

2016



Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Financeiro e Previdenciário

Abril



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

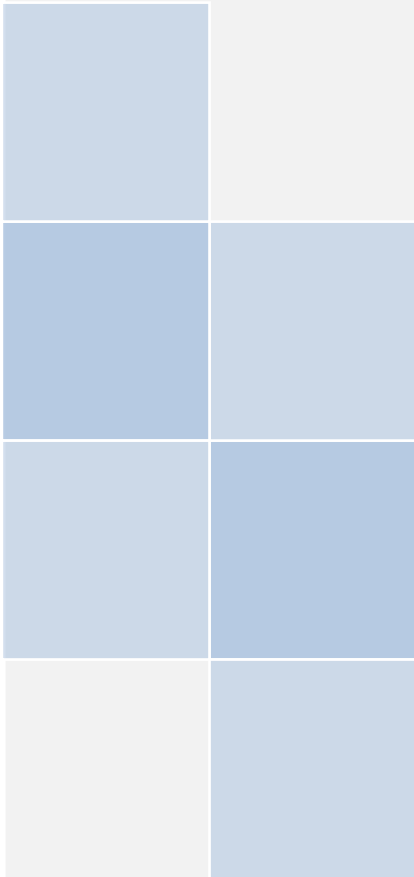
Rua da Quitanda nº 106

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	355.437
Fundos de Investimentos	
Fundos Referenciados DI	355.437
Imóveis	359.750.983
Carteira Própria	359.750.983
TOTAL	360.106.420

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Fundos de Investimentos

FUNDO FINANCEIRO						ABRIL 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	1.124,40	0,01%	0,07	1,00	4,17	13,79	0,20	
BB Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	6.215,66	0,00%	0,09	0,98	4,18	13,87	0,20	
BB Títulos Públicos FI Ref. DI LP	BB DTVM	4.041,33	0,00%	0,01	1,04	4,27	13,73	0,10	
BTG Pactual Master Cash DI (*)	BTG P.- Asset	771,56	0,00%	0,00	1,03	4,23	13,56	0,20	
HSBC FI Ref. DI LP	HSBC-Asset	10.150,36	0,00%	0,01	1,06	4,35	13,96	0,15	
Itaú Institucional FI RF Ref. DI	Itaú	1.370,05	0,00%	0,00	1,07	4,34	13,96	0,18	
Santander Corporate FIC Ref. DI (*)	Sant.-Asset	5.476,56	0,00%	0,18	1,06	4,30	13,89	0,20	
TOTAL				0,36					

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

(*) - Valores bloqueados, em verificação pelo Rioprevidência.

Em abril, 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

Abril de 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
1- Títulos Públicos Federais	227.456	0,1%
1.1 - Prefixados	194	0,0%
1.2 - Pós-fixados	75.173	0,0%
1.3 - Operações Compromissadas	152.090	0,0%
2- Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	122.182	0,0%
3.1 - CDB	17.651	0,0%
3.2 - Let. Financeira	90.011	0,0%
3.3 - Debêntures	12.765	0,0%
3.4 - DPGE	1.420	0,0%
3.5 - Outros Títulos	335	0,0%
3- Cotas de Fundos (II)	5.798	0,0%
4- Tesouraria (III)	0	0,0%
5- Imóveis (IV)	359.750.983	99,9%
Total da Carteira	360.106.420	100,0%

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

(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Institucional, BB Prev. Perfil, HSBC DI LP, Itaú Institucional DI 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, 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 30/04/2016.

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

FUNDO FINANCEIRO				ABRIL DE 2016	
Posição da Carteira em 29/04/2016, 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/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º, IV)	<u>355.437</u>	<u>0,00%</u>	8,0%	Até 30,0%
Total Renda Fixa		<u>355.437</u>	<u>0,00%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (II)		35.315.145.567			
Imóveis (III)	Terrenos e Edificações	359.750.983			

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

Glossário:

FI/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: HSBC DI LP, Itaú Institucional DI e BB Institucional RF que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

