

2020



Relatório Mensal de Investimentos

Fundos Administrativo,
Financeiro e Previdenciário

ABRIL



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

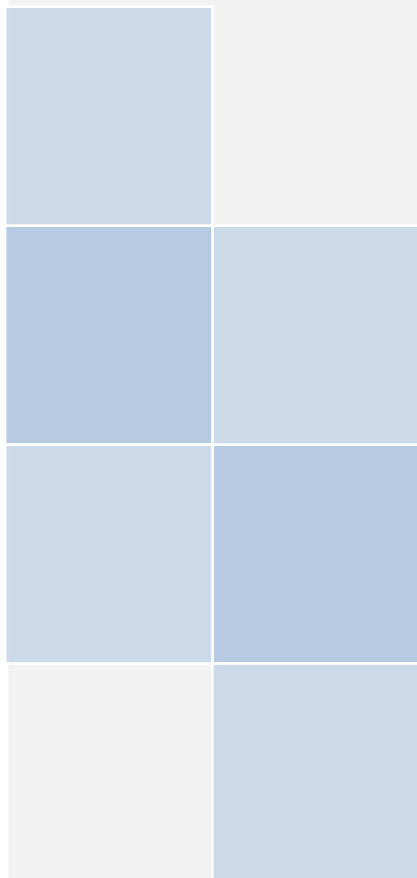
Fundo de Investimento		Fundo Administrativo				
Nome	CNPJ	Saldo em	Mês	Ano	12 meses	Taxa Adm.
		30/04/2020				% a.a.
Bradesco - Federal Extra	03.256.793/0001-00	32,56	0,26%	1,22%	4,99%	0,15
TOTAL		32,56				
						Valores em R\$ milhões

COMITÊ DE INVESTIMENTO – ABRIL/2020

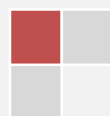
Conforme a Ata da Reunião do Comitê de Investimento do Fundo Único de Previdência Social do Estado do Rio de Janeiro – Rioprevidência, realizado no dia 17 de Abril de 2020, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o período:

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

Fundo de Investimento		Fundo Financeiro				
Nome	CNPJ	Saldo em	Mês	Ano	12 meses	Taxa Adm.
		30/04/2020				
% a.a.						
Bradesco - Federal Extra	03.256.793/0001-00	171,19	0,26%	1,22%	4,99%	0,15
Itaú Institucional	00.832.435/0001-00	5,13	0,08%	0,97%	4,70%	0,18
Santander FIC REF DI	02.224.354/0001-45	2,67	0,06%	0,65%	4,34%	0,20
BB Referenciado	11.046.645/0001-81	1,08	0,27%	1,25%	5,07%	0,10
Caixa - FI Brasil DI	03.737.206/0001-97	0,82	0,00%	0,79%	4,46%	0,20
BB Previdenciário RF IRFM1	11.328.882/0001-35	0,51	0,41%	1,79%	6,31%	0,20
Caixa - FI Brasil TP RF LP	05.164.356/0001-84	0,40	0,31%	1,35%	5,25%	0,20
BB Institucional	02.296.928/0001-90	0,37	0,24%	0,63%	4,37%	0,20
Itaú Soberano	06.175.696/0001-73	0,27	0,27%	1,23%	5,03%	0,15
Santander Corporate	03.069.104/0001-40	0,19	0,09%	0,58%	4,26%	0,20
Bradesco RF REF DI LP	00.975.480/0001-06	0,01	0,25%	1,20%	4,95%	0,15
Bradesco - Premium DI	03.399.411/0001-90	0,00	-0,05%	0,57%	4,34%	0,20
BTG Master Cash	09.215.250/0001-13	0,00	0,26%	1,20%	4,96%	0,20
BB Perfil	13.077.418/0001-49	0,00	0,26%	0,85%	4,55%	0,20
TOTAL		182,64	Valores em R\$ milhões			

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR BENCHMARK

Fundos	Participação	R\$ (milhões)
DI	99,72%	182,13
IMA Geral	0,00%	R\$0,00
IMA B	0,00%	R\$0,00
IMA B 5	0,00%	R\$0,00
IMA B 5+	0,00%	R\$0,00
IRFM1	0,28%	R\$0,51
IRFM	0,00%	R\$0,00
IDKA 2 IPCA	0,00%	R\$0,00
IDKA 2 Pré	0,00%	R\$0,00
TOTAL	100,00%	R\$182,64

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição	Participação	R\$ (milhões)
Bradesco	93,74%	R\$171,21
Caixa	0,67%	R\$1,22
BB	1,07%	R\$1,96
Itaú	2,96%	R\$5,40
BTG	0,00%	R\$0,00
Santander	1,56%	R\$2,85
TOTAL	100,00%	R\$182,64

