



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Agosto

Rio de Janeiro

2015

Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

Gerência de Operações e Planejamento

Fabio Rodrigo Amaral de Assunção
Luciana Pinto Venâncio
Angela Maria Monteiro Pandolfo
Bruno Luís Lacerda dos Santos
Juliana Chaves Monteiro
Kelli Manhães Pessanha
Ubirajara da Silva Coelho

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: Juliana Chaves Monteiro



Fundo Financeiro

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Agosto de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	844.213.202
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	390.896.582
1 - Carteiras Próprias	390.896.582
D - Fundos de Investimento	453.316.620
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	453.316.620
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 Agosto 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 - Agosto de 2015

Posição Consolidada da Carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	275.316.712	32,6%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	332.128	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Oper. Comp.)	274.984.585	32,6%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	175.539.561	20,8%
2.1 - CDB	23.825.994	2,8%
2.2 - Let. Financeira	126.997.561	15,0%
2.3 - Debêntures	21.710.278	2,6%
2.4 - DPGE	2.265.877	0,3%
2.6 - Outros Títulos	739.851	0,1%
3- Cotas de Fundos (II)	2.459.584	0,3%
4- Tesouraria (III)	762	0,0%
5- Imóveis (IV)	390.896.582	46,3%
Total da Carteira	844.213.202	100,0%

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

(I) Valor em Cotas do Fundo Caixa FI Brasil DI, HSBC DI LP, Itaú Institucional DI, Bradesco Premium DI, BB Institucional, 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, BB Previd. Perfil e Santander, investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/07/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Agosto de 2015

Posição da Carteira em 31/08/2015, 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	453.316.620	0,73%	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		453.316.620	0,73%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		62.083.773.352			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	390.896.582			

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 31/07/2015 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/07/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/07/2015. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

Em Agosto, 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.

Agosto de 2015 - Fundo Financeiro

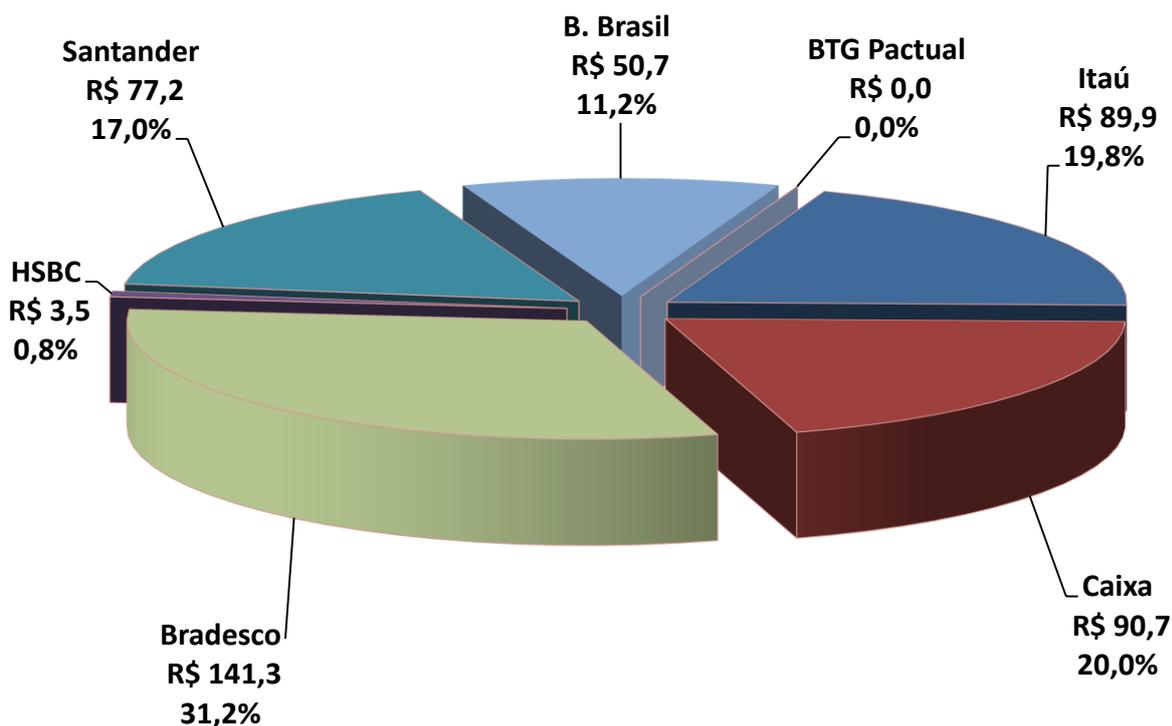
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA					Rent. Acum. (% Tx. Adm.)			
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
Itaú Institucional Ref. DI FI	REFDI	B. Itaú	550.265,65	2.113,05	1.162,74	7,73%	89,93	1,13	8,46	12,48	0,18
Bradesco FI RF DI Premium	REFDI	BRAM-Asset	744.017.334,99	8,11145	6.035,06	2,33%	140,90	1,11	8,45	12,55	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	507.303.677,68	8,08575	4.101,93	0,01%	0,43	1,09	8,25	12,20	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REFDI	BTGP. Asset	522.516.247,53	2,07574	1.084,61	0,00%	0,00	1,09	8,21	12,13	0,20
Santander FIC FI Corporate	REFDI	Sant.-Asset	603.320.925,27	8,34648	5.035,61	1,53%	77,16	1,12	8,47	12,54	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	240.442.554,80	6,05001	1.454,68	0,04%	0,54	1,13	8,50	12,54	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTVM	3.458.340.835,23	1,52531	5.275,03	0,93%	49,05	1,11	8,52	12,61	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REFDI	BBDTVM	2.318.256.667,58	1,68739	3.911,79	0,03%	1,10	1,10	8,28	12,24	0,10
HSBC FI Ref. DI LP	REFDI	HSBC	497.265.995,70	20,31260	10.100,77	0,03%	3,50	1,12	8,51	12,58	0,15
TOTAL							453,32				

