



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

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\$) |
| A - Disponível | 391.097.148 |
| B - Segmento de Renda Fixa | 0 |
| 1 - Carteiras Próprias | 0 |
| 2- Operação Compromissada - Lastro: TPF | 0 |
| C - Segmento de Imóveis | 269.349.510 |
| 1 - Carteiras Próprias | 269.349.510 |
| D - Fundos de Investimento | 121.747.637 |
| 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) |
|---|--------------------|---------------|
| 1- Títulos Públicos Federais | 74.060.091 | 18,9% |
| 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% |
| 2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I) | 46.988.848 | 12,0% |
| 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% |
| 3 - Cotas de Fundos (II) | 698.578 | 0,2% |
| 4- Tesouraria (III) | 120 | 0,0% |
| 5- Imóveis (IV) | 269.349.510 | 68,9% |
| Total da Carteira | 391.097.148 | 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 - 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% |
| Total Renda Fixa | | 121.747.637 | 0,20% | | |
| Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10) | | 60.406.134.544 | | | |
| 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 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

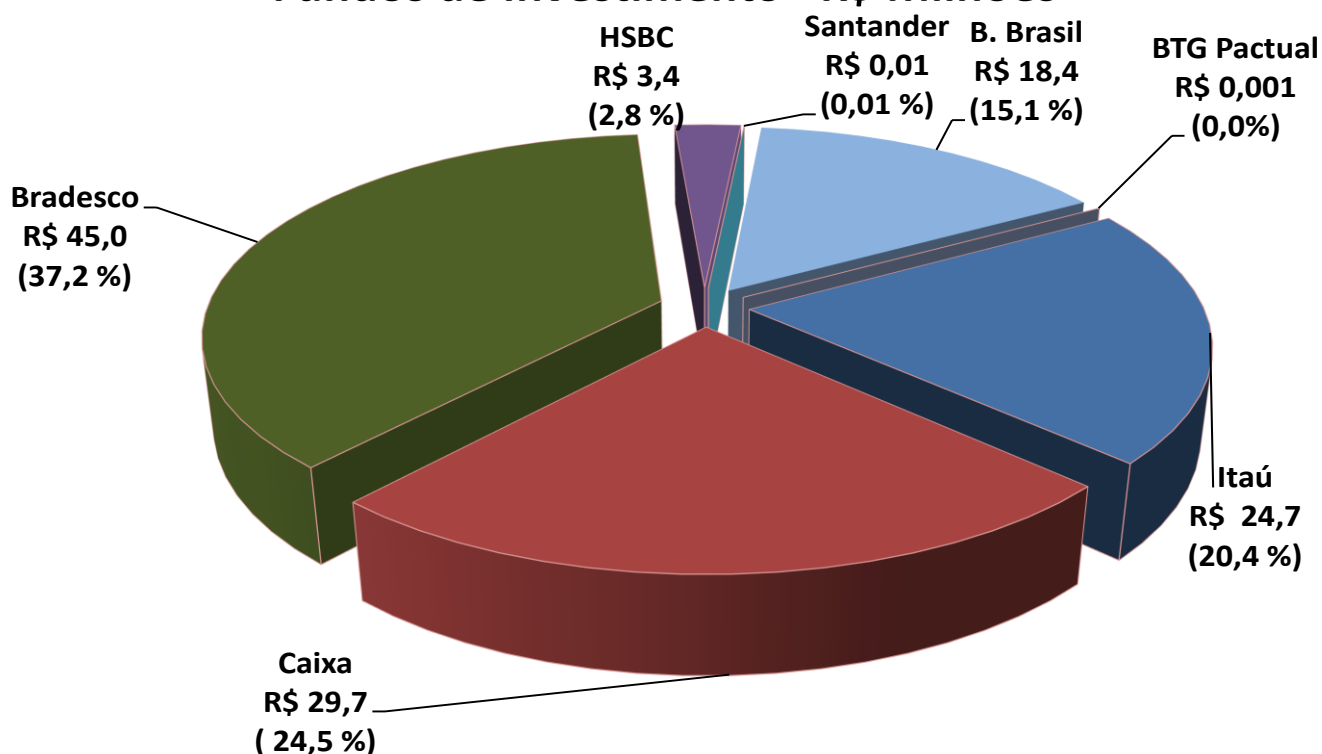
| Fundos de Investimento | | | Participação do RIOPREVIDÊNCIA | | | | Rent. Acum. (% Tx. Adm.) | | | | | |
|---------------------------------|---------------|--------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|------|------|-------|----------|---------------------|
| 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 | |
| TOTAL | | | | | | | 121,74 | | | | | |