COMITÊ DE INVESTIMENTO – ABRIL/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 17 de abril de 2020, na Sede Administrativa, à Rua da Quitanda nº 106 – Centro - Rio de Janeiro, foi aprovada a seguinte proposta para o período:

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

Fundos de Investimento		Fundo Previdenciário				
Nome	CNPJ	Saldo em	Mês	Ano	12 Meses	Taxa adm.
		30/04/2020				
% a.a						
Bradesco - Federal Extra	03.256.793/0001-00	R\$0,00	-	-	-	0,15
Bradesco - Premium DI	03.399.411/0001-90	R\$33,96	-0,05%	0,57%	4,34%	0,20
Bradesco IDKA	24.022.566/0001-82	R\$82,99	1,20%	4,50%	13,58%	0,20
Bradesco IMAB 5	20.216.216/0001-04	R\$14,56	0,55%	-0,04%	8,61%	0,20
Caixa IMAB 5 +	10.577.503/0001-88	R\$0,00	-	-	-	0,20
Caixa IMAB TP RF	10.740.658/0001-93	R\$0,00	1,30%	-5,25%	8,47%	0,20
Caixa - FI Brasil DI	03.737.206/0001-97	R\$3,36	0,00%	0,79%	4,46%	0,20
Caixa Brasil TP RF LP	05.164.356/0001-84	R\$56,36	0,31%	1,35%	5,25%	0,20
Caixa Gestão	23.215.097/0001-55	R\$118,63	1,11%	2,43%	13,47%	0,20
Caixa Brasil 2016 II	21.918.988/0001-42	-	-	-	-	0,20
Caixa Brasil 2018 II	19.768.733/0001-07	-	-	-	-	0,20
Caixa Brasil 2018 IV	21.918.953/0001-03	-	-	-	-	0,20
Caixa Brasil 2020 III	20.139.342/0001-02	R\$19,35	-0,03%	-0,95%	4,32%	0,20
Caixa Brasil 2020 IV	21.919.953/0001-28	R\$36,31	-0,02%	-0,94%	4,34%	0,20
Caixa Brasil 2024 IV	20.139.595/0001-78	R\$166,29	0,70%	-0,54%	11,35%	0,20
Caixa Brasil 2024 VI	22.791.074/0001-26	R\$33,31	0,69%	-0,55%	11,35%	0,20
Caixa Brasil 2030 III	20.139.534/0001-00	R\$60,69	1,49%	-3,73%	10,14%	0,20
Caixa IDKA IPCA 2	14.386.926/0001-71	R\$70,71	0,43%	0,02%	7,34%	0,20
BB Perfil	13.077.418/0001-49	R\$7,11	0,26%	0,85%	4,55%	0,20
BB Ref DI TP	11.046.645/0001-81	R\$32,19	0,27%	1,25%	5,07%	0,10
BB Prev. Ima Geral	14.964.240/0001-10	-	-	-	-	0,20
BB Prev TP RF IPCA	15.486.093/0001-83	R\$46,30	0,82%	0,34%	10,95%	0,15
BB Prev TP RF IPCA I	19.303.793/0001-46	R\$64,33	0,46%	0,08%	9,27%	0,15
BB Prev TP RF IPCA VI	19.523.306/0001-50	R\$7,34	0,54%	-0,14%	9,92%	0,20
BB Prev TP RF IPCA X	20.734.931/0001-20	R\$19,87	0,42%	-0,40%	8,71%	0,20
BB Prev TP RF IPCA XI	24.117.278/0001-01	R\$28,45	0,46%	0,06%	9,20%	0,20
BB RF IMAB 5 +	13.327.340/0001-73	R\$0,00	-	-	-	0,20
BB IMAB 5	03.543.447/0001-03	R\$34,83	0,49%	-0,12%	8,48%	0,20
BB Aloc Ativa	25.078.994/0001-90	R\$0,44	0,91%	-0,28%	8,60%	0,30
BB PREV IMAB TP	07.442.078/0001-05	R\$0,00	1,30%	-5,12%	8,71%	0,20
BB IDKA 2	13.322.205/0001-35	R\$53,90	0,32%	-0,34%	6,95%	0,20
BB IRF-M	07.111.384/0001-69	R\$29,75	1,07%	2,47%	11,40%	0,20
BB MM G S Equity IE	17.413.636/0001-68	R\$30,26	15,40%	17,58%	32,45%	0,20
Itaú Aloc Dinâmica	21.838.150/0001-49	R\$0,02	0,14%	1,28%	9,19%	0,40
Itaú Aloc Dinâmica II	25.306.703/0001-73	R\$0,00	-	-	-	0,40
Itaú Inst. Tit. P. Renda Fixa	18.687.230/0001-36	-	-	-	-	0,20
Itaú Inflação 5	09.093.819/0001-15	R\$230,80	0,49%	-0,07%	8,54%	0,18
Itaú Instucional DI	00.832.435/0001-00	R\$142,35	0,08%	0,97%	4,70%	0,18
Safra Executive 2	10.787.647/0001-69	R\$0,09	0,36%	1,55%	6,06%	0,50
Santander FIC FI	02.224.354/0001-45	R\$189,63	0,06%	0,65%	4,34%	0,20
Santander FIC IMA B	14.504.578/0001-90	R\$0,34	1,26%	-5,37%	8,37%	0,20
Santander FIC IMA B-5	13.455.117/0001-01	R\$93,82	0,49%	-0,12%	8,47%	0,20
Santander G Equities MM IE	17.804.792/0001-50	R\$10,00	18,04%	25,29%	37,21%	0,20
Total		1718,35			Valores em R\$ milhões	

