



ATA DE REUNIÃO

1
2 Aos vinte e oito dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte, às nove horas, em reunião à
3 distância, em cumprimento ao que estabelece a Lei Complementar 139/2001, reuniu-se o
4 Conselho Fiscal, composto pelos *Membros*: José dos Santos Filho, Carlos Alberto Martinelli e
5 Maria Ines Spinelli Arantes. A reunião teve como pauta: **I – Abertura dos Trabalhos: 1.1)**
6 **Verificação de quórum de maioria absoluta; 1.2) Comunicações do Coordenador do**
7 **Conselho Fiscal; 1.3) Palavra dos Conselheiros Fiscais; II – Ordem da Pauta do dia: 2.1)**
8 **Aprovação dos Balancetes Contábeis de Janeiro a Abril de 2020, bem como das**
9 **informações sobre os investimentos da entidade no mesmo período; 2.2) Apreciação e**
10 **Aprovação dos Pareceres de Regularidade do Recolhimento das Contribuições**
11 **Previdenciárias no período de Janeiro a Abril de 2020; 2.2) Apreciação e aprovação do**
12 **Relatório de Gestão Atuarial; 2.3) Apreciação e aprovação do Relatório de Gestão**
13 **Corporativa ref. ano de 2019; 2.4) Aprovação da ata da presente reunião;** Os membros não
14 utilizaram a palavra. Adentrando a ordem do dia, o Diretor Executivo, Adriano Antonio
15 Pazianoto encaminhou as peças contábeis dos meses de janeiro a abril de 2020, bem como das
16 informações sobre os investimentos dos meses citados: **MÊS DE JANEIRO/2020:** *No período,*
17 *as receitas financeiras totalizaram R\$ 8.573.789,68, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$*
18 *2.693.559,44; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 294.483,26; Contribuição Patronal – R\$*
19 *5.341.124,92;; COMPREV – R\$ 240.777,52; Receita Patrimonial – R\$ 3.675,01; Restituições da Folha*
20 *de Pagamentos – R\$ 169,53; Outras Receitas – R\$ 0,00. No período, as despesas equivaleram a R\$*
21 *11.463.223,22, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1369 aposentadorias: R\$*
22 *9.751.349,95; ii) com 243 pensões: R\$ 966.971,19; iii) com 60 auxílios-doença: R\$ 259.732,66; iv) com 62*
23 *salários-maternidade: R\$ 259.732,66; v) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$*
24 *1.702,43; vi) despesas administrativas – R\$ 268.324,76. Conclui-se, com análise da peça, o resultado*
25 *orçamentário deficitário de R\$ 2.889.433,54, que corresponde a 33,70% da receita mensal. Verifica-se também*
26 *que no mês a taxa de dependência “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,24. O Patrimônio da*
27 *RIOPRETOPREV, no dia 31/01/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$ 375.339.715,18;*
28 *b) Bens Imóveis: R\$ 91.191.878,80; c) Bens Móveis: R\$ 145.012,11; d) Créditos e Valores a Longo Prazo:*
29 *R\$ 155.709.275,24; e) Outros Créditos a receber: R\$ 99.690,40; f) Conta Movimento: R\$ 0,00; g) Poupança*
30 *vinculada: R\$ 1.319,40; f) adiantamentos concedidos: R\$ 0,00. Total do Ativo da RIOPRETOPREV em*
31 *31/01/2020: R\$ 622.486.891,13. Desempenho dos investimentos no mês de janeiro de 2020:*
32 *Conforme relatórios internos da RIOPRETOPREV e da LDB Consultoria, referentes ao mês de*
33 *janeiro de 2020, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução*
34 *CMN nº 3922/2010. O maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da*
35 *Res CMN nº 3922/2010, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do*
36 *Art. 8º), é de 5,56%, que ocorre com o fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º*
37 *maiores são: FIC FLA CAIXA VALOR RPPS com 4,29% do PL e FI ACOES CAIXA BRASIL*
38 *ETF IBOVESA com 3,37% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da*
39 *RIOPRETOPREV (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 13º da Res CMN n.º 3922/2010)*
40 *é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP que tem 10,05%(este FIC não tem em*
41 *sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: fundo CAIXA*
42 *BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA com 10,02% do PL (este fundo fechou com 99,91% de*



