

2016



Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Janeiro



Diretoria de Investimentos

Gustavo de Oliveira Barbosa – Diretor Presidente

Gerência de Operações e Planejamento

Fabio Rodrigo Amaral de Assunção – Gerente de Operações e Planejamento

Luciana Pinto Venâncio – Coordenadora de Operações e Planejamento

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

Janeiro de 2016 Fundo Financeiro CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA (R\$)	
A - Disponível	400.151.252
B - Segmento de Renda Fixa	0
1 - Carteiras Próprias	0
2- Operação Compromissada - Lastro: TPF	0
C - Segmento de Imóveis	359.750.983
1 - Carteiras Próprias	359.750.983
D - Fundos de Investimento	40.400.269
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	40.400.269
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 Janeiro 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.

Fundo Financeiro - Janeiro de 2016

Posição Consolidada da Carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	26.209.351	6,5%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	29.982	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Oper. Comp.)	26.179.369	6,5%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	13.476.536	3,4%
2.1 - CDB	1.843.200	0,5%
2.2 - Let. Financeira	9.847.769	2,5%
2.3 - Debêntures	1.567.936	0,4%
2.4 - DPGE	170.403	0,0%
2.6 - Outros Títulos	47.228	0,0%
3- Cotas de Fundos (II)	714.367	0,2%
4- Tesouraria (III)	16	0,0%
5- Imóveis (IV)	359.750.983	89,9%
Total da Carteira	400.151.252	100,0%

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

(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: BB Institucional, BB Previd. Perfil, Bradesco Premium DI, HSBC DI LP e Santander, investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2015.

Fundo Financeiro - Janeiro de 2016

Posição da Carteira em 29/01/2016, 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)	40.400.269	0,12%	8,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º,VII,b)	0	0,00%	2,0%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF (Art. 7º,II)	0	0,00%	3,0%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		40.400.269	0,12%		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		33.836.308.906			
Imóveis (IV)	Terrenos e Edificações	359.750.983			

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, Bradesco, BTG Pactual, Caixa, HSBC, Itaú e Santander.

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 31/12/2015 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao valor apurado em 31/12/2015.

(V) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 31/12/2015. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

Em janeiro, 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.

