



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Maio

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

Maio de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	
	(R\$)
A - Disponível	368.114.316
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	262.221.510
1 - Carteiras Próprias	262.221.510
D - Fundos de Investimento	105.892.806
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	105.892.806
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 maio 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 - Maio de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	64.001.805	17,4%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	98.198	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	63.903.607	17,4%
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)	41.113.167	11,2%
2.1 - CDB	6.391.208	1,7%
2.2 - Let. Financeira	29.072.428	7,9%
2.3 - Debêntures	4.782.770	1,3%
2.4 - DPGE	597.844	0,2%
2.5 - Outros Títulos	268.917	0,1%
3 - Cotas de Fundos (II)	777.229	0,2%
4- Tesouraria (III)	604	0,0%
5- Imóveis (IV)	262.221.510	71,2%
Total da Carteira	368.114.316	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 30/04/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Maio de 2015
Posição da Carteira em 29/05/2015, 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	105.892.806	0,17%	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		105.892.806	0,17%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.833.332.653			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	262.221.510			

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 30/04/2015.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/04/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/04/2015.

Em maio, 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.

Maio de 2015 - Fundo Financeiro

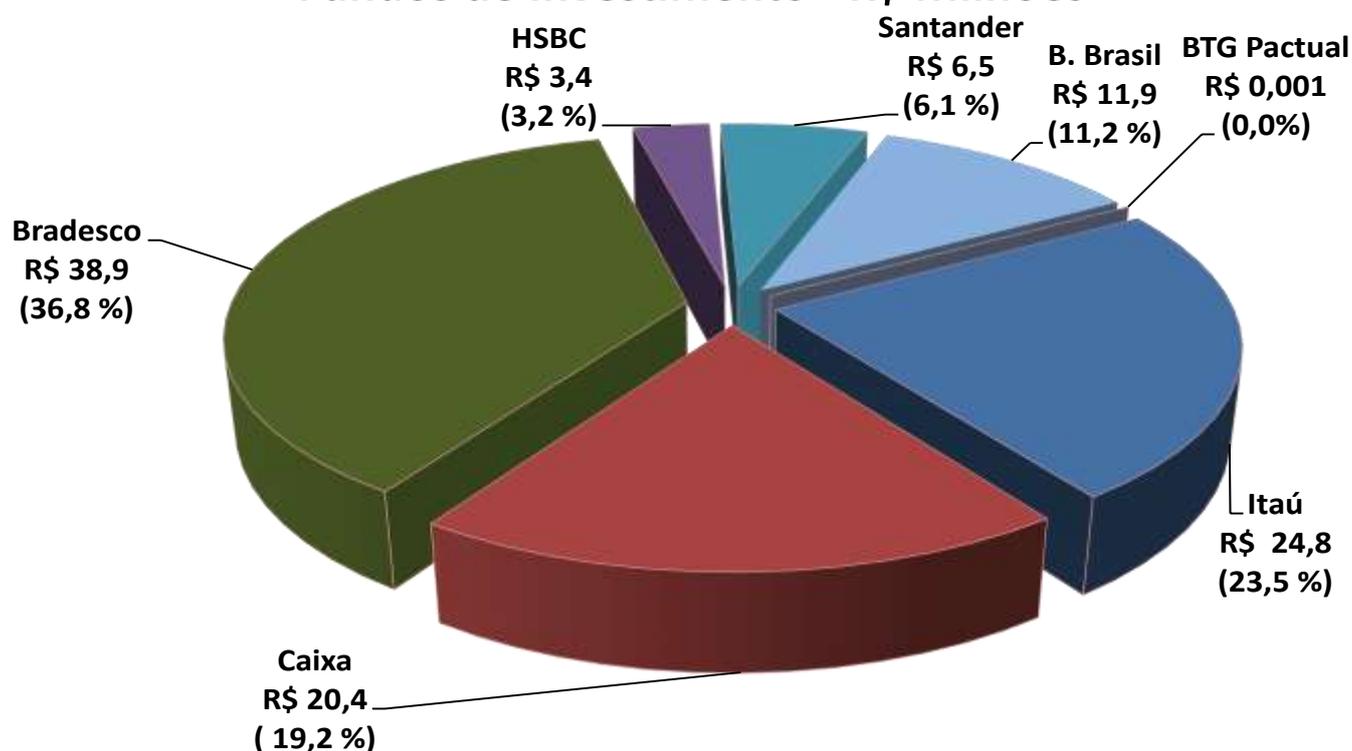
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)					
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)	
												FI Brasil REF DI LP
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	616.832,47	2.042,76	1.260,04	1,97%	24,79	1,00	4,85	11,63	0,18	
ITAÚ Soberano-REF. DI LP	REF DI	B. Itaú	231.649.186,10	31,38371	7.270,01	0,00%	0,05	0,97	4,75	11,40	0,15	
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	714.236.067,91	7,84427	5.602,66	0,68%	38,28	1,00	4,88	11,77	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	530.924.034,67	7,82425	4.154,08	0,02%	0,66	0,97	4,75	11,38	0,15	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	731.524.522,80	2,00883	1.469,75	0,00%	0,00	0,97	4,72	11,38	0,20	
Santander FC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	543.971.411,68	8,06906	4.389,34	0,15%	6,50	0,99	4,87	11,70	0,20	
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTV	237.123.523,99	5,84791	1.386,68	0,06%	0,83	1,00	4,88	11,74	0,20	
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTV	3.562.572.942,36	1,47462	5.253,48	0,19%	9,85	1,03	4,91	11,83	0,20	
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTV	2.444.112.667,31	1,63261	3.990,27	0,03%	1,19	0,98	4,76	11,46	0,10	
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	568.566.081,42	19,63571	11.164,20	0,03%	3,38	1,00	4,90	11,72	0,15	
TOTAL							105,89					