43 cotas do fundo CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP, onde não temos mais recursos aplicados), e BB PREV
44 RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 7,74% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros
45 fundos por nós adquiridos). Segue descrição detalhada: Pela Resolução CMN nº 3922/2010 e alterações
46 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 43,47% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 10,05%
47 Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL 13,95% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,59% Limite
48 15%; TOTAL RENDA FIXA 68,05%. Renda Variável e Investimentos Estruturados: Art. 8º, I, a =>
49 % PL 1,14% (Limite 40%); Art. 8º, II, a => % PL 21,35% (Limite 30%); Art. 8º, III => % PL
50 5,26% (Limite 10%); Art. 8º, IV, a => 1,36% (Limite 5%); TOTAL RENDA VARIÁVEL E INV
51 ESTRUT 29,10%, (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º, incisos III, IV a, IV c, IV b
52 devem, cumulativamente, ficar dentro do limite de 20%. INVESTIMENTOS NO EXTERIOR: Art. 9º A,
53 III => % PL 2,85; (Limite 10%); Com relação à Política de Investimentos da RIOPRETOPREV
54 todos os fundos da nossa carteira estão enquadrados e estão dispostos da seguinte maneira: Renda
55 Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 43,47% Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 10,05% Limite
56 entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => % PL 13,95% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL
57 0,59% Limite entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I, a => % PL 1,14% Limite entre 0% e 10%; Art.
58 8º, II, a => % PL 21,35% Limite 5% e 30%; Art. 8º, III => % PL 5,26% Limite entre 0% e 10%; Art.
59 8º, IV, a => % PL 1,36% Limite entre 0% e 5%; Investimentos no Exterior: Art. 9º A-III => %PL
60 2,85% Limite entre 0% e 5%; Nossos investimentos estão enquadrados na Política de Investimentos
61 no que se refere à concentração em duas instituições: BB e CAIXA somam mais de 50% dos recursos
62 (BB com 25,57% e CAIXA com 42,32% (considerando recursos geridos pela Vinci -> 4,76%). Distribuição
63 dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de gestores e produtos e de níveis de
64 risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R\$ 95,98 milhões; 25,57% do PL), sendo 3 de renda variável (3
65 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo e estratégias de alocação): 1 do setor financeiro, 1 em
66 segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda fixa: 2 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1
67 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2, 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o
68 fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês;
69 (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 158,84 milhões; 42,32% do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF
70 Ibovespa, 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela
71 Vinci); e 08 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado
72 IMA B, 1 IMA B5 e 1 IMA Geral), 1 IRF M1; 1 IPCA Título Público (este último com carência até o
73 vencimento dos títulos, com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO
74 ESTRATÉGICA; (iii) O Bradesco tem 6 fundos (R\$ 57,59 milhões; 15,34% do PL), sendo 5 de renda fixa:
75 1 fundo DI, 1 IRF M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B e 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de renda
76 variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,85 milhões; 2,09% do PL),
77 ambos de renda variável, sendo 1 de Ações Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O Banco Safra tinha 1 fundo de
78 benchmark IRF M1 onde houve desinvestimento total no mês com transferência dos recursos para a Caixa
79 Econômica Federal para pagamento de despesas do mês (decisão do Comitê de Investimentos de 24/01/2020);
80 (vii) O Santander tem 3 fundos (R\$ 15,98 milhões; 4,26% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA FIXA
81 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES LIVRES; (viii) A Western Asset tem 4 fundos (R\$ 33,98 milhões; 9,05%
82 do PL), sendo 1 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice S&P 500
83 negociados na BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA B ATIVO, 1 IMA B5
84 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo
85 também influência da cotação do dólar; e (ix) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP) (R\$ 5,12 milhões; 1,36% do



