



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Novembro

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
Isadora Medeiros Frias
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 – Agente de Conformidade de Investimento



Fundo Financeiro

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Novembro de 2015 Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	351.195.141
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	327.679.294
1 - Carteiras Próprias	327.679.294
D - Fundos de Investimento	23.515.847
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	23.515.847
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 Novembro 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 - Novembro de 2015

Posição Consolidada da Carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	14.711.197	4,2%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	50.792	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Oper. Comp.)	14.660.404	4,2%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	8.006.293	2,3%
2.1 - CDB	1.025.796	0,3%
2.2 - Let. Financeira	5.990.135	1,7%
2.3 - Debêntures	871.606	0,2%
2.4 - DPGE	85.877	0,0%
2.6 - Outros Títulos	32.879	0,0%
3- Cotas de Fundos (II)	798.344	0,2%
4- Tesouraria (III)	14	0,0%
5- Imóveis (IV)	327.679.294	93,3%
Total da Carteira	351.195.141	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 30/11/2015.

Rioprevidência - Fundo Financeiro - Novembro de 2015
Posição da Carteira em 30/11/2015, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (v)	Limites PAI (% total)	Limite da Res. nº 3.922/10
Renda Fixa	TPF (Art. 7º,I,a)	0	0,00%	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FIV/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,III)	0	0,00%	80,0%	Até 80,0%
Renda Fixa (II)	FIV/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	23.515.847	0,04%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FIV/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º,VII,b)	0	0,00%	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF (Art. 7º,II)	0	0,00%	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		23.515.847	0,04%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		59.859.191.516			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	327.679.294			

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

Glossário:

TPF - Título Público Federal

FIV/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 30/11/2015 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao valor apurado em 30/11/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/11/2015. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

Em novembro, 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.

Novembro de 2015 - Fundo Financeiro

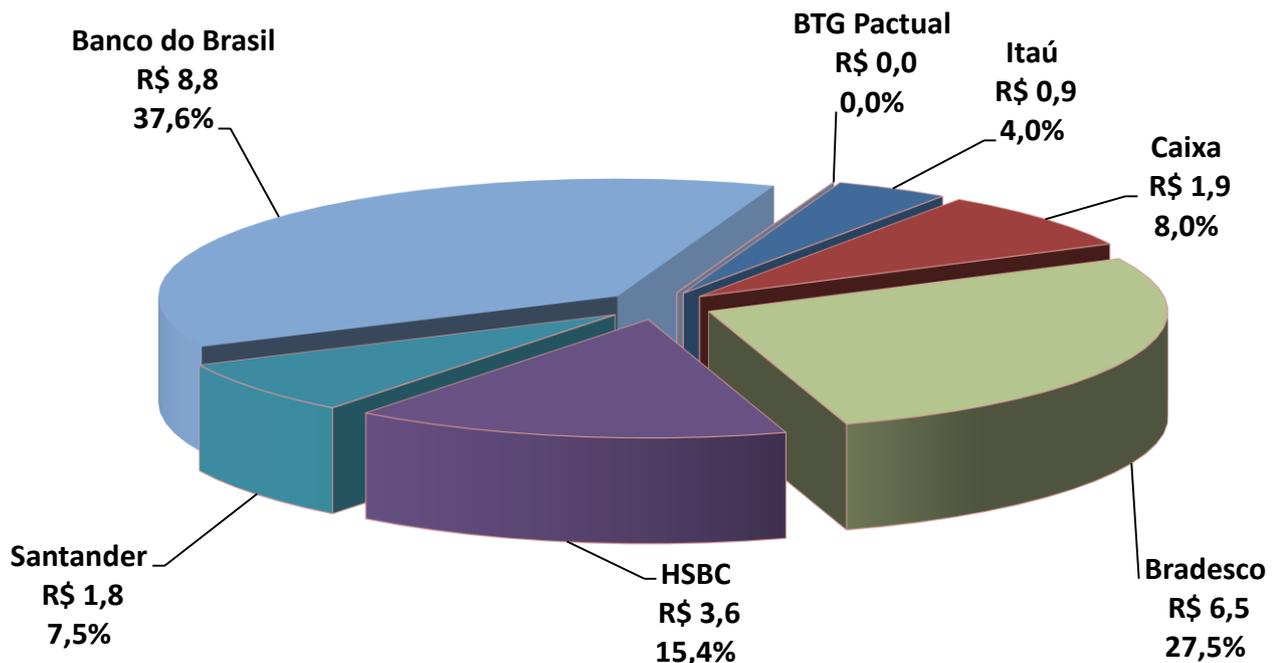
Fundos de Investimento			Participação do RIOPREVIDÊNCIA				Rent. Acum. (% Tx. Adm.)				
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos R\$ MM				
							Mês	Ano	12 M.	(%a.a.)	
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.537.981.413,67	2,56458	3.944,28	0,05%	1,89	1,05	12,02	13,10	0,20
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	645.233,41	2.183,53	1.408,89	0,07%	0,94	1,06	12,08	13,16	0,18
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	794.138.952,58	8,38063	6.655,38	0,10%	6,38	1,05	12,05	13,14	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	738.327.955,88	8,35034	6.165,29	0,00%	0,09	1,04	11,79	12,85	0,15
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	394.289.989,95	2,14319	845,04	0,00%	0,00	1,04	11,72	12,77	0,20
Santander FIC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	591.936.695,73	8,62330	5.104,45	0,03%	1,75	1,07	12,07	13,15	0,20
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTV M	212.812.170,86	6,24875	1.329,81	0,04%	0,55	1,02	12,06	13,15	0,20
BB Previdenciário RF Perfil FIC	R Fixa	BBDTV M	3.742.212.816,74	1,57613	5.898,20	0,12%	7,19	1,06	12,14	13,27	0,20
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTV M	1.696.677.771,94	1,74269	2.956,78	0,04%	1,09	1,04	11,83	12,89	0,10
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	480.334.376,62	20,98635	10.080,47	0,04%	3,61	1,04	12,11	13,20	0,15
TOTAL							23,52				

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

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

No encerramento do mês de Novembro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 23.515.847,29 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 26 de novembro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de dezembro:

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, mantendo a volatilidade interna.