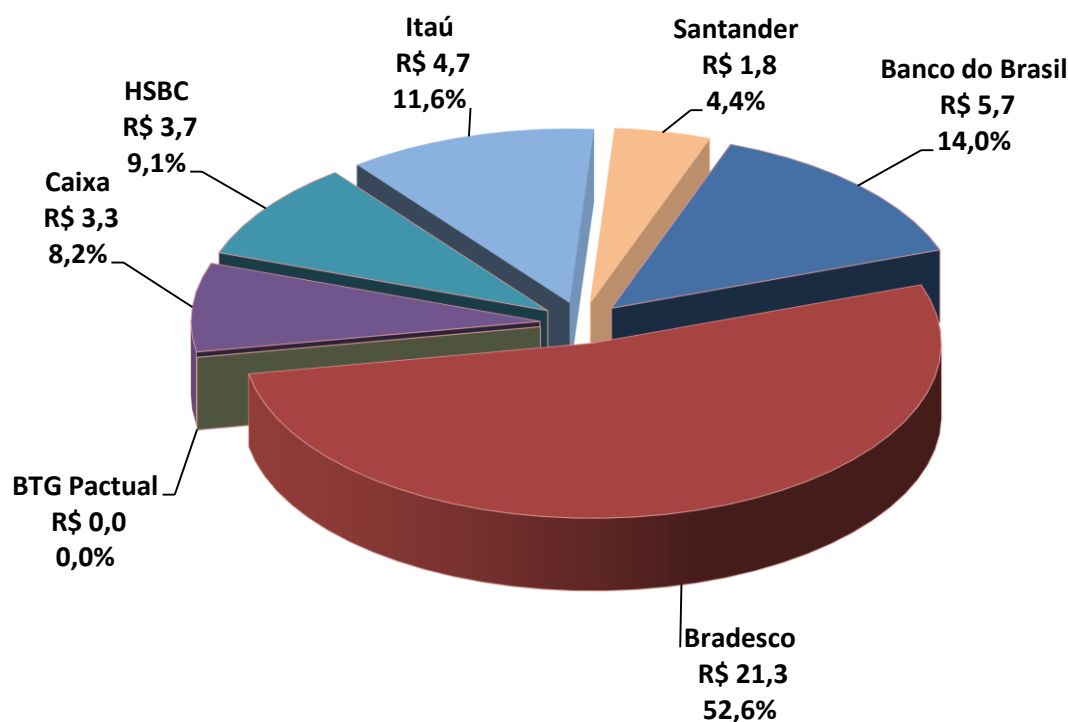
FUNDO FINANCEIRO					JANEIRO 2016			
Fundos de Investimento	Participação do RIOPREVIDÊNCIA			Rent. Acum. (%)		Tx. Adm.		
Nome do Fundo	Gestor	PL dos Fundos	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos (R\$ MM)	Mês	Ano	12 meses	(% a.a.)
BB Institucional FI Renda Fixa	BB DTVM	1.312,61	0,04%	0,54	1,04	1,04	13,53	0,20
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	6.435,50	0,06%	4,02	1,05	1,05	13,64	0,20
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	3.159,11	0,04%	1,11	1,04	1,04	13,30	0,10
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	4.946,11	0,00%	0,10	1,04	1,04	13,21	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	6.500,22	0,33%	21,16	1,05	1,05	13,48	0,20
BTG Pactual Master Cash DI (*)	BTG P.- Asset	785,21	0,00%	0,00	1,04	1,04	13,14	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	CAIXA	4.275,21	0,08%	3,32	1,05	1,05	13,45	0,20
HSBC FI Ref. DI LP	HSBC-Asset	10.131,57	0,04%	3,70	1,06	1,06	13,54	0,15
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	1.434,27	0,33%	4,67	1,06	1,06	13,50	0,18
Santander Corporate FIC Ref. DI	Sant.-Asset	5.011,66	0,04%	1,79	1,05	1,05	13,50	0,20
TOTAL				40,40				

Fonte: RIOPREVIDÊNCIA, Banco do Brasil, BTG Pactual, Bradesco, Caixa, HSBC, Itaú, e Santander.

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

No encerramento do mês de Janeiro, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 40.400.269,45 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

Janeiro de 2016 Fundo Previdenciário CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DO RIOPREVIDÊNCIA (R\$)	
A - Disponível	295.676.531
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	295.676.531
1 - Fundos de Curto Prazo	0
2 - Fundos Referenciados DI	58.534.756
3 - Fundos de Renda Fixa RF IMA	237.141.776
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 Janeiro 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 - Janeiro de 2016		
Posição consolidada da carteira por tipo de risco	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	275.522.242	93,2%
1.1 - Prefixados (LTN, NTN-F)	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados (LFT - Selic, LTN com DI-1 Selic, Op.Comp.)	41.017.808	13,9%
1.3 - NTN-B (IPCA)	234.504.433	79,3%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	20.104.564	6,8%
2.1 - CDB	3.474.546	1,2%
2.2 - Let. Financeira	15.709.121	5,3%
2.3 - Debêntures	507.555	0,2%
2.4 - DPGE	413.342	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	48.274	0,0%
4- Tesouraria (III)	1.452	0,0%
5- Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	295.676.531	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 - Janeiro de 2016
Posição da Carteira em 29/01/2016, 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>237.141.776</u>	<u>0,70%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>58.534.756</u>	<u>0,17%</u>	30,0%	Até 30,0%
Renda Fixa	FI/FIC RF ou Ref. (Crédito Privado-Art 7º,VII,b)	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	5,0%	Até 5,0%
Renda Fixa	Op. Compromissada com TPF (Art. 7º,II)	<u>0</u>	<u>0,00%</u>	15,0%	Até 15,0%
Total Renda Fixa		<u>295.676.531</u>	<u>0,87%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III) (Res. 3.922/10)		33.836.308.906			
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 31/12/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 31/12/2015. (F Financeiro + F. Previdenciário)

Em janeiro, 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.