86 PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de recursos e investimentos iniciais na aquisição
87 de empresas. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,71% e o rendimento da carteira
88 foi de 0,63%. **I) Renda Fixa:** 68,05% (R\$ 255,41 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa. Dos 27
89 fundos de RF, 8 deles são lastreados com ativos de curto prazo, todos eles com rendimento positivo no mês.
90 Representam 9,875% da carteira e renderam em média 0,405% no mês. Os fundos DI fecharam com rendimento
91 médio de 0,23% e representam 2,73% da carteira. Os fundos IRF M1 fecharam em 0,42% e representam
92 7,14% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam abaixo da meta atuarial do mês. No segmento de
93 médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram rendimentos médio de 0,63%, representam 21,44% da nossa
94 carteira. O fundo dessa categoria que melhor rendeu foi o Caixa Brasil Gestão Estratégica RF FIC que obteve
95 0,82%. Os fundos IDKA 2 renderam 0,406%, e representam apenas 3,38% do PL. Os fundos IMA B5
96 lastreados em geral por ativos de médio prazo, tiveram bom desempenho com rendimento médio de 0,633% e
97 representam 8,97% do PL. Assim, os fundos de médio prazo que representam cerca de 33,8% da carteira
98 fecharam na média de 0,61%. Nos fundos de prazos mais longos, tivemos o IMA -B que representa cerca de
99 20,37% do PL fechando com desempenho médio de 0,267%, não contribuindo no mês para o atingimento da
100 meta atuarial. O IMA GERAL, fechou em 0,49% e representa apenas 1,14% do PL. No geral os ativos de
101 longo prazo fecharam com média de 0,279% sendo 21,50% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e
102 IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, renderam no mês em média 0,65%, e
103 representam apenas 2,87% da carteira. Assim, a RF fechou o mês com valorização de R\$ 1.219.873,35,
104 rendimento médio de 0,48%, patamar inferior à meta atuarial no mês, mas todos os fundos com rentabilidade
105 positiva. **II) Renda Variável e Investimentos no Exterior:** 31,95% (R\$ 119,93 milhões) dos recursos
106 fecharam o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável (Art.
107 8º da Res. CMN nº 3.922/2010) ficaram 29,10% do PL da RIOPRETOPREV. Em fundos de ações
108 domésticos ficaram R\$ 84,38 milhões, 22,48% do PL, distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF
109 IBOVESPA, SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, SETOR
110 FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES, entretanto nem todos com desempenho
111 positivo no mês. O principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, fechou o mês com desvalorização de -1,63%.
112 Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 19,74 milhões, 5,26% do PL e renderam na
113 média 0,23%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº 3922/2010) fechou com desempenho positivo de
114 1,97%. O grande destaque desse segmento foi o fundo XP Investor FIA com valorização de 3,18% e na ponta
115 negativa temos o fundo BB Ações Setor Financeiro FIC FI com desvalorização de 3,94%. Em fundos de
116 Investimentos no exterior BDR (Art. 9º-A, III da Res CMN 3.922/2010) ficaram R\$10,038 milhões,
117 2,848% do Pl, e tiveram desempenho positivo no mês, com média de rendimento de 6,5%, contribuindo
118 significativamente para o rendimento da carteira no mês. Assim, a Renda Variável fechou o mês com valorização
119 de R\$ 1.116.226,97 rendimento médio de 0,94%, contribuindo significativamente para atingimento da meta
120 atuarial. **Principais Indicadores:** Rendimento: R\$ 2.336.100,32; Rendimento (em %): 0,63%; Meta
121 Atuarial (%): 0,71%; Meta Gerencial (IMA-B) (%): 0,26%; CDI: 0,38%; IBOVESPA: -1,63%; IBX-
122 50: -1,25%; IRF M1: 0,44%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta Atuarial (%): No Mês: 88,73%; Nos
123 Últimos 3 Meses: 98,80%; Nos Últimos 6 Meses: 150,68%; Nos Últimos 12 Meses: 150,19%; do Ano em
124 Curso: 88,73%; desde o Início Adm. Carteira: 78,09%; Desde O Início da RIOPRETOPREV: 107,99%.

