



DIRETORIA DE INVESTIMENTOS

Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Dezembro

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

Pedro Daflon Fraiz

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

Dezembro de 2015	
Fundo Financeiro	
CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA	(R\$)
A - Disponível	354.283.218
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	26.603.924
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	26.603.924
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 Dezembro 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 - Dezembro de 2015

Posição Consolidada da Carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	16.732.065	4,7%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	190.756	0,1%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Oper. Comp.)	16.541.308	4,7%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	9.207.583	2,6%
2.1 - CDB	1.201.687	0,3%
2.2 - Let. Financeira	6.865.561	1,9%
2.3 - Debêntures	1.006.848	0,3%
2.4 - DPGE	104.482	0,0%
2.6 - Outros Títulos	29.005	0,0%
3- Cotas de Fundos (II)	664.270	0,2%
4- Tesouraria (III)	7	0,0%
5- Imóveis (IV)	327.679.294	92,5%
Total da Carteira	354.283.218	100,0%

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Bradesco, HSBC, Caixa, Santander, Itaú e Banco do 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 Corporate 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 - Dezembro de 2015
Posição da Carteira em 31/12/2015, 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)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,III)	0	0,00%	80,0%	Até 80,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	26.603.924	0,04%	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/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		26.603.924	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, Banco do 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, BB Previdenciário Perfil, BB Institucional RF e Santander Corporate 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 dezembro, 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.

Dezembro de 2015 - Fundo Financeiro

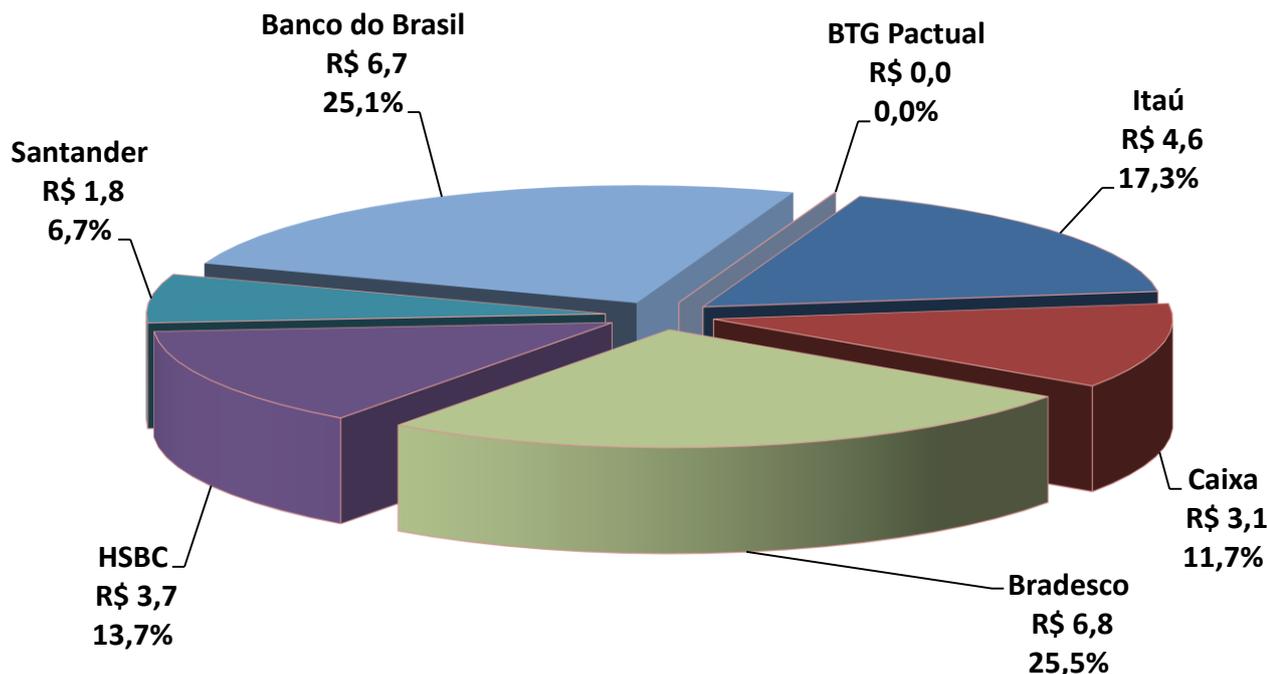
Nome do Fundo	Tipo de Fundo	Gestor	Quantidade Total de Cotas	Valor Unitário das Cotas	PL dos Fundos R\$ MM	Part. % no PL dos Fundos	Participação do RIOPREVIDÊNCIA					Rent. Acum. (% Tx. Adm. (%a.a.))
							Valor dos Fundos R\$ MM	Mês	Ano	12 M.		
FI Brasil REF DI LP	REF DI	CAIXA	1.601.502.521,83	2,59424	4.154,68	0,07%	3,11	1,16	13,32	13,32	0,20	
Itaú Institucional Ref. DI FI	REF DI	B. Itaú	629.289,70	2.208,98	1.390,09	0,33%	4,61	1,17	13,38	13,38	0,18	
Bradesco FI RF DI Premium	REF DI	BRAM-Asset	780.803.072,93	8,47813	6.619,75	0,10%	6,68	1,16	13,35	13,35	0,20	
Bradesco FI RF DI Federal Extra	REF DI	BRAM-Asset	572.501.828,58	8,44622	4.835,47	0,00%	0,10	1,15	13,08	13,08	0,15	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	REF DI	BTG P. Asset	372.942.155,79	2,16771	808,43	0,00%	0,00	1,14	13,00	13,00	0,20	
Santander FC FI Corporate	REF DI	Sant.-Asset	554.393.997,72	8,72377	4.836,40	0,04%	1,77	1,17	13,37	13,37	0,20	
BB Institucional FI Renda Fixa	R Fixa	BBDTVMM	209.128.309,41	6,32164	1.322,03	0,04%	0,56	1,17	13,37	13,37	0,20	
BB Previdenciário RF Perfil FC	R Fixa	BBDTVMM	3.716.440.271,75	1,59473	5.926,74	0,08%	5,02	1,18	13,46	13,46	0,20	
BB Referenciado DI TP FI LP	REF DI	BBDTVMM	1.676.433.180,79	1,76273	2.955,11	0,04%	1,10	1,15	13,12	13,12	0,10	
HSBC FI Ref. DI LP	REF DI	HSBC	468.488.625,15	21,23244	9.947,16	0,04%	3,66	1,17	13,43	13,43	0,15	
TOTAL							26,60					

