.097.148</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>269.349.510</b>
1 - Carteiras Próprias	269.349.510
<b>D - Fundos de Investimento</b>	<b>121.747.637</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	121.747.637
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 abril 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 - Abril de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>74.060.091</b>	<b>18,9%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	146.847	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	73.913.244	18,9%
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>46.988.848</b>	<b>12,0%</b>
2.1 - CDB	4.068.604	1,0%
2.2 - Let. Financeira	37.591.133	9,6%
2.3 - Debêntures	4.101.050	1,0%
2.4 - DPGE	1.004.358	0,3%
2.5 - Outros Títulos	223.703	0,1%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>698.578</b>	<b>0,2%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>120</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>269.349.510</b>	<b>68,9%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>391.097.148</b>	<b>100,0%</b>

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 - Abril de 2015

Posição da Carteira em 30/04/2015, 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	121.747.637	0,20%	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>121.747.637</b>	<b>0,20%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>60.406.134.544</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>269.439.510</b>			

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 abril, 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.

Abril de 2015 - Fundo Financeiro

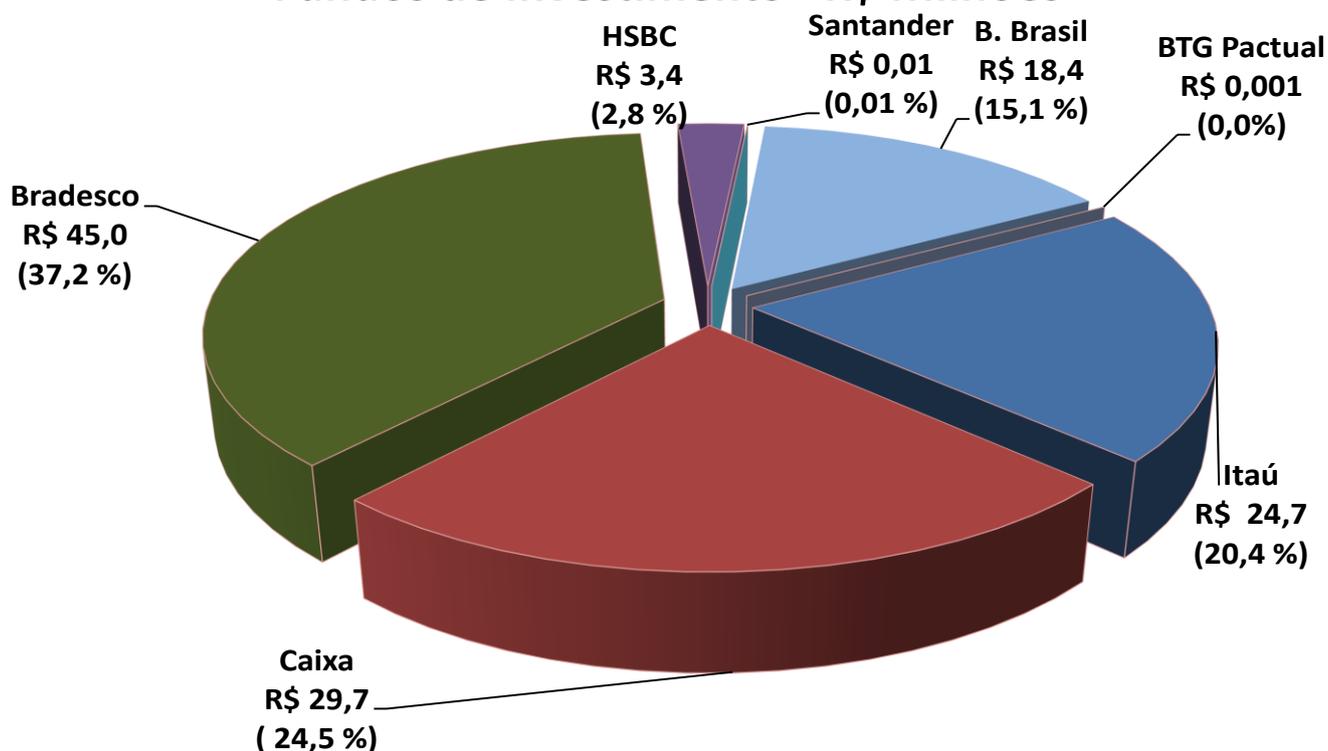
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)					
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)	
												FI Brasil REF DI LP
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	575.087,34	2.022,62	1.163,18	2,12%	24,64	0,95	3,82	11,48	0,18	
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	219.780.532,43	31,08136	6.831,08	0,00%	0,08	0,94	3,74	11,27	0,15	
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	727.676.509,11	7,76677	5.651,70	0,80%	45,01	0,96	3,84	11,63	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	554.534.159,15	7,74890	4.297,03	0,01%	0,57	0,94	3,74	11,25	0,15	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	652.991.899,53	1,98960	1.299,19	0,00%	0,00	0,93	3,72	11,20	0,20	
Santander FIC FI Corporate (*)	REF DI	Sant.-Asset	534.399.387,76	7,98965	4.269,67	0,00%	0,00	0,96	3,83	11,56	0,20	
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	256.730.957,89	5,78990	1.486,45	0,06%	0,82	0,96	2,83	11,56	0,20	
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVM	3.484.972.903,33	1,45955	5.086,49	0,31%	15,89	0,97	3,84	11,62	0,20	
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	2.437.417.075,49	1,61684	3.940,91	0,04%	1,65	0,94	3,75	11,28	0,10	
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	580.801.596,92	19,44211	11.292,01	0,03%	3,35	0,96	3,86	11,58	0,15	
<b>TOTAL</b>							<b>121,74</b>					

