



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Junho

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

Junho de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	2.368.774.969
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	402.899.582
1 - Carteiras Próprias	402.899.582
D - Fundos de Investimento	1.965.875.387
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	1.965.875.387
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 junho 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 - Junho de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	1.188.010.011	50,2%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	6.673.637	0,3%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	1.181.336.374	49,9%
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)	742.564.625	31,3%
2.1 - CDB	104.268.288	4,4%
2.2 - Let. Financeira	539.760.629	22,8%
2.3 - Debêntures	85.147.724	3,6%
2.4 - DPGE	10.630.859	0,4%
2.5 - Outros Títulos	2.757.125	0,1%
3 - Cotas de Fundos (II)	35.300.200	1,5%
4- Tesouraria (III)	552	0,0%
5- Imóveis (IV)	402.899.582	17,0%
Total da Carteira	2.368.774.969	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 31/05/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Junho de 2015

Posição da Carteira em 30/06/2015, 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	1.965.875.387	3,14%	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		1.965.875.387	3,14%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		62.665.288.005			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	402.899.582			

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 31/05/2015.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/05/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/05/2015.

Em junho, 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.

Junho de 2015 - Fundo Financeiro

Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	Participação do RIOPREVIDÊNCIA			Rent. Acum. (% Tx. Adm. (%a.a.))			
					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	1.623.487.092,39	2,42560	3.937,93	1,32%	51,93	1,07	5,95	11,88	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	612.635,32	2.064,72	1.264,92	5,58%	70,62	1,08	5,98	11,91	0,18
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	735.579.269,79	7,92872	5.832,20	1,95%	113,59	1,08	6,01	12,04	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	532.993.086,46	7,90649	4.214,11	0,01%	0,60	1,05	5,85	11,67	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	690.860.546,72	2,02983	1.404,42	0,00%	0,00	1,05	5,82	11,60	0,20
Santander FIC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	561.814.094,65	8,15608	4.582,20	1,10%	50,46	1,08	6,00	11,98	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	233.567.901,81	5,91164	1.380,77	0,05%	0,63	1,09	6,02	11,99	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVM	4.700.679.367,15	1,49067	7.007,15	23,88%	1.673,42	1,09	6,06	12,07	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	2.338.128.500,53	1,64981	3.857,47	0,03%	1,21	1,05	5,87	11,70	0,10
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	527.783.205,12	19,84951	10.476,24	0,03%	3,42	1,09	6,04	12,02	0,15
TOTAL							1.965,87				

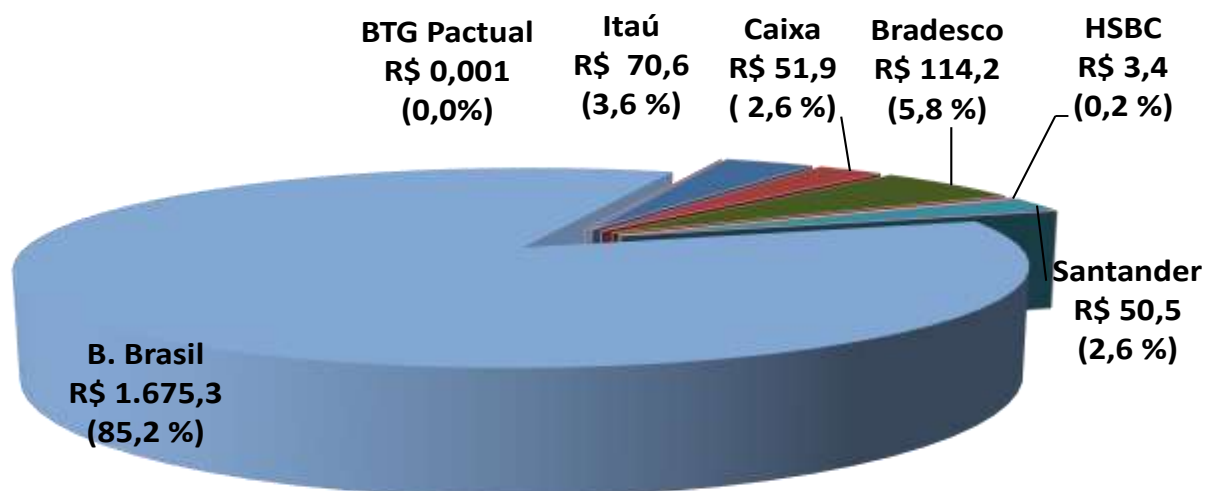
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Itaú, Bradesco, Caixa, HSBC, Santander, B.Brasil, BTG Pactual.

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

No encerramento do mês de junho, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em fundos de investimento totalizaram R\$ 1.965.875.387,30 distribuídos da forma abaixo:

Obs: A concentração de aplicações junto ao Banco do Brasil se deve ao ingresso do aporte de recursos do Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro no valor de R\$ 1,5 bilhão (Lei Complementar 163/2015-RJ) e cujo ingresso se deu no último dia de junho/2015.