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

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

No encerramento do mês de Agosto, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em fundos de investimento totalizaram R\$ 453.316.620,10 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 03 de setembro 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:

As incertezas quanto a data do aumento dos juros nos EUA continuam provocando instabilidade aos mercados. No Brasil, as crises econômica e política persistem, reforçando o risco da perda do rating para 2016, aumentando a percepção de 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

Agosto de 2015 Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	204.260.045
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	204.260.045
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	1.635.997
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	198.840.877
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.783.172
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

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

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	200.878.352	98,3%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	2.298.439	1,1%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	4.359.844	2,1%
1.3 - NTN-B (IPCA)	194.220.069	95,1%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	3.300.835	1,6%
2.1 - CDB	590.421	0,3%
2.2 - Let. Financeira	2.503.737	1,2%
2.3 - Debêntures	142.081	0,1%
2.4 - DPGE	64.595	0,0%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	79.211	0,0%
4- Tesouraria (III)	1.648	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	204.260.045	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 - Agosto de 2015
Posição da Carteira em 31/08/2015, 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>198.840.877</u>	<u>0,32%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>1.635.997</u>	<u>0,00%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	<u>3.783.172</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>204.260.045</u>	<u>0,33%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		62.083.773.352			
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 total apurado em 31/07/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 31/07/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

Em Agosto, a maior parcela das aplicações financeiras do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se concentrou 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.