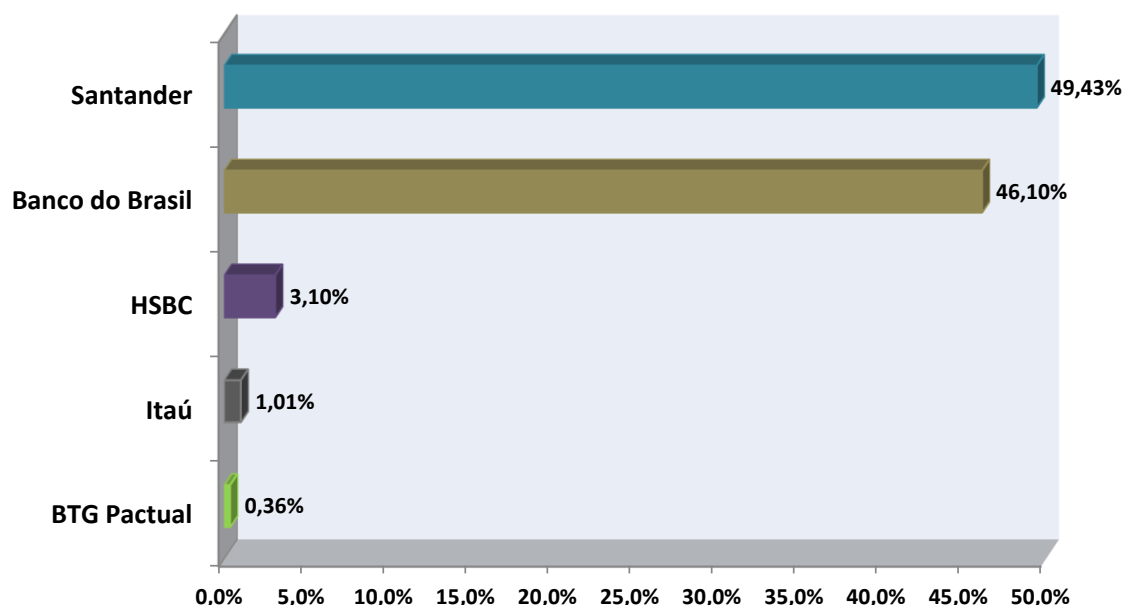
(II) Valor total do Ativo do Rioprevidência em 30/04/2016 (F. Financeiro + F. Previdenciário)

(III) Refere-se ao valor apurado em 30/04/2016.

(IV) Refere-se ao valor do ativo total apurado em 30/04/2016. (F. Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de abril, as alocações do FUNDO FINANCEIRO apresentaram 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 abril, as aplicações financeiras do Fundo Financeiro em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 355.437,05.

COMITÊ DE INVESTIMENTO – ABRIL 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 06 de abril de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de abril:

Fundo Financeiro:

No cenário externo, a desaceleração da economia chinesa e o ritmo da alta de juros nos EUA continuam provocando volatilidade nos mercados. No Brasil o clima de incerteza permanece elevado, reflexo do conturbado momento econômico e político do país.

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	345.497.897
Fundos de Investimentos	
Fundos Referenciados DI	7.381.626
Fundos de Renda Fixa RF IMA/IDkA	338.116.271
Imóveis	0
Carteira Própria	0
TOTAL	345.497.897

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO						ABRIL 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 Perfil FIC Renda Fixa Previdenciário	BB DTVM	6.215,66	0,02%	1,52	0,98	4,18	13,87	0,20
BB TP IPCA VI FI RF Previdenciário	BB DTVM	286,28	2,02%	5,78	3,51	12,27	-	0,20
BB TP X FI RF Previdenciário	BB DTVM	448,56	3,58%	16,05	3,31	12,07	-	0,20
BB TP XI FI RF PREVIDENCIÁRIO	BB DTVM	105,85	14,67%	15,53	3,34	-	-	0,20
Bradesco Federal Extra FI RF Ref. DI	BRAM-Asset	4.471,17	0,00%	0,04	1,03	4,22	13,60	0,15
Bradesco Premium FI Ref. DI	BRAM-Asset	6.254,88	0,08%	5,27	1,04	4,30	13,86	0,20
Caixa Brasil IMA B 5+ TP FI RF LP	Caixa	366,10	6,79%	24,86	5,29	18,41	17,01	0,20
Caixa Brasil FI Ref. DI LP	Caixa	4.523,74	0,01%	0,55	1,07	4,35	13,91	0,20
Caixa Brasil 2016 II TP FI RF	Caixa	821,63	1,32%	10,85	0,70	4,15	14,51	0,20
Caixa Brasil 2018 II TP FI RF	Caixa	598,05	7,28%	43,56	1,93	7,01	17,32	0,20
Caixa Brasil 2018 IV TP FI RF	Caixa	261,52	8,44%	22,08	1,93	7,04	16,50	0,20
Caixa Brasil 2020 III TP FI RF	Caixa	108,19	15,49%	16,76	2,30	9,88	17,39	0,20
Caixa Brasil 2020 IV TP FI RF	Caixa	474,22	4,57%	21,69	2,29	9,82	14,68	0,20
Caixa Brasil 2024 IV TP FI RF	Caixa	749,44	12,75%	95,58	3,98	13,70	17,04	0,20
Caixa Brasil 2024 VI TP FI RF	Caixa	160,74	15,94%	25,62	3,97	13,80	17,13	0,20
Caixa Brasil 2030 III TP FI RF	Caixa	190,77	20,84%	39,76	4,38	17,68	16,04	0,20
TOTAL				345,50				