FUNDO PREVIDENCIÁRIO						JANEIRO 2016			
Fundos de Investimento		Participação do RIOPREVIDÊNCIA			Rent. Acum. (%)		Tx. Adm.		
Nome do Fundo	Gestor	PL dos Fundos	Part. % no PL dos Fundos	Valor dos Fundos (R\$ MM)	Mês	Ano	12 meses	(%a.a.)	
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	4.946,11	0,00%	0,03	1,04	1,04	13,21	0,20	
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	6.500,22	0,89%	57,97	1,05	1,05	13,48	0,20	
BB TP IPCA VI FI RF Previdenciário	BB DTVM	268,53	2,02%	5,42	2,14	2,14	8,70	0,20	
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	289,21	7,34%	21,22	1,07	1,07	2,48	0,20	
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	4.275,21	0,01%	0,53	1,05	1,05	13,45	0,20	
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF (1)	Caixa	165,88	21,47%	35,62	2,36	2,36	6,42	0,20	
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF (2)	Caixa	533,89	15,23%	81,29	1,57	1,57	8,74	0,20	
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF (3)	Caixa	104,84	15,49%	16,24	3,58	3,58	11,30	0,20	
Caixa Brasil 2016 II TP FI RF (4)	Caixa	823,71	1,32%	10,87	1,57	1,57	11,75	0,20	
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF (5)	Caixa	259,32	8,44%	21,90	3,25	3,25	12,49	0,20	
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF (6)	Caixa	437,70	4,81%	21,05	3,56	3,56	8,31	0,20	
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF (7)	Caixa	147,60	15,94%	23,53	1,59	1,59	4,56	0,20	
TOTAL				295,68					

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

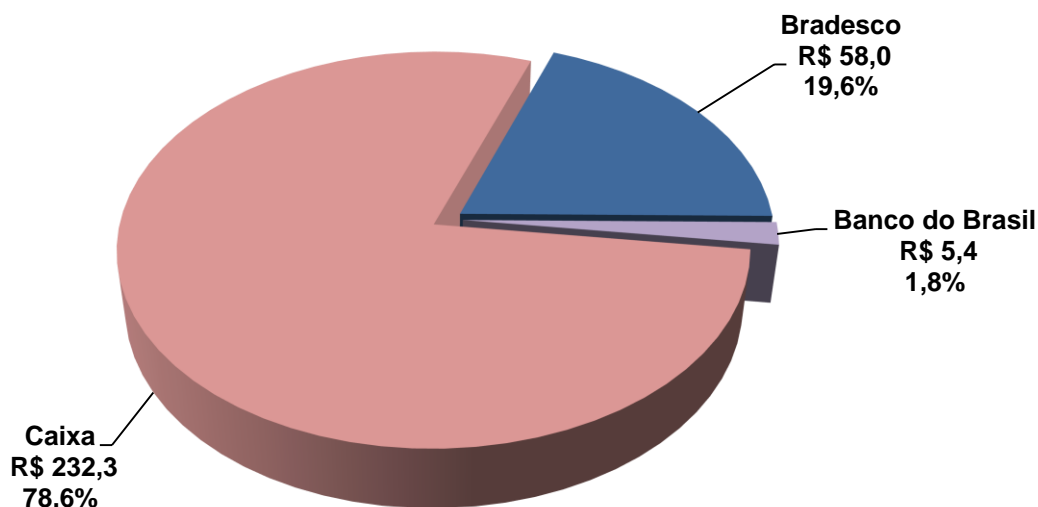
(5) - Fundo constituído em 08/05/2015

(3) - Fundo constituído em 01/04/2015

(6) - Fundo constituído em 28/07/2015

No encerramento do mês de Janeiro, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 295.676.531,32 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.