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

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

No encerramento do mês de Dezembro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 26.603.924,17 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 13 de janeiro de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de janeiro:

Fundo Financeiro:

No cenário externo, há grande preocupação com a desaceleração da economia chinesa, provocando grande aversão ao risco. No Brasil, a crise 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

Dezembro de 2015 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA (R\$)	
A - Disponível	281.550.748
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	281.550.748
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	49.332.771
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	232.217.977
4 - Fundos de Renda Fixa - Crédito Privado	0
5 - Fundos Multimercado	0
6 - Fundos de Ações	0

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

Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	264.044.137	93,8%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	41.456.792	14,7%
1.3 - NTN-B (IPCA)	222.587.345	79,1%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	17.463.800	6,2%
2.1 - CDB	3.047.746	1,1%
2.2 - Let. Financeira	13.681.959	4,9%
2.3 - Debêntures	431.960	0,2%
2.4 - DPGE	302.135	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	40.384	0,0%
4- Tesouraria (III)	2.427	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	281.550.748	100,0%

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

(I) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas do Fundo Bradesco Premium DI investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

Rioprevidência - Fundo Previdenciário - Dezembro de 2015

Posição da Carteira em 31/12/2015, 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>232.217.977</u>	<u>0,39%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>49.332.771</u>	<u>0,08%</u>	4,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º,VII,b)	<u>0</u>	<u>0,00%</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>281.550.748</u>	<u>0,47%</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 e 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 Caixa FI Brasil DI 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 dezembro, 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.

A estratégia de alocação de recursos segue os critérios estabelecidos na legislação vigente, no Plano Anual de Investimentos e pelo Comitê de Investimentos.