125 **Com base nos documentos avaliados, os membros aprovam o conteúdo do balancete do**
126 **mês de janeiro de 2020, bem como as informações dos investimentos submetidas pelo**
127 **Comitê de Investimentos em relatório próprio. MÊS DE FEVEREIRO/2020:** No período, as
128 receitas financeiras totalizaram R\$ 8.584.085,99, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$

Rua General Glicério nº. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



129 2.679.584,21; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 297.249,26; Contribuição Patronal – R\$
130 5.338.004,47; COMPREV – R\$ 251.561,62; Receita Patrimonial– R\$ 8.493,32; Restituições – R\$
131 7.784,13; Outras Receitas – R\$ 1.408,68. No período, as despesas equivaleram a R\$ 11.477.656,11, sendo:
132 a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.377 aposentadorias: R\$ 9.799.857,61; ii) com 243 pensões:
133 R\$ 935.924,88; iii) com 61 auxílios-doença: R\$ 189.155,84; iv) com 54 salários-maternidade: R\$
134 229.128,89; v) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 503,51; vi) despesas
135 administrativas – R\$ 323.085,38. Conclui-se, com a análise da peça, o resultado orçamentário deficitário de R\$
136 2.893.570,12, que corresponde a 33,70% da receita mensal. Verifica-se também que no mês a taxa de
137 dependência “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,24. O Patrimônio da
138 RIOPRETOPREV, no dia 28/02/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$ 366.766.598,17;
139 b) Bens Imóveis: R\$ 91.191.878,80; c) Bens Móveis: R\$ 139.154,95; d) Créditos e Valores a Longo Prazo:
140 R\$ 155.709.275,24; e) Outros Créditos a receber: R\$ 104.865,79; f) Conta Movimento: R\$ 0,00; g)
141 Poupança vinculada: R\$ 1319,40; h) adiantamentos concedidos: R\$ 600,00. Total do Ativo da
142 RIOPRETOPREV em 28/02/2020: R\$ 613.910.692,35; **Desempenho dos investimentos no**
143 **mês de fevereiro de 2020:** Conforme relatórios internos da RIOPRETOPREV e da LDB
144 Consultoria, referentes ao mês de fevereiro de 2020, todos os fundos de nossa carteira estão
145 enquadrados nos limites da Resolução CMN n° 3922/2010. O maior percentual em relação ao PL de
146 um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14° da Res CMN n.º 3922/2010, reduzido para 5% para fundos que
147 tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é de 5,39%, que ocorre com o fundo BB AÇÕES
148 ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são: FIC FLA CAIXA VALOR RPPS com
149 3,98% do PL e FI ACOES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA com 3,33% do PL. Por outro lado, o
150 maior percentual em relação ao PL da RIOPRETOPREV (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme
151 Art. 13° da Res CMN n.º 3922/2010) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B
152 LP que tem 10,39%(este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o
153 2º e o 3º os seguintes fundos: fundo CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA com
154 10,032% do PL (este fundo fechou com 99,91% de cotas do fundo CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP,
155 onde não temos mais recursos aplicados), e BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 7,96% do PL
156 (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue abaixo descrição
157 detalhada: Pela Resolução CMN n.º 3922/2010 e alterações temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL
158 43,76% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 10,394% Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL
159 14,446% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,604% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA
160 69,20%. Renda Variável e Investimentos Estruturados: Art. 8º, I, a => % PL 1,065% (Limite 40%); Art.
161 8º, II, a => % PL 20,176% (Limite 30%); Art. 8º, III => % PL 5,037% (Limite 10%); Art. 8º, IV, a
162 => 1,707% (Limite 5%); TOTAL RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 27,99%, (LIMITE
163 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º, incisos III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente, ficar dentro
164 do limite de 20%. Investimentos no Exterior: Art. 9º A, III => % PL 2,81; (Limite 10%); Com relação à
165 Política de Investimentos da RIOPRETOPREV todos os fundos da carteira estão enquadrados e
166 próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas estão
167 dispostos da seguinte maneira: Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 43,76% Limite entre 10% e 70%;
168 Art. 7º, III, a => % PL 10,394% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => % PL 14,446% Limite
169 entre 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,604% Limite entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I, a
170 => % PL 1,065% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => % PL 20,176% Limite 5% e 30%; Art. 8º,
171 III => % PL 5,037% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => % PL 1,707% Limite entre 0% e 5%;