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

Em abril, 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

Abril de 2016

Posição Consolidada da Carteira	(R\$)	(% do total)
1 - Títulos Públicos Federais	342.831.990	99,2%
1.1 - Prefixados	1.745	0,0%
1.2 - Pós-fixados	2.220.806	0,6%
1.3 - NTN-B (IPCA)	335.861.595	97,2%
1.4 - Operações Compromissadas	4.747.844	1,4%
2 - Títulos Privados de Baixo Risco de Crédito (I)	2.625.338	0,8%
2.1 - CDB	312.622	0,1%
2.2 - Let. Financeira	1.983.223	0,6%
2.3 - Debêntures	263.956	0,1%
2.4 - DPGE	45.171	0,0%
2.5 - Outros Títulos	20.365	0,0%
3 - Cotas de Fundos (II)	38.167	0,0%
4 - Tesouraria (III)	2.401	0,0%
5 - Imóveis	0	0,0%
Total da Carteira	345.497.897	100,0%

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

(I) Valor em Cotas dos Fundos BB Prev. Perfil, Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que está alocado em títulos privados de baixo risco de crédito.

(II) Valor em Cotas dos Fundo BB Prev. Perfil e Bradesco Premium DI investido em outros fundos de investimento.

(III) Recursos mantidos em Tesouraria nos fundos investidos.

LIMITES DE CONCENTRAÇÃO

FUNDO PREVIDENCIÁRIO				ABRIL DE 2016	
Posição da Carteira em 29/04/2016, 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>338.116.271</u>	<u>0,96%</u>	100,0%	Até 100,0%
Renda Fixa (II)	FI/FIC RF ou Referenciado (Art. 7º,IV)	<u>7.381.626</u>	<u>0,02%</u>	30,0%	Até 30,0%
Total Renda Fixa		<u>345.497.897</u>	<u>0,98%</u>		
Total do Ativo do Rioprevidência (III)		35.315.145.567			
Imóveis	Terrenos e Edificações	0			

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.

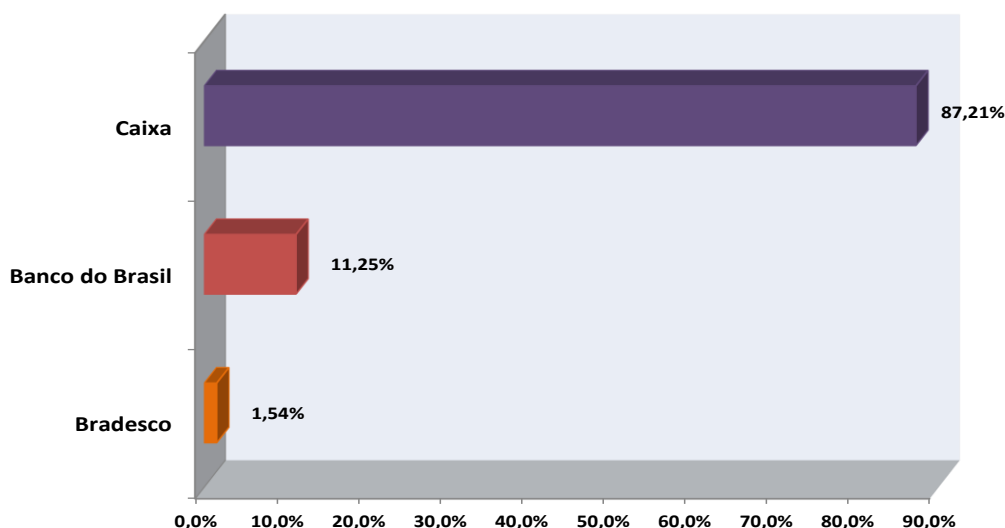
(II) Qualquer indicador de desempenho de Renda Fixa. Inclui valor em cotas dos Fundos Bradesco Premium DI e Caixa FI Brasil DI que permite a alocação em títulos privados de baixo risco de crédito.

(III) Valor total do Ativo total apurado em 30/04/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

(IV) Refere-se ao ativo total apurado em 30/04/2016. (F Financeiro + F. Previdenciário)

No mês de abril, as alocações do FUNDO PREVIDENCIÁRIO apresentaram 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 abril, as aplicações financeiras do Fundo Previdenciário em Fundos de Investimento totalizaram R\$ 345.497.896,53.

COMITÊ DE INVESTIMENTO – ABRIL 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 06 de abril de 2016, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o mês de abril:

Fundo Previdenciário:

Considerando a expectativa de desaceleração da inflação e a possibilidade do início da redução dos juros (SELIC), propomos a alocação nos seguintes segmentos.

- Fundos Estratégia Mista (CDI, IRFM e IMA) até 10% do saldo;
- Fundos Crédito Privado até 5%;
- 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.