

2020



Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Administrativo,
Financeiro e Previdenciário

FEVEREIRO



Diretoria de Investimentos

Aloisio Villeth Lemos
Diretor de Investimentos

Gerência de Operações e Planejamento

Nícolás Ribeiro da Costa Cardoso
Gerência de Operações e Planejamento

Rodrigo Santos Martins
Assessoria de Investimentos

Alisson José Ramos Batista
Coordenadoria de Operações Financeiras

Bruno Luís Lacerda dos Santos
Coordenadoria de Planejamento e Orçamento

Equipe:

Angela Maria Monteiro Pandolfo

Fernanda Felipe Moreira

Flávio Carramanhos Werneck

Flávio de Matos Silva

Gustavo Vergete Marins

Isabelle Cardozo de Melo

Júlia Vieira Freitas

Kenia da Silva Braga

Michelle Caldas Bouhid

Pedro Daflon Fraiz

Fundo Único de Previdência do Estado do Rio de Janeiro – RIOPREVIDÊNCIA

Rua da Quitanda nº 106

20091-005 – Centro – Rio de Janeiro – RJ

Telefone: (21) 2332-5151

Home page: www.rioprevidencia.rj.gov.br



Fundo Administrativo



ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

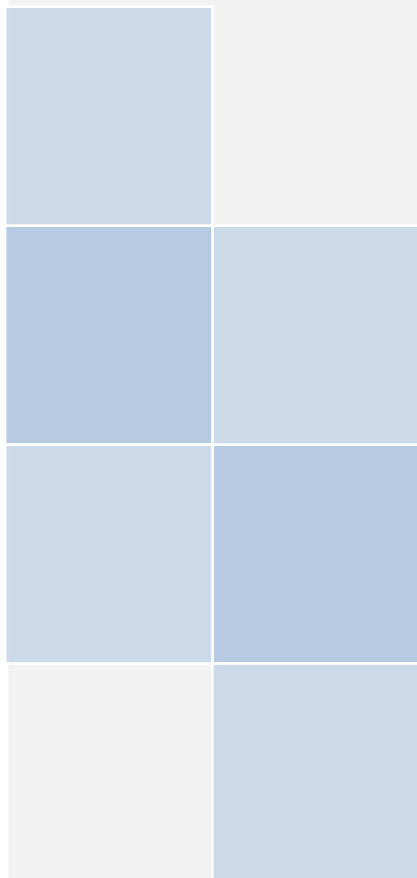
Em R\$ milhões		Fundo Administrativo				
Fundo de Investimento	CNPJ	Saldo em 28/02/2020	Rent. Mês %	Rent. Ano %	Rent. 12 meses %	Taxa Adm. % a.a.
Bradesco - Federal Extra	03.256.793/0001-00	5,32	0,27%	0,63%	5,38%	0,15
Total		5,32				

COMITÊ DE INVESTIMENTO – FEVEREIRO/2020

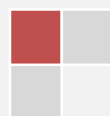
Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 28 de fevereiro de 2020, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o período que compreende de 28/02/2020 a 25/03/2020:

Fundo Administrativo:

Com a perspectiva de utilização quase 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 posteriores.



Fundo Financeiro



ALOCAÇÃO DOS RECURSOS Fundos de Investimentos

Em R\$ milhões		Fundo Financeiro				
Fundo de Investimento	CNPJ	Saldo em	Rent.	Rent.	Rent.	Taxa
		28/02/2020	Mês	Ano	12 meses	Adm.
			%	%	%	% a.a.
Caixa - FI Brasil TP RF LP	05.164.356/0001-84	510,06	0,29%	0,68%	5,57%	0,20
BB Referenciado	11.046.645/0001-81	468,39	0,28%	0,65%	5,46%	0,10
Santander FIC REF DI	02.224.354/0001-45	400,83	0,28%	0,66%	5,38%	0,20
BB Previdenciário RF IRFM1	11.328.882/0001-35	350,00	0,35%	0,77%	6,24%	0,20
Itaú Soberano	06.175.696/0001-73	205,14	0,28%	0,64%	5,42%	0,15
Bradesco - Federal Extra	03.256.793/0001-00	171,14	0,27%	0,63%	5,38%	0,15
BB Institucional	02.296.928/0001-90	5,37	0,28%	0,64%	5,41%	0,20
Itaú Institucional	00.832.435/0001-00	1,35	0,27%	0,64%	5,36%	0,18
Caixa - FI Brasil DI	03.737.206/0001-97	0,82	0,27%	0,65%	5,33%	0,20
Bradesco - Premium DI	03.399.411/0001-90	0,24	0,25%	0,62%	5,41%	0,20
Santander Corporate	03.069.104/0001-40	0,19	0,28%	0,66%	5,36%	0,20
Bradesco RF REF DI LP	00.975.480/0001-06	0,01	0,27%	0,62%	5,36%	0,15
BTG Master Cash	09.215.250/0001-13	0,00	0,26%	0,62%	5,36%	0,20
BB Perfil	13.077.418/0001-49	0,00	0,27%	0,62%	5,33%	0,20
Total		2.113,52				