Dezembro 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	780.803.072,93	8,47813	6.619,75	0,74%	48,77	1,16	13,35	13,35	0,20
Bradesco FI RF DI Federal Extra	Ref DI	BRAM-Asset	572.501.828,58	8,44622	4.835,47	0,00%	0,03	1,15	13,08	13,08	0,20
BB Prev. RF. TP IPCA VI FI	R. Fixa	BB DTVM	212.073.834,22	1,23964	262,90	2,02%	5,31	2,70	10,15	10,15	0,20
FI Brasil IMA B 5 Mais RF LP	R. Fixa	Caixa	268.565.610,18	1,22027	327,72	6,41%	20,99	0,96	5,05	5,05	0,20
FI Brasil REF DI LP	Ref DI	Caixa	1.601.502.521,83	2,59424	4.154,68	0,01%	0,53	1,16	13,32	13,32	0,20
FI Brasil 2030 III TP RF (1)	R. Fixa	Caixa	150.089.170,17	1,00628	151,03	23,04%	34,80	1,13	4,04		0,20
FI Brasil 2024 IV TP RF (2)	R. Fixa	Caixa	494.770.190,91	1,03842	513,78	15,58%	80,03	2,27	7,11		0,20
FI Brasil 2020 III TP RF (3)	R. Fixa	Caixa	96.810.000,00	1,04553	101,22	15,49%	15,68	2,69	7,56		0,20
FI Brasil 2016 II TP RF (4)	R. Fixa	Caixa	757.514.065,52	1,07055	810,96	1,32%	10,71	1,67	10,07		0,20
FI Brasil 2018 IV TP RF (5)	R. Fixa	Caixa	236.850.539,88	1,06039	251,15	8,44%	21,21	2,09	9,04		0,20
FI Brasil 2020 IV TP RF (6)	R. Fixa	Caixa	410.331.863,89	1,01644	417,08	4,87%	20,33	2,68	4,70		0,20
FI Brasil 2024 VI TP RF (7)	R. Fixa	Caixa	141.162.713,72	1,02922	145,29	15,94%	23,16	2,31	2,92		0,20
TOTAL							281,55				

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

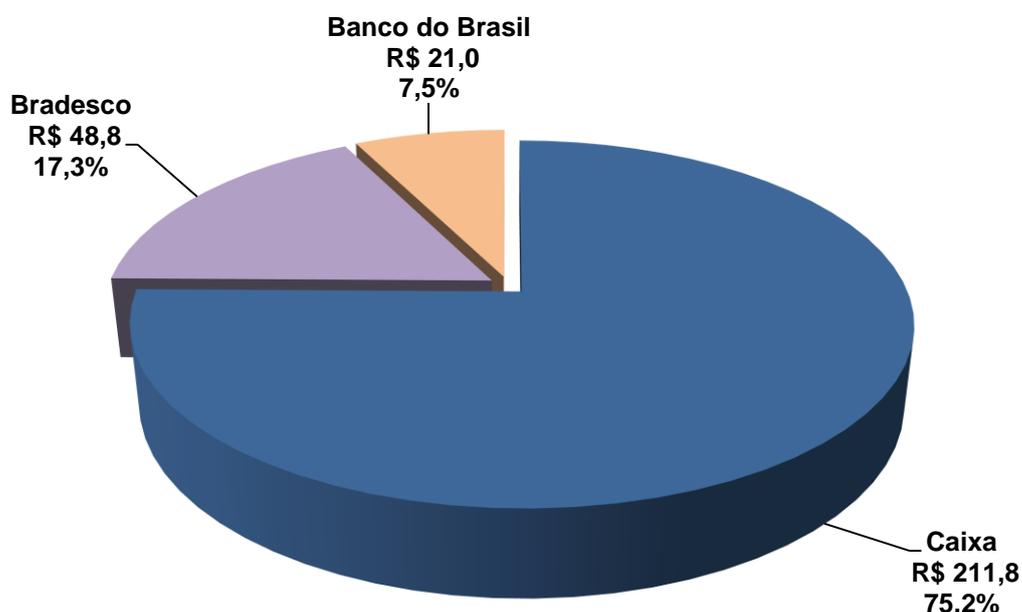
(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(6) - Fundo constituído em 28/07/2015

(7) - Fundo constituído em 19/08/2015

No encerramento do mês de Dezembro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 281.550.747,51 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 13 de janeiro de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de janeiro:

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.