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

Novembro de 2015 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA (R\$)	
A - Disponível	251.845.031
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	251.845.031
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	20.296.111
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	227.638.773
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	3.910.148
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

A composição das aplicações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO no encerramento do mês de Novembro 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 - Novembro de 2015		
Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	241.475.692	95,9%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	15.943.754	6,3%
1.3 - NTN-B (IPCA)	225.531.938	89,6%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	10.271.962	4,1%
2.1 - CDB	1.655.579	0,7%
2.2 - Let. Financeira	8.047.920	3,2%
2.3 - Debêntures	406.387	0,2%
2.4 - DPGE	162.076	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	95.965	0,0%
4- Tesouraria (III)	1.412	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	251.845.031	100,0%

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

(I) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI, Bradesco Inst. Cred. Privado e Caixa FI Brasil DI 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 - Novembro de 2015
Posição da Carteira em 30/11/2015, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações.

Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Res. nº 3.922/10
Renda Fixa	TPF (Art. 7º,I,a)	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (I)	FI 100% títulos TN (Art. 7º,I,b)	<u>227.638.773</u>	<u>0,38%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>20.296.111</u>	<u>0,03%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º,VII,b)	<u>3.910.148</u>	<u>0,01%</u>	1,5%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF (Art. 7º,II)	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	2,8%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		<u>251.845.031</u>	<u>0,42%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		59.859.191.516			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, Banco 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 30/11/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 30/11/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

Em novembro, 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.

Novembro 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	794.138.952,58	8,38063	6.655,38	0,30%	19,74	1,05	12,05	13,14	0,20	
Bradesco FI RFDI Federal Extra	REFDI	BRAM-Asset	738.327.955,88	8,35034	6.165,29	0,00%	0,03	1,04	11,79	12,85	0,20	
Bradesco I. FI RF Créd. Privado	R. Fixa	BRAM-Asset	211.257.493,31	1,49472	315,77	1,24%	3,91	1,03	12,40	13,53	0,40	
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	212.073.834,22	1,20708	255,99	2,02%	5,17	1,10	7,25	5,67	0,20	
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	304.408.398,37	1,20870	367,94	5,65%	20,80	1,24	4,05	0,96	0,20	
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.537.981.413,67	2,56458	3.944,28	0,01%	0,52	1,05	12,02	13,10	0,20	
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	145.873.538,06	0,99500	145,14	23,71%	34,41	1,09	2,92	-	0,20	
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	368.893.535,95	1,01536	374,56	20,89%	78,26	1,34	4,81	-	0,20	
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,01819	98,57	15,49%	15,27	0,45	4,83	-	0,20	
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,05298	797,65	1,32%	10,53	0,95	8,31	-	0,20	
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,03864	246,00	8,44%	20,77	0,37	6,86	-	0,20	
FI Brasil 2020 IV TP RF (6)	R. Fixa	Caixa	378.335.769,75	0,98996	374,54	5,29%	19,80	0,43	2,05	-	0,20	
FI Brasil 2024 VI TP RF (7)	R. Fixa	Caixa	141.162.713,72	1,00600	142,01	15,94%	22,64	1,45	0,60	-	0,20	
TOTAL							251,85					

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

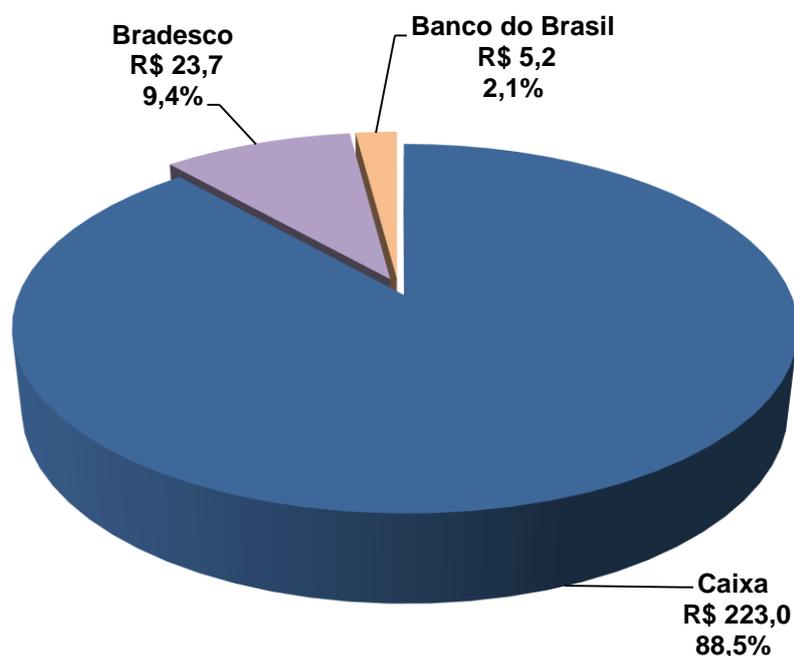
(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(3) - Fundo constituído em 01/04/2015

(6) - Fundo constituído em 28/07/2015

No encerramento do mês de Novembro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 251.845.031,50 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 26 de novembro de 2015, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de dezembro:

Fundo Previdenciário:

Considerando a forte volatilidade e os investimentos já aprovados por este comitê, propomos a alocação das receitas em fundos DI.

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.