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR BENCHMARK

Fundos	Participação	R\$ (milhões)
DI	83,44%	1.763,52
IMA Geral	0,00%	-
IMAB	0,00%	-
IMAB 5	0,00%	-
IMAB 5+	0,00%	-
IRFM1	16,56%	350,00
IRFM	0,00%	-
IDKA2 IPCA	0,00%	-
IDKA2 Pré	0,00%	-
TOTAL	100,00%	2.113,52

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição	Participação	R\$ (milhões)
Bradesco	8,11%	171,39
Caixa	24,17%	510,88
BB	38,98%	823,75
Itaú	9,77%	206,48
BTG	0,00%	0,00
Santander	18,97%	401,01
TOTAL	100,00%	2.113,52

COMITÊ DE INVESTIMENTO – FEVEREIRO/2020

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 28 de fevereiro de 2020, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o período que compreende de 28/02/2020 a 25/03/2020:

Fundo Financeiro:

Com a perspectiva de utilização quase 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 posteriores.



Fundo Previdenciário



ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Fundos de Investimentos

Em R\$ milhões		Fundo Previdenciário				
Fundo de Investimento	CNPJ	Saldo em	Rent.	Rent.	Rent.	Taxa
		28/02/2020	Mês	Ano	12 meses	Adm.
			%	%	%	% a.a.
Itaú Inflação 5	09.093.819/0001-15	238,75	0,63%	1,17%	11,93%	0,18
Santander FIC FI	02.224.354/0001-45	172,82	0,28%	0,66%	5,38%	0,20
Caixa Brasil 2024 IV	20.139.595/0001-78	169,71	0,35%	1,15%	15,63%	0,20
Itaú Instucional DI	00.832.435/0001-00	121,25	0,27%	0,64%	5,36%	0,18
Santander FIC IMA B	14.504.578/0001-90	111,24	0,43%	0,67%	17,66%	0,20
Santander FIC IMA B-5	13.455.117/0001-01	95,03	0,62%	1,17%	11,91%	0,20
Bradesco IDKA	24.022.566/0001-82	81,04	1,07%	2,03%	12,14%	0,20
Caixa IDKA IPCA 2	14.386.926/0001-71	71,45	0,60%	1,06%	10,35%	0,20
BB Prev TP RF IPCA I	19.303.793/0001-46	65,16	0,73%	1,37%	12,96%	0,15
Caixa Brasil 2030 III	20.139.534/0001-00	64,17	0,64%	1,81%	18,70%	0,20
BB IDKA 2	13.322.205/0001-35	54,63	0,63%	1,02%	10,31%	0,20
Caixa Brasil TP RF LP	05.164.356/0001-84	51,02	0,29%	0,68%	5,57%	0,20
BB Prev TP RF IPCA	15.486.093/0001-83	46,81	0,77%	1,44%	14,56%	0,15
Caixa IMAB TP RF	10.740.658/0001-93	39,89	0,44%	0,69%	17,63%	0,20
Caixa Brasil 2020 IV	21.919.953/0001-28	36,73	0,20%	0,17%	7,13%	0,20
BB IMAB 5	03.543.447/0001-03	35,30	0,65%	1,21%	11,96%	0,20
Caixa Brasil 2024 VI	22.791.074/0001-26	34,00	0,69%	1,50%	16,03%	0,20
Bradesco - Premium DI	03.399.411/0001-90	33,97	0,25%	0,62%	5,41%	0,20
BB Ref DI TP	11.046.645/0001-81	31,98	0,28%	0,65%	5,46%	0,10
BB IRF-M	07.111.384/0001-69	29,47	0,63%	1,49%	11,62%	0,20
BB Prev TP RF IPCA XI	24.117.278/0001-01	28,82	0,72%	1,36%	12,89%	0,20
BB PREV IMAB TP	07.442.078/0001-05	21,80	0,44%	0,70%	17,76%	0,20
BB Prev TP RF IPCA X	20.734.931/0001-20	20,18	0,60%	1,13%	12,52%	0,20
Caixa Brasil 2020 III	20.139.342/0001-02	19,58	0,22%	0,19%	7,14%	0,20
Bradesco IMAB 5	20.216.216/0001-04	14,60	0,65%	1,22%	11,97%	0,20
BB Prev TP RF IPCA VI	19.523.306/0001-50	7,46	0,72%	1,41%	13,94%	0,20
BB Perfil	13.077.418/0001-49	7,09	0,27%	0,62%	5,33%	0,20
Caixa - FI Brasil DI	03.737.206/0001-97	3,35	0,27%	0,65%	5,33%	0,20
BB Alloc Ativa	25.078.994/0001-90	0,45	0,46%	0,94%	11,46%	0,30
Safra Executive 2	10.787.647/0001-69	0,09	0,36%	0,78%	6,21%	0,50
Itaú Alloc Dinâmica	21.838.150/0001-49	0,02	0,26%	0,60%	9,60%	0,40
Total		1707,86				

