



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundo Financeiro e Previdenciário

Setembro

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

Setembro de 2015	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	933.743.701
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	542.847.119
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	542.847.119
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 Setembro 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 - Setembro de 2015

Posição Consolidada da Carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	343.892.379	36,8%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	512.100	0,1%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Oper. Comp.)	343.380.279	36,8%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	195.830.606	21,0%
2.1 - CDB	25.608.642	2,7%
2.2 - Let. Financeira	142.501.324	15,3%
2.3 - Debêntures	24.439.065	2,6%
2.4 - DPGE	2.412.581	0,3%
2.6 - Outros Títulos	868.994	0,1%
3- Cotas de Fundos (II)	3.123.659	0,3%
4- Tesouraria (III)	475	0,0%
5- Imóveis (IV)	390.896.582	41,9%
Total da Carteira	933.743.701	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 31/08/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Setembro de 2015

Posição da Carteira em 30/09/2015, 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	542.847.119	0,89%	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		542.847.119	0,89%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		61.154.058.722			
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 31/08/2015 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/08/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/08/2015. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

Em Setembro, 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.

Setembro de 2015 - Fundo Financeiro

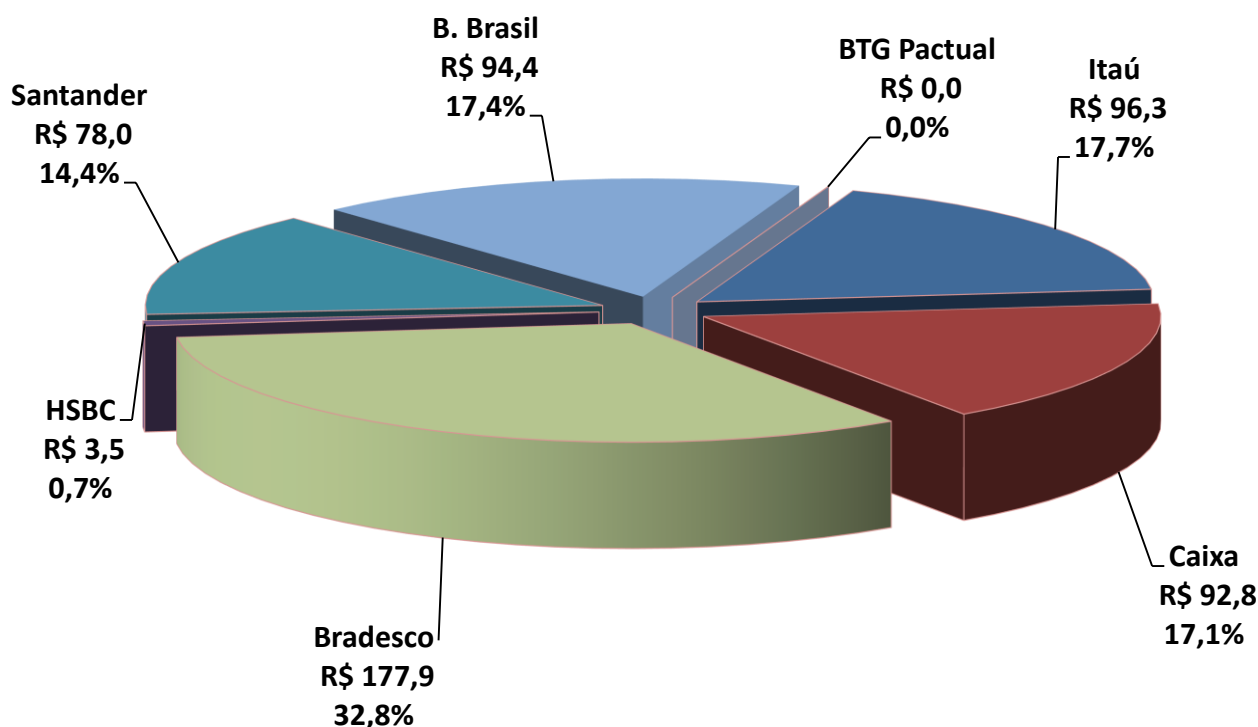
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.	(% a.a.)
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.631.670.350,07	2,50996	4.095,43	2,26%	92,75	1,12	9,64	12,69	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	560.392,11	2.136,90	1.197,50	8,04%	96,28	1,13	9,68	12,73	0,18
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	804.390.902,88	8,20252	6.598,04	2,69%	177,71	1,12	9,67	12,75	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	475.340.687,35	8,17448	3.885,66	0,00%	0,17	1,10	9,44	12,43	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	483.885.197,43	2,09836	1.015,36	0,00%	0,00	1,09	9,39	12,36	0,20
Santander FIC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	620.645.109,41	8,43931	5.237,82	1,49%	78,02	1,11	9,68	12,74	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVM	232.283.078,90	6,11833	1.421,18	0,04%	0,54	1,13	9,73	12,79	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTVM	3.770.160.498,28	1,54242	5.815,16	1,59%	92,72	1,12	9,74	12,86	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVM	1.636.205.338,79	1,70593	2.791,25	0,04%	1,11	1,10	9,47	12,47	0,10
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	486.582.796,29	20,54040	9.994,60	0,04%	3,54	1,12	9,73	12,80	0,15
TOTAL							542,85				