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

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

No encerramento do mês de abril, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 121.747.637,25 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 29 de abril de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de maio:

#### Fundo Financeiro:

A volatilidade continua nos mercados diante dos diferentes ritmos de crescimento global – crescimento nos EUA, estagnação na Europa e desaceleração na China). No Brasil, continua o processo 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

Abril de 2015	
Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>156.608.495</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>156.608.495</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	20.966.383
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	132.024.482
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.617.630
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de abril 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 - Abril de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>144.491.475</b>	<b>92,3%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.174.604	1,4%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	15.188.643	9,7%
1.3 - NTN-B (IPCA)	127.128.227	81,2%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>11.991.857</b>	<b>7,7%</b>
2.1 - CDB	2.218.274	1,4%
2.2 - Let. Financeira	8.929.341	5,7%
2.3 - Debêntures	520.219	0,3%
2.4 - DPGE	324.024	0,2%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>122.118</b>	<b>0,1%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>3.045</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>156.608.495</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 - Abril de 2015**
**Posição da Carteira em 30/04/2015, 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)	132.024.482	0,22%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	20.966.383	0,03%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	3.617.630	0,01%	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>156.608.495</b>	<b>0,26%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>60.406.134.544</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 31/03/2015.

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

**Em abril, maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentraram em cotas de Fundos de Renda Fixa – IMA. Outra parte dos recursos está aplicada em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI, 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.**

**Abril 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 RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	727.676.509,11	7,76677	5.651,70	0,37%	20,64	0,96	3,84	11,63	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	554.534.159,15	7,74890	4.297,03	0,00%	0,04	0,94	3,74	11,25	0,20	
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	185.619.758,79	1,38290	256,69	1,41%	3,62	1,00	3,99	12,14	0,40	
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	289.193.438,62	1,23493	357,13	5,95%	21,25	3,56	6,31	17,22	0,20	
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	2.373.914.307,63	1,77062	4.203,30	0,29%	12,31	0,44	4,62	11,87	0,20	
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.800.217.935,00	2,37664	4.278,46	0,01%	0,29	0,97	3,81	11,46	0,20	
FI Brasil 2030 III TP RF (*)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	1,04991	146,56	21,49%	31,50	3,72	4,99	-	0,20	
FI Brasil 2024 IV TP RF (**)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	1,03669	318,47	13,02%	41,47	1,84	3,67	-	0,20	
FI Brasil 2020 III TP RF (***)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,00428	97,22	15,49%	15,06	0,43	-	-	0,20	
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	386.517.359,22	1,26054	487,22	1,07%	5,23	1,54	4,17	12,23	0,20	
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	218.246.731,81	1,18215	258,00	2,02%	5,21	1,53	5,04	13,90	0,20	
<b>TOTAL</b>							<b>156,60</b>					

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

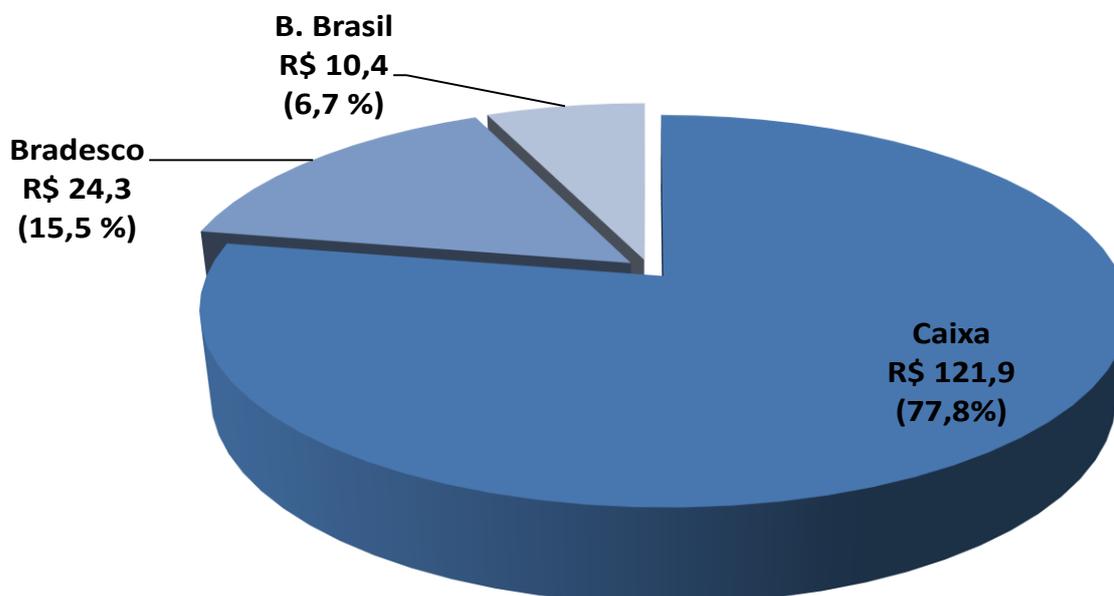
(\*) - Fundo constituído em 16/03/2015

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

(\* \*) - Fundo constituído em 01/04/2015

No encerramento do mês de abril, as aplicações financeiras em fundos de investimento totalizaram R\$ 156.608.495,24 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 29 de abril de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de maio:

#### Fundo Previdenciário:

Considerando os investimentos já aprovados por este comitê, propomos a alocação das receitas em fundos DI ou em fundos de crédito privado atrelados ao IPCA com prazo de 3-5 anos.

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.