COMPOSIÇÃO DAS APLICAÇÕES POR BENCHMARK

Fundos	Participação	R\$ (milhões)
DI	27,06%	R\$464,95
IMA Geral	6,93%	R\$119,09
IMA B	0,02%	R\$0,34
IMA B 5	21,77%	R\$374,02
IMA B 5+	28,06%	R\$482,25
IRFM1	0,01%	R\$0,09
IRFM	1,73%	R\$29,75
IDKA 2 IPCA	7,25%	R\$124,61
IDKA 2 Pré	4,83%	R\$82,99
Dólar	2,34%	R\$40,26
TOTAL	100,00%	R\$1.718,35

DISTRIBUIÇÃO DAS CARTEIRAS DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Instituição	Participação	R\$ (milhões)
Bradesco	7,65%	R\$131,51
Caixa	32,88%	R\$565,01
BB	20,65%	R\$354,79
Itaú	21,72%	R\$373,17
Safra	0,01%	R\$0,09
Santander	17,10%	R\$293,79
TOTAL	100,00%	R\$1.718,35

COMITÊ DE INVESTIMENTO – ABRIL 2020

Ao décimo sétimo dia do mês de abril 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 – por meio de videoconferência. Presentes os membros votantes, os senhores Aloisio Villeth Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê) e Raphael da Mota e Silva (Representante da Secretaria de Estado de Fazenda – SEFAZ); bem como os membros designados pelo Diretor de Investimentos, o Sr. Nícolás 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 a Sra. Michelle Caldas Bouhid. Instalou-se a reunião aberta pelo Presidente do Comitê de Investimentos com a seguinte pauta: **Item Um**. Prestação de Contas sobre a proposta vigente aprovada em 28 de fevereiro de 2020. **Item Dois**. Apreciação do Fluxo de Caixa referente ao período. **Item Três**. Apresentação do resultado da Carteira de Investimentos Consolidada. **Item Quatro**. Debate sobre o cenário econômico e sobre as expectativas de mercado. **Item Cinco**. Análise e aprovação da Proposta Mensal de Investimentos. O senhor Aloisio Villeth Lemos deu as boas-vindas a todos os presentes e, após as considerações iniciais, abordou-se o **Item Um** da pauta. Foi explicado que, da proposta aprovada na última reunião, nada foi implementado em decorrência dos desdobramentos da Covid-19 nos diversos mercados. Desta forma, a ponderação dos índices de referência da carteira não foi alterada. Os recursos novos foram alocados em produtos mais conservadores. Passando para o **Item Dois**, foi demonstrado o fluxo de entradas e saídas entre os meses de fevereiro e março, bem como as projeções de desembolsos e de saldo esperado no fim do exercício de 2020. No **Item Três**, apresentou-se o desempenho do mercado nos meses de fevereiro e de março, a distribuição dos recursos da carteira por produto e a performance dos investimentos da autarquia no período. No **Item Quatro**, identificou-se a necessidade de realizar um rebalanceamento na carteira em função de diversos fatores. Avaliou-se as possibilidades de impacto da crise da Covid-19 no Brasil e no Mundo, destacando os tipos de ativos que mais foram influenciados pelas medidas de contenção da pandemia. Considerou-se o cenário de queda nos preços e na atividade local e global; considerou-se a continuidade do afrouxamento monetário nas diversas economias pelo mundo; por fim, foi apresentada a visão sobre a trajetória de vários benchmarks do mercado. No **Item Cinco**, foi apresentado o resultado da simulação de alocação ótima, realizada através da ferramenta SIM-Invest®; a perspectiva de rebalanceamento na carteira; e, na sequência, a proposta mensal de investimentos, que foi posta em votação e aprovada na íntegra pelos membros votantes do Comitê de Investimentos.



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

74



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 15% do PL

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

75



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) – Até 20% do PL

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 – Até 5% do PL

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

76

Nada mais havendo a tratar, o senhor Aloisio Villeth Lemos (Diretor de Investimentos e Presidente do Comitê), em comum acordo com os demais membros, encerrou a reunião, e eu, Alisson Batista, lavrei a presente ata que será assinada pelos demais membros deste Comitê de Investimentos.