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

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

No encerramento do mês de Setembro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em fundos de investimento totalizaram R\$ 542.847.118,79 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 outubro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de outubro:

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

Setembro de 2015	
Fundo Previdenciário	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	217.373.387
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	217.373.387
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	33.782.277
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	179.764.388
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.826.722
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

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

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	202.171.532	93,0%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	23.299.557	10,7%
1.3 - NTN-B (IPCA)	178.871.975	82,3%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	15.108.558	7,0%
2.1 - CDB	2.616.142	1,2%
2.2 - Let. Financeira	11.583.027	5,3%
2.3 - Debêntures	623.396	0,3%
2.4 - DPGE	285.993	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	91.602	0,0%
4- Tesouraria (III)	1.694	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	217.373.387	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 - Setembro de 2015
Posição da Carteira em 30/09/2015, 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>179.764.388</u>	<u>0,29%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado	<u>33.782.277</u>	<u>0,06%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º-VII-b)	<u>3.826.722</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>217.373.387</u>	<u>0,36%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		61.154.058.722			
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 31/08/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 31/08/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

Em Setembro, 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.

Setembro de 2015 - Fundo Previdenciário

Fundo 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	REFDI	BRAM-Asset	804.390.902,88	8,20252	6.598,04	0,32%	20,89	1,12	9,67	12,75	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	475.340.687,35	8,17448	3.885,66	0,00%	0,05	1,10	9,44	12,43	0,20	
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	240.475.631,52	1,46283	351,78	1,09%	3,83	1,15	10,00	13,22	0,40	
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	322.089.382,99	1,16373	374,82	5,34%	20,02	-1,68	0,18	2,32	0,20	
FI Brasil IMA B 5 TP RFLP	R. Fixa	Caixa	1.924.960.516,77	1,77967	3.425,80	0,00%	0,00	0,70	9,29	11,53	0,20	
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.631.670.350,07	2,50996	4.095,43	0,31%	12,84	1,12	9,64	12,69	0,20	
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	139.597.413,40	0,95660	133,54	21,49%	28,70	-1,54	-0,92	-	0,20	
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	307.200.000,00	0,98855	303,68	13,02%	39,54	-0,66	2,13	-	0,20	
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	0,99163	96,00	15,49%	14,87	-0,05	2,17	-	0,20	
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,02203	774,20	1,32%	10,22	1,50	5,21	-	0,20	
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,00317	237,60	8,44%	20,06	0,44	3,32	-	0,20	
FI Brasil 2020 IV TP RF (6)	R. Fixa	Caixa	342.419.294,05	0,96432	330,20	5,84%	19,29	-0,05	-0,52	-	0,20	
FI Brasil 2024 VI TP RF (7)	R. Fixa	Caixa	141.162.713,72	0,97838	138,11	15,94%	22,02	-0,66	-2,16	-	0,20	
BB Prev. RF IMA Geral	R. Fixa	BB DTVM	299.357.839,65	1,27475	381,61	0,00%	0,00	-0,40	5,34	7,67	0,20	
BB Prev. RF TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	212.073.834,22	1,17787	249,80	2,02%	5,04	-0,32	4,66	6,51	0,20	
TOTAL								217,37				

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

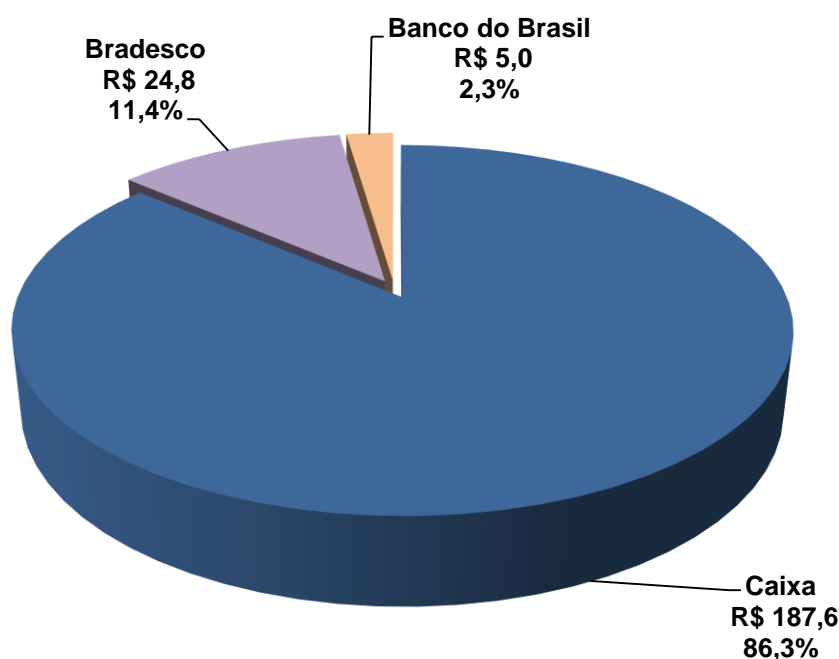
(4) - Fundo constituído em 21/05/2015 (7) - Fundo constituído em 19/08/2015

(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(6) - Fundo constituído em 28/07/2015

No encerramento do mês de Setembro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em fundos de investimento totalizaram R\$ 217.373.386,66 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 outubro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de outubro:

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.