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\$) |
| A - Disponível | 156.608.495 |
| 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 | 156.608.495 |
| 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) |
|---|--------------------|---------------|
| 1- Títulos Públicos Federais | 144.491.475 | 92,3% |
| 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% |
| 2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I) | 11.991.857 | 7,7% |
| 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% |
| 3 - Cotas de Fundos (II) | 122.118 | 0,1% |
| 4- Tesouraria (III) | 3.045 | 0,0% |
| 5- Imóveis | 0 | 0,0% |
| Total da Carteira | 156.608.495 | 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 - 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 | <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>132.024.482</u> | <u>0,22%</u> | 100,0% | Até 100,0% |
| Renda Fixa (II) | FI/FIC RF ou Referenciado | <u>20.966.383</u> | <u>0,03%</u> | 4,0% | Até 30,0% |
| Renda Fixa | FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b) | <u>3.617.630</u> | <u>0,01%</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>156.608.495</u> | <u>0,26%</u> | | |
| Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10) | | 60.406.134.544 | | | |
| 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 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 | |
| TOTAL | | | | | | | 156,60 | | | | | |

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

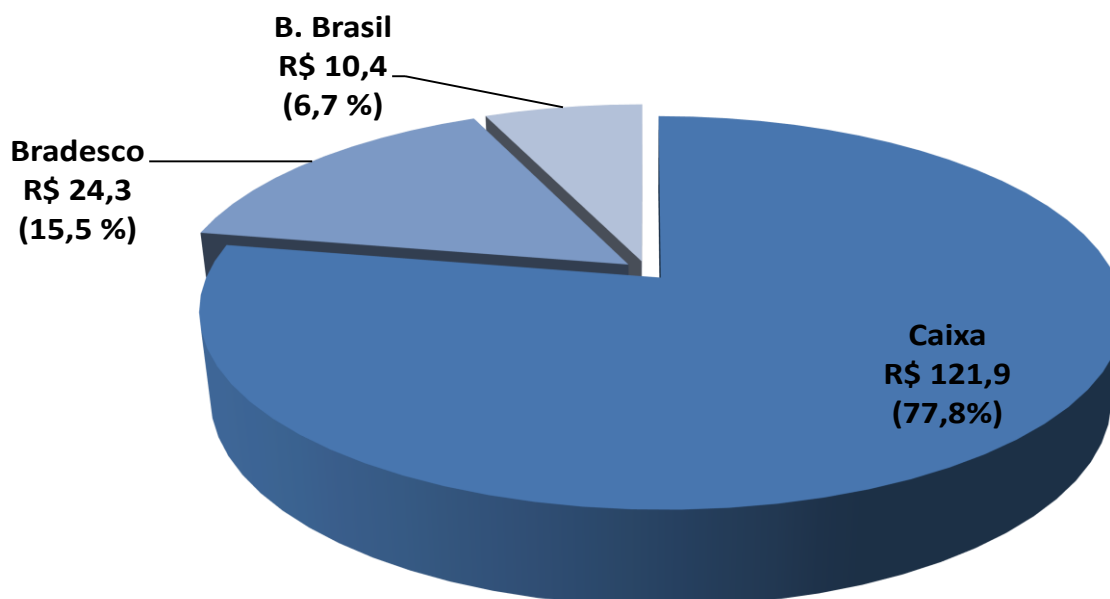
(*) - Fundo constituído em 16/03/2015

(** *) - 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.