

2016



Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Março



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

Equipe Técnica:

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

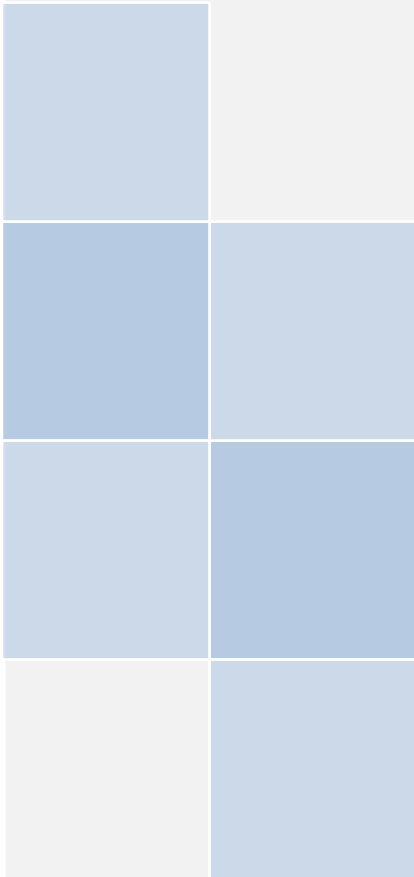
Rua da Quitanda nº 106

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



FUNDO FINANCEIRO	
CARTEIRA GLOBAL	
Segmento	Valor
Renda Fixa	31.910.886
Fundos de Investimentos	
Fundos Referenciados DI	31.910.886
Imóveis	359.750.983
Carteira Própria	359.750.983
TOTAL	391.661.869

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Fundos de Investimentos

FUNDO FINANCEIRO					MARÇO 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	1.169,79	0,01%	0,07	1,12	3,14	13,69	0,20
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	6.495,25	0,04%	2,30	1,11	3,16	13,82	0,20
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	3.183,07	0,04%	1,12	1,14	3,20	13,57	0,10
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	4.564,98	0,00%	0,11	1,11	3,16	13,49	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	6.402,34	0,29%	18,56	1,15	3,23	13,76	0,20
BTG Pactual Master Cash DI (*)	BTG P.- Asset	832,03	0,00%	0,00	1,12	3,17	13,45	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	CAIXA	4.367,78	0,10%	4,32	1,18	3,25	13,80	0,20
HSBC FI Ref. DI LP	HSBC-Asset	10.325,22	0,01%	1,27	1,15	3,26	13,84	0,15
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	1.461,72	0,27%	3,98	1,16	3,24	13,83	0,18
Santander Corporate FIC Ref. DI	Sant.-Asset	5.337,06	0,00%	0,19	1,14	3,21	13,77	0,20
TOTAL				31,91				

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

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

Em março, as aplicações financeiras do FUNDO FINANCEIRO se concentraram em cotas de Fundos de Investimento Referenciado DI, cujos lastros são predominantemente títulos públicos federais.

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

FUNDO FINANCEIRO

Março de 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	20.852.336	5,3%
1.1 - Prefixados	28.094	0,0%
1.2 - Pós-fixados	9.775.166	2,5%
1.3 - Operações Compromissadas	11.049.077	2,8%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	10.887.942	2,8%
3.1 - CDB	1.549.021	0,4%
3.2 - Let. Financeira	7.969.817	2,0%
3.3 - Debêntures	1.200.055	0,3%
3.4 - DPGE	139.251	0,0%
3.5 - Outros Títulos	29.798	0,0%
3- Cotas de Fundos (II)	170.595	0,0%
4- Tesouraria (III)	14	0,0%
5- Imóveis (IV)	359.750.983	91,9%
Total da Carteira	391.661.869	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 Prev. Perfil, Bradesco Premium DI, HSBC DI e Santander Corporate, investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

(IV) Refere-se ao valor apurado em 29/02/2016.

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

FUNDO FINANCEIRO				MARÇO DE 2016	
Posição da Carteira em 31/03/2016, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações					
Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Resolução nº 3.922/10
Renda Fixa (I)	F/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º, IV)	<u>31.910.886</u>	<u>0,09%</u>	8,0%	Até 30,0%
Total Renda Fixa		<u>31.910.886</u>	<u>0,09%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (II)		34.771.317.306			
Imóveis (III)	Terrenos e Edificações	<u>359.750.983</u>			

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

Glossário:

F/FIC - Fundos de Investimento

PAI - Plano Anual de Investimentos (Limites definidos no PAI)

(I) 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.

