



---

# **DIRETORIA DE INVESTIMENTOS**

## **Relatório Mensal de Investimentos**

**Fundo Financeiro e Previdenciário**

**Julho**

**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

Julho de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>1.166.413.266</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>402.899.582</b>
1 - Carteiras Próprias	402.899.582
<b>D - Fundos de Investimento</b>	<b>763.513.684</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	763.513.684
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 julho 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 - Julho de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>452.547.089</b>	<b>38,8%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	475.139	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	452.071.950	38,8%
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>300.848.967</b>	<b>25,8%</b>
2.1 - CDB	43.076.930	3,7%
2.2 - Let. Financeira	214.768.128	18,4%
2.3 - Debêntures	37.377.322	3,2%
2.4 - DPGE	4.321.645	0,4%
2.5 - Outros Títulos	1.304.943	0,1%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>10.116.943</b>	<b>0,9%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>684</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis (IV)</b>	<b>402.899.582</b>	<b>34,5%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>1.166.413.266</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, BB Prev. Perfil e Santander Corporate 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 30/06/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Julho de 2015

Posição da Carteira em 31/07/2015, 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	763.513.684	1,22%	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>763.513.684</b>	<b>1,22%</b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b>62.665.288.005</b>			
<b>Imóveis (IV)</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b>402.899.582</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 30/06/2015 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/06/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/06/2015. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

Em julho, 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.

Julho 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	603.028,82	2.089,43	1.259,98	7,06%	88,93	1,20	7,25	12,19	0,18	
Bradesco FI RFDI Premium	REF DI	BRAM-Asset	721.647.550,62	8,02236	5.789,31	2,44%	141,50	1,18	7,26	12,29	0,20	
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	503.205.233,72	7,99836	4.024,82	0,01%	0,42	1,16	7,08	11,93	0,15	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	595.925.726,24	2,05333	1.223,63	0,00%	0,00	1,16	7,04	11,86	0,20	
Santander FC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	584.652.041,99	8,25402	4.825,72	1,48%	71,19	1,20	7,27	12,26	0,20	
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	220.732.810,37	5,98271	1.320,58	0,05%	0,64	1,20	7,29	12,26	0,20	
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVM	3.793.810.040,61	1,50850	5.722,97	6,81%	389,84	1,20	7,33	12,35	0,20	
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	2.416.321.733,93	1,66903	4.032,91	0,03%	1,22	1,16	7,10	11,96	0,10	
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	516.263.363,91	20,08766	10.370,52	0,03%	3,46	1,20	7,31	12,21	0,15	
<b>TOTAL</b>							<b>763,51</b>					

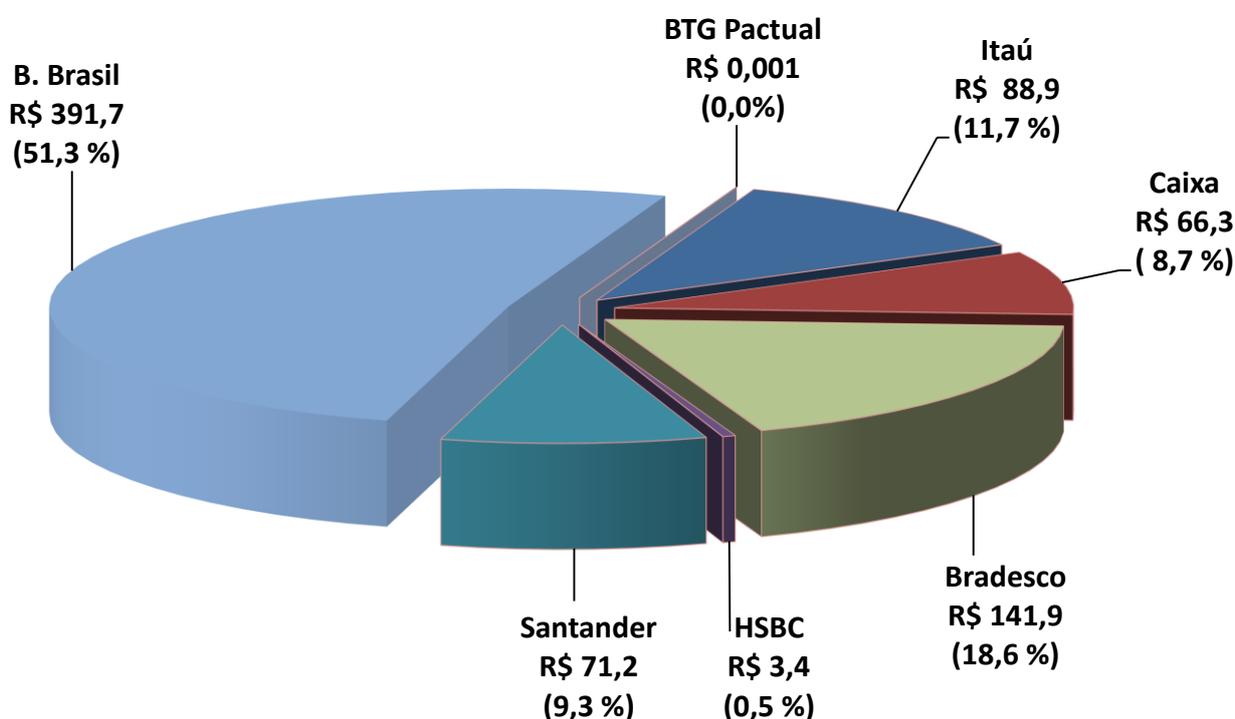
Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Itaú, Bradesco, Caixa, HSBC, Santander, B.Brasil, BTG Pactual.