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

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

No encerramento do mês de maio, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em fundos de investimento totalizaram R\$ 105.892.805,57 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 11 de junho de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de junho:

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

Maio de 2015 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	175.036.463
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	175.036.463
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	5.883.067
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	165.498.482
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.654.914
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de maio 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 - Maio de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	169.398.203	96,8%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.287.895	1,3%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	7.468.838	4,3%
1.3 - NTN-B (IPCA)	159.641.470	91,2%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	5.536.678	3,2%
2.1 - CDB	1.054.710	0,6%
2.2 - Let. Financeira	4.080.459	2,3%
2.3 - Debêntures	258.344	0,1%
2.4 - DPGE	143.166	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	99.534	0,1%
4- Tesouraria (III)	2.047	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	175.036.463	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 - Maio de 2015
Posição da Carteira em 29/05/2015, 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)	165.498.482	0,27%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	5.883.067	0,01%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	3.654.914	0,01%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		175.036.463	0,29%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		60.833.332.653			
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 30/04/2015.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/04/2015.

Em maio, 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.

Maio 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	714.236.067,91	7,84427	5.602,66	0,10%	5,65	1,00	4,88	11,77	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	530.924.034,67	7,82425	4.154,08	0,00%	0,03	0,97	4,75	11,38	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	194.573.595,66	1,39716	271,85	1,34%	3,65	1,03	5,06	12,27	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	354.109.569,25	1,27403	447,03	4,90%	21,92	3,17	9,68	15,92	0,20
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	2.135.269.367,28	1,73235	3.699,02	0,34%	12,52	1,69	6,39	12,11	0,20
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.686.055.988,25	2,39994	4.046,40	0,00%	0,20	0,98	4,83	11,62	0,20
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	1,08329	151,22	21,49%	32,50	3,18	8,33	-	0,20
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	1,05701	324,71	13,02%	42,28	1,96	5,70	-	0,20
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,02104	98,85	15,49%	15,32	1,67	2,10	-	0,20
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,00349	760,16	1,32%	10,03	0,35	-	-	0,20
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,01462	240,31	8,44%	20,29	1,46	-	-	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	385.067.539,44	1,28382	494,36	1,08%	5,32	1,85	6,09	11,47	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	218.246.731,81	1,20584	263,17	2,02%	5,31	2,00	7,14	12,40	0,20
TOTAL							175,03				

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

(1) - Fundo constituído em 16/03/2015

(4) - Fundo constituído em 21/05/2015

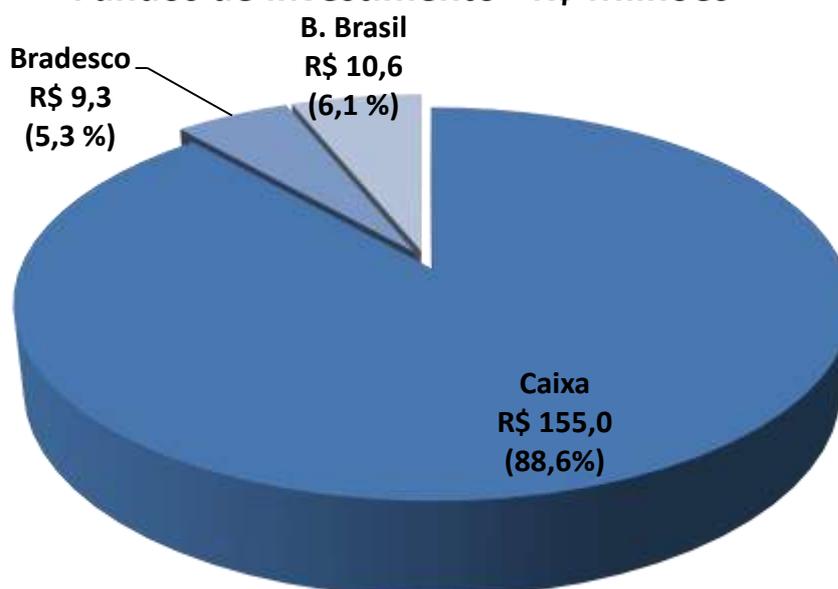
(2) - Fundo constituído em 09/03/2015

(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(3) - Fundo constituído em 01/04/2015

No encerramento do mês de maio, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em fundos de investimento totalizaram R\$ 175.036.462,64 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 11 de junho de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de junho:

Fundo Previdenciário:

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

Em caso de 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