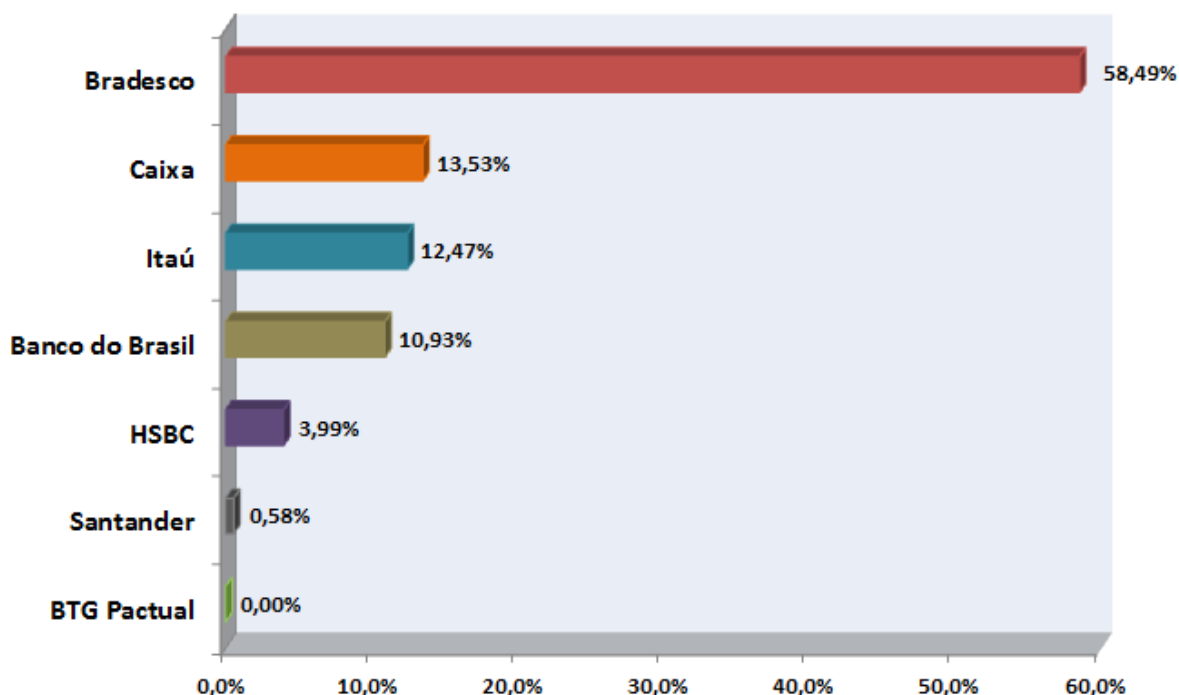
(II) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 29/02/2016 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(III) Refere-se ao valor apurado em 29/02/2016.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 29/02/2016. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de março, as alocações do FUNDO FINANCEIRO se apresentaram em conformidade em relação aos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da 4.392/14 e no Plano Anual de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



No encerramento do mês de março, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 31.910.886,38.

COMITÊ DE INVESTIMENTO – MARÇO 2016

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 02 de março de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de março:

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



FUNDO PREVIDENCIÁRIO CARTEIRA GLOBAL

Segmento	Valor
Renda Fixa	327.499.225
Fundos de Investimentos	
Fundos Referenciados DI	58.093.228
Fundos de Renda Fixa RF IMA	269.405.997
Imóveis	0
Carteira Própria	0
TOTAL	327.499.225

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO					MARÇO 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 TP IPCA VI FI RF Previdenciário	BB DTVM	276,58	2,02%	5,58	3,06	8,46	15,48	0,20
BB TP X FI RF Previdenciário	BB DTVM	434,18	3,58%	15,53	2,77	8,48	-	0,20
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	4.564,98	0,00%	0,04	1,11	3,16	13,49	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	6.402,34	0,90%	57,51	1,15	3,23	13,76	0,20
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	408,10	5,79%	23,61	8,34	12,47	15,09	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	4.367,78	0,01%	0,55	1,18	3,25	13,80	0,20
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF (1)	Caixa	182,77	20,84%	38,09	7,77	12,89	15,60	0,20
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF (2)	Caixa	720,73	12,75%	91,92	4,05	9,47	14,88	0,20
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF (3)	Caixa	105,76	15,49%	16,39	1,12	7,48	15,38	0,20
Caixa Brasil 2016 II TP FI RF (4)	Caixa	815,89	1,32%	10,77	0,91	3,45	13,76	0,20
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF (5)	Caixa	256,58	8,44%	21,67	0,41	5,07	14,42	0,20
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF (6)	Caixa	462,84	4,58%	21,20	1,12	7,43	12,25	0,20
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF (7)	Caixa	154,59	15,94%	24,64	4,06	9,57	12,78	0,20
TOTAL				327,50				

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

Em março, 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.