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

No encerramento do mês de julho, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em fundos de investimento totalizaram R\$ 763.513.683,85 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\$ 260 milhões (Lei Complementar 163/2015-RJ) e cujo ingresso se deu no último dia de julho/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 07 de agosto de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de agosto:

#### Fundo Financeiro:

A crise no mercado acionário chinês, a situação indefinida na Grécia e a possibilidade de aumentos dos juros nos EUA continuam trazendo forte volatilidade aos mercados. No Brasil, as crises econômica e política potencializam o risco da perda do rating para 2016, causando ainda mais insegurança no mercado.

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

Julho de 2015 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
<b>A - Disponível</b>	<b>196.374.165</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>196.374.165</b>
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	7.046.571
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	185.587.074
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.740.520
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de julho 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 - Julho de 2015

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
<b>1- Títulos Públicos Federais</b>	<b>190.585.488</b>	<b>97,1%</b>
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.403.567	1,2%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	7.511.647	3,8%
1.3 - NTN-B (IPCA)	180.670.275	92,0%
<b>2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)</b>	<b>5.691.367</b>	<b>2,9%</b>
2.1 - CDB	1.139.406	0,6%
2.2 - Let. Financeira	4.144.582	2,1%
2.3 - Debêntures	268.205	0,1%
2.4 - DPGE	139.175	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
<b>3 - Cotas de Fundos (II)</b>	<b>94.750</b>	<b>0,0%</b>
<b>4- Tesouraria (III)</b>	<b>2.558</b>	<b>0,0%</b>
<b>5- Imóveis</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
<b>Total da Carteira</b>	<b>196.374.165</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 - Julho de 2015

Posição da Carteira em 31/07/2015, 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>185.587.074</u>	<u>0,30%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>7.046.571</u>	<u>0,01%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	<u>3.740.520</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%
<b>Total Renda Fixa</b>		<b><u>196.374.165</u></b>	<b><u>0,31%</u></b>		
<b>Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)</b>		<b><u>62.665.288.005</u></b>			
<b>Imóveis</b>	<b>Terrenos e Edificações</b>	<b><u>0</u></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 total apurado em 30/06/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 30/06/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

Em julho, 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.

Julho 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	721.647.550,62	8,02236	5.789,31	0,12%	6,79	1,18	7,26	12,29	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	503.205.233,72	7,99836	4.024,82	0,00%	0,04	1,16	7,08	11,93	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	207.365.512,46	1,42988	296,51	1,26%	3,74	1,22	7,52	12,76	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	396.432.261,62	1,24120	492,05	4,34%	21,35	-1,90	6,85	10,15	0,20
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	2.226.296.660,02	1,77638	3.954,73	0,32%	12,84	1,76	9,09	12,79	0,20
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.412.999.888,73	2,45448	3.468,17	0,01%	0,21	1,19	7,21	12,16	0,20
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	1,04789	146,28	21,49%	31,44	-2,39	4,79	-	0,20
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	1,05696	324,70	13,02%	42,28	-0,29	5,70	-	0,20
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,04055	100,74	15,49%	15,61	1,55	4,05	-	0,20
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,02970	780,01	1,32%	10,30	1,42	2,97	-	0,20
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,04032	246,40	8,44%	20,81	1,98	4,03	-	0,20
FI Brasil 2020 IV TP RF (6)	R. Fixa	Caixa	342.419.294,05	1,01312	346,91	5,84%	20,26	1,31	1,31	-	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	350.952.398,95	1,29461	454,34	1,18%	5,37	0,57	6,98	10,57	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	218.246.731,81	1,21109	264,32	2,02%	5,34	0,38	7,61	11,23	0,20
<b>TOTAL</b>							<b>196,37</b>				

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

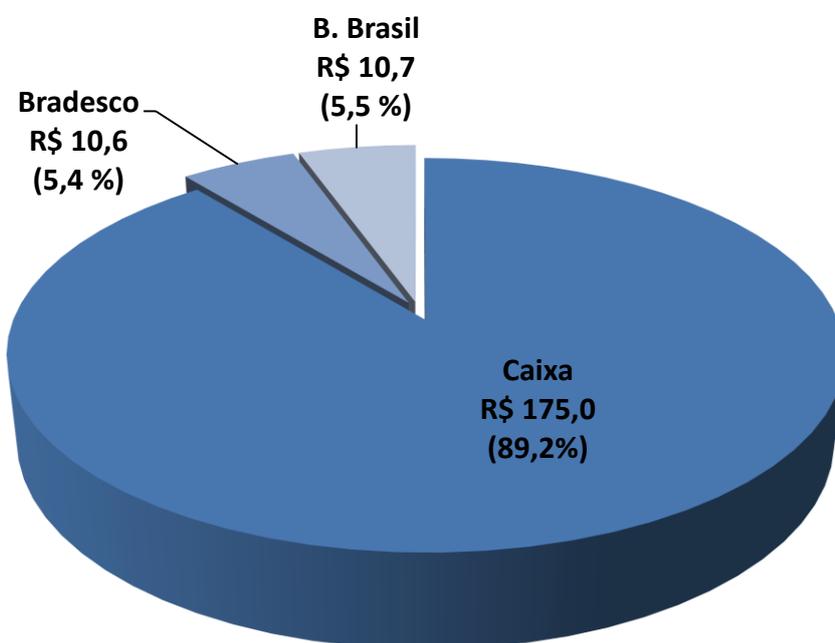
(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(3) - Fundo constituído em 01/04/2015

(6) - Fundo constituído em 28/07/2015

No encerramento do mês de julho, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em fundos de investimento totalizaram R\$ 196.374.164,57 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 07 de agosto de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de agosto:

#### 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.