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR BENCHMARK


Fundos	Participação	R\$ (milhões)
DI	24,68%	421,48
IMA Geral	0,03%	0,47
IMA B	10,13%	172,93
IMA B 5	35,62%	608,42
IMA B 5+	15,69%	267,88
IRFM1	0,01%	0,09
IRFM	1,73%	29,47
IDKA 2 IPCA	7,38%	126,08
IDKA 2 Pré	4,75%	81,04
TOTAL	100,00%	1.707,86

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição	Participação	R\$ (milhões)
Bradesco	7,59%	129,62
Caixa	28,68%	489,90
BB	20,44%	349,15
Itaú	21,08%	360,02
Safra	0,01%	0,09
Santander	22,20%	379,09
TOTAL	100,00%	1.707,86

COMITÊ DE INVESTIMENTO – FEVEREIRO 2020

Ao vigésimo oitavo dia do mês de fevereiro de dois mil e vinte, às quatorze horas, reuniu-se o Comitê de Investimentos do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro - Rioprevidência – na sua sede, à Rua da Quitanda número cento e seis, terceiro andar, Centro, Rio de Janeiro. Presentes os membros votantes, o Sr. Aloisio Villeth Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê) e o Sr. Raphael da Mota e Silva (Representante da Secretaria de Estado de Fazenda – SEFAZ); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, o Sr. Nícolas Ribeiro da Costa Cardoso (Gerente de Operações e Planejamento), o Sr. Alisson José Ramos Batista (Secretaria dos trabalhos), o Sr. Rodrigo Santos Martins, o Sr. Flávio de Matos Silva e Sra. Michelle Caldas Bouhid. A reunião transcorreu com a seguinte pauta: **Item Um.** Análise da proposta vigente durante o período de 23 de janeiro de 2020 a 28 de fevereiro de 2020. **Item Dois.** Fluxo de Caixa do Fundo Previdenciário. **Item Três.** Apresentação da Carteira de Investimentos Consolidada. **Item Quatro.** Panorama Econômico e de Mercado. **Item Cinco.** Diligência sobre alocação em Fundo de Renda Variável – Ações em até 5% do PL. **Item Seis.** Proposta Mensal de Investimentos (Fundo Financeiro – Alocação Tática; e Fundo Previdenciário – Alocação Estratégica e Alocação Tática). As propostas encaminhadas pela GOP/DIN/RIOPREVIDÊNCIA ao comitê foram:

 Proposta Mensal de Investimentos	
FUNDOS ADMINISTRATIVO E FINANCEIRO - Alocação Tática	
Motivação: A perspectiva de utilização quase total das reservas financeiras no curto prazo.	
Renda Fixa	
Manutenção da estratégia de aplicações em fundos com elevada liquidez e baixa volatilidade.	
Vedações	
Fundos de Investimento de Direitos Creditórios (FIDC); Fundos de Investimento de Debêntures; CDB ou Poupança; Letras Imobiliárias Garantidas (LIG); Fundos de Investimento classificados como Renda Variável; e Fundos de Investimento classificados como Investimento no Exterior	

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo



Proposta Mensal de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Estratégica

Motivação: 1) Diversificação da Carteira; e
2) Busca de Rentabilidade Longo Prazo

Fonte: Recursos alocados no DI

Renda Variável

Fundo de Renda Variável – Ações

Limite da Resolução nº 3922/2010 – 30% do PL

Proposta de Alocação – Até 5% do PL

Renda Fixa

Fundo de Renda Fixa – Alocação Ativa

Limite da Resolução nº 3922/2010 – 50% do PL

Proposta de Alocação – Até 10% do PL

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

65



Proposta Mensal de Investimentos

FUNDO PREVIDENCIÁRIO - Alocação Tática

Motivação: 1) Alta volatilidade em diversos mercados; e
2) Necessidade de agilidade para defesa e capturar oportunidades

Limitação: Res. 3922/2020 e PAI 2020 (aprovação CONAD em 08/11/2019)

Renda Fixa

Fundos RF Prefixados (IDKA, IRF-M e subíndices)

Fundos RF Indexados (IDKA, IMA e subíndices)

Fundos RF Estratégia Ativa

Renda Variável

Fundos de Ações

Fundos Estruturados (Multimercado, Imobiliário e Participações)

Fundos de Investimento no Exterior

DI – Sempre disponível como movimento defensivo em realocação ou com recurso novo

66

As propostas foram aprovadas pelos membros votantes do Comitê de Investimentos do Rioprevidência. Não havendo mais nada a tratar, o senhor Aloisio Villeth Lemos, em comum acordo com o corpo técnico da Gerência de Operações e Planejamento, encerrou a reunião, e eu, Alisson José Ramos Batista, Assistente Previdenciário, lavrei a presente ata que será assinada por mim e pelos demais membros participantes da reunião.