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES

FUNDO PREVIDENCIÁRIO

Março de 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
1 - Títulos Públicos Federais	306.183.590	93,5%
1.1 - Prefixados	0	0,0%
1.2 - Pós-fixados	20.129.529	6,1%
1.3 - NTN-B (IPCA)	265.232.579	81,0%
1.4 - Operações Compromissadas	20.821.482	6,4%
2 - Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	21.266.028	6,5%
2.1 - CDB	2.900.951	0,9%
2.2 - Let. Financeira	17.374.881	5,3%
2.3 - Debêntures	535.812	0,2%
2.4 - DPGE	454.384	0,1%
2.5 - Outros Títulos	0	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	47.983	0,0%
4 - Tesouraria (III)	1.623	0,0%
5 - Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	327.499.225	100,0%

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

(I) Valor em Cotas dos Fundos 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.

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

FUNDO PREVIDENCIÁRIO

MARÇO DE 2016

Posição da Carteira em 31/03/2016, por Limites do PAI e Resolução nº 3.922/10 e alterações					
Segmento	Tipo de Ativo	Valores (R\$)	% (IV)	Limites PAI (% total)	Limite da Resolução nº 3.922/10
Renda Fixa (I)	FI 100% títulos TN (Art. 7º,I,b)	<u>269.405.997</u>	<u>0,77%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>58.093.228</u>	<u>0,17%</u>	30,0%	Até 30,0%
Total Renda Fixa		<u>327.499.225</u>	<u>0,94%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III)		<u>34.771.317.306</u>			
Imóveis	Terrenos e Edificações	<u>0</u>			

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

Glossário:

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.

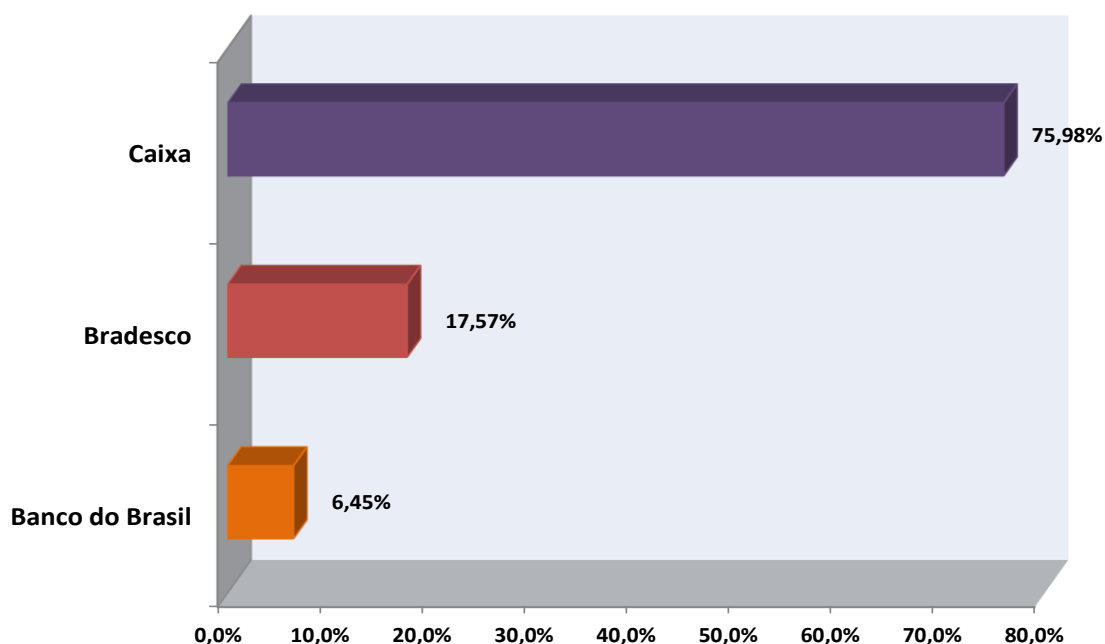
(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo total apurado em 29/02/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 29/02/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de março, as alocações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO se apresentaram em conformidade em relação aos limites estabelecidos na Resolução nº 3.922/10 do CMN, alterações da 4.392/14 e no Plano Anual de Investimentos.

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



No encerramento do mês de março, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 327.499.225,10.

COMITÊ DE INVESTIMENTO – MARÇO 2016

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 02 de março de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de março:

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.