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 01 de julho de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de julho:

Fundo Financeiro:

A volatilidade persiste nos mercados diante do impasse sobre o destino da Grécia e os diferentes ritmos de crescimento global. No Brasil, o desaquecimento da economia continua, assim como o ciclo de elevação da SELIC, a principal medida para combater a inflação.

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

Junho de 2015 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	183.716.714
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	183.716.714
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	14.449.305
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	165.571.864
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.695.545
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de junho 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 - Junho de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	175.232.101	95,4%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.326.990	1,3%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	12.681.779	6,9%
1.3 - NTN-B (IPCA)	160.223.332	87,2%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	8.378.395	4,6%
2.1 - CDB	1.686.879	0,9%
2.2 - Let. Financeira	6.084.172	3,3%
2.3 - Debêntures	396.583	0,2%
2.4 - DPGE	210.762	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	105.376	0,1%
4- Tesouraria (III)	842	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	183.716.714	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 - Junho de 2015

Posição da Carteira em 30/06/2015, 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)	165.571.864	0,26%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	14.449.305	0,02%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	3.695.545	0,01%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		183.716.714	0,29%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		62.665.288.005			
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 31/05/2015.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/05/2015.

Em junho, 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.

Junho 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	REFDI	BRAM-Asset	735.579.269,79	7,92872	5.832,20	0,24%	14,22	1,08	6,01	12,04	0,20
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	532.993.086,46	7,90649	4.214,11	0,00%	0,03	1,05	5,85	11,67	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	201.119.684,05	1,41269	284,12	1,30%	3,70	1,11	6,23	12,53	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	415.606.075,08	1,26521	525,83	4,14%	21,77	-0,69	8,92	13,77	0,20
FI Brasil IMA B 5 TP RF LP	R. Fixa	Caixa	2.225.121.635,54	1,74565	3.884,28	0,32%	12,62	0,77	7,20	11,78	0,20
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.623.487.092,39	2,42560	3.937,93	0,01%	0,20	1,07	5,95	11,88	0,20
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	1,07352	149,86	21,49%	32,21	-0,90	7,35	-	0,20
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	1,06009	325,66	13,02%	42,40	0,29	6,01	-	0,20
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,02467	99,20	15,49%	15,37	0,36	2,47	-	0,20
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,01528	769,08	1,32%	10,15	1,17	1,53	-	0,20
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,02008	241,61	8,44%	20,40	0,54	2,01	-	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	379.758.462,02	1,28722	488,83	1,09%	5,34	0,27	6,37	11,12	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	218.246.731,81	1,20657	263,33	2,02%	5,32	0,06	7,21	11,73	0,20
TOTAL							183,71				

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

(1) - Fundo constituído em 16/03/2015

(2) - Fundo constituído em 09/03/2015

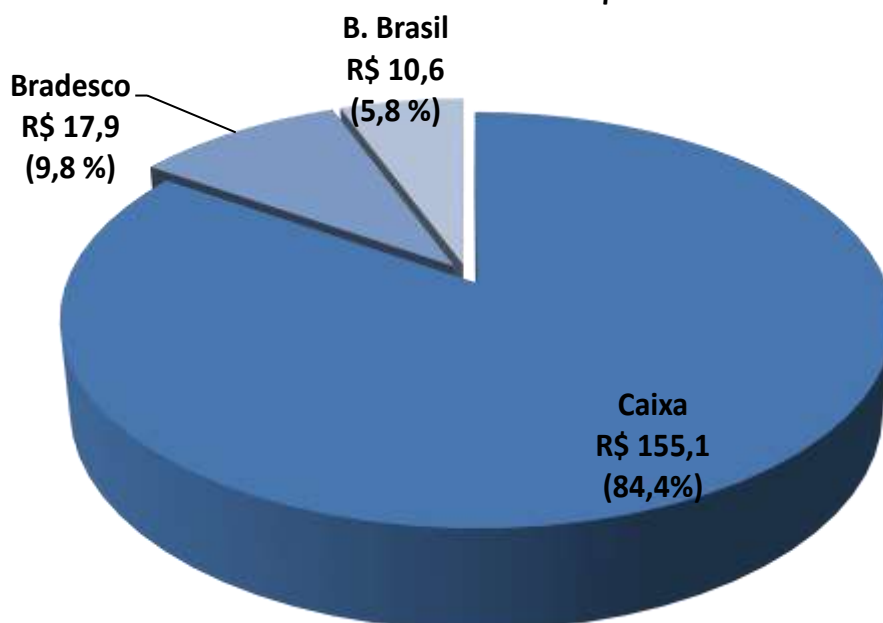
(3) - Fundo constituído em 01/04/2015

(4) - Fundo constituído em 21/05/2015

(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

No encerramento do mês de junho, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em fundos de investimento totalizaram R\$ 183.716.714,47 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 01 de julho de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de julho:

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.