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	REF DI	BRAM-Asset	744.017.334,99	8,11145	6.035,06	0,02%	1,50	1,11	8,45	12,55	0,20
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	507.303.677,68	8,08575	4.101,93	0,00%	0,05	1,09	8,25	12,20	0,20
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	224.817.993,70	1,44618	325,13	1,16%	3,78	1,14	8,75	13,01	0,40
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	368.882.031,11	1,18365	436,63	4,66%	20,36	-4,64	1,90	-1,56	0,20
FI Brasil IMA B 5 TP RF LP	R. Fixa	Caixa	2.184.031.000,98	1,76734	3.859,93	0,33%	12,77	-0,51	8,53	10,74	0,20
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.411.199.836,11	2,48219	3.502,86	0,00%	0,08	1,13	8,42	12,45	0,20
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	0,97159	135,63	21,49%	29,15	-4,02	0,58	-	0,20
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	0,99512	305,70	13,02%	39,80	-2,76	2,78	-	0,20
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	0,99215	96,05	15,49%	14,88	-1,76	2,22	-	0,20
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,00689	762,73	1,32%	10,07	0,71	3,70	-	0,20
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	0,99873	236,55	8,44%	19,97	-1,11	2,87	-	0,20
FI Brasil 2020 IV TP RF (6)	R. Fixa	Caixa	342.419.294,05	0,96481	330,37	5,84%	19,30	-1,76	-0,47	-	0,20
FI Brasil 2024 VI TP RF (7)	R. Fixa	Caixa	141.162.713,72	0,98486	139,03	15,94%	22,16	-1,51	-1,51	-	0,20
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	305.753.715,50	1,27987	391,33	1,36%	5,31	-1,14	5,76	6,60	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	212.073.834,22	1,18169	250,61	2,02%	5,06	-2,43	5,00	4,72	0,20
TOTAL							204,26				

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

(1) - Fundo constituído em 16/03/2015

(4) - Fundo constituído em 21/05/2015 (7) - Fundo constituído em 19/08/2015

(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

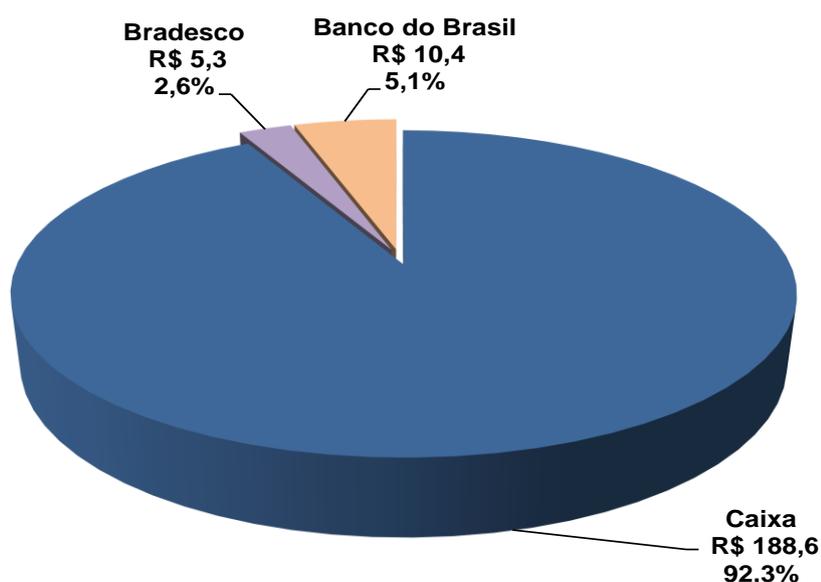
No mês de agosto, ocorreu amortização de cupom semestral de juros dos fundos da Caixa e do Banco do Brasil:

FUNDOS	GESTOR	Valor (R\$)	Crédito em c/c
BB PREV. RF TP IPCA VI FI	BBDTVM	148.205,55	17/08/2015
FI BRASIL 2016 II TP RF	CAIXA	301.126,86	18/08/2015
FI BRASIL 2018 IV TP RF	CAIXA	600.007,64	18/08/2015
FI BRASIL 2020 IV TP RF	CAIXA	610.396,35	18/08/2015
FI BRASIL 2020 III TP RF	CAIXA	451.115,20	18/08/2015
FI BRASIL 2024 IV TP RF	CAIXA	1.308.792,24	18/08/2015
FI BRASIL 2030 III TP RF	CAIXA	1.024.868,63	18/08/2015
TOTAL		4.296.306,92	

Os Fundos da Caixa têm como estratégia alocar seus recursos em Notas do Tesouro Nacional – série B (NTN-B) que pagam cupom semestral de juros nos meses de agosto e fevereiro. O cupom foi creditado no dia 18/08/2015, reduzindo o valor da cota neste dia.

No encerramento do mês de Agosto, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em fundos de investimento totalizaram R\$ 204.260.045,23 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 03 de setembro 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.