Rua General Glicério n°. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



172 *Investimentos no Exterior: Art. 9º A-III => %PL 2,812% Limite entre 0% e 5%;* Nossos investimentos
173 estão enquadrados na Política de Investimentos no que se refere à concentração em duas
174 instituições: *BB e CAIXA somam mais de 50% dos recursos (BB com 25,66% e CAIXA com 42,10%*
175 *(considerando recursos geridos pela Vinci -> 4,54%).* Distribuição dos recursos entre instituições e
176 benchmarks, diversificação de gestores e produtos e de níveis de risco: *(i) O Banco do Brasil tem 12*
177 *fundos (R\$ 94,128 milhões; 25,66% do PL), sendo 3 de renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de*
178 *tipos de ativo e estratégias de alocação): 1 do setor financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de*
179 *renda fixa: 2 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA*
180 *2, 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de*
181 *aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 154,41*
182 *milhões; 42,10% do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1*
183 *de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de*
184 *resgate e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1 IMA Geral), 1 IRF*
185 *M1; 1 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para*
186 *2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O Bradesco tem 6 fundos (R\$ 56,34*
187 *milhões; 15,36% do PL), sendo 5 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B e 1*
188 *ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP*
189 *Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,36 milhões; 2,01% do PL), ambos de renda variável, sendo 1 de Ações*
190 *Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O Santander tem 3 fundos (R\$ 15,43 milhões; 4,21% do PL, sendo 1*
191 *IMA B5, 1 RENDA FIXA ATIVO e 1 fundo de AÇÕES LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4*
192 *fundos (R\$ 32,83 milhões; 8,95% do PL), sendo 1 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os*
193 *contratos futuros do índice S&P 500 negociados na BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo*
194 *federal, 1 IMA B ATIVO, 1 IMA B5 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a*
195 *valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da cotação do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo*
196 *(FIP) (R\$ 6,26 milhões; 1,71% do PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de*
197 *recursos e investimentos iniciais na aquisição de empresas. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi*
198 *de 0,66% e o rendimento da carteira foi de -1,53%. **I) Renda Fixa:** 69,20% (R\$ 253,81 milhões)*
199 *dos recursos ficaram em Renda Fixa. Dos 26 fundos de RF, 7 deles são lastreados com ativos de curto prazo,*
200 *todos eles com rendimento positivo no mês. Representam 9,27% da carteira e renderam em média 0,32% no mês.*
201 *Os fundos DI fecharam com rendimento médio de 0,2413% e representam 2,91% da carteira e os fundos IRF*
202 *M1 fecharam em 0,36% e representam 6,35% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam abaixo da*
203 *meta atuarial do mês que registrou 0,66%. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram*
204 *rendimentos médio de 0,52%, representam 22,06% da nossa carteira. O fundo dessa categoria que melhor rendeu*
205 *foi o Caixa Brasil Gestão Estratégica RF FIC que obteve 0,62%. Os fundos IDKA 2 renderam 0,62%, e*
206 *representam apenas 3,48% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio prazo, tiveram*
207 *bom desempenho com rendimento médio de 0,73% e representam 9,25% do PL. Assim, os fundos de médio prazo*
208 *que representam cerca de 34,80% da carteira fecharam na média de 0,0,58%. Nos fundos de prazos mais longos,*
209 *tivemos os lastreados em IMA -B que representa cerca de 21,04% do PL fechando com desempenho médio de*
210 *0,46%, não contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. O IMA GERAL, fechou em 0,44% e*
211 *representa apenas 1,17% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com média de 0,46% sendo*
212 *22,21% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de*
213 *referência IPCA + 6%, renderam no mês em média 0,62%, e representam apenas 2,93% da carteira. Assim, a*
214 *RF fechou o mês com valorização de R\$ 1.296.225,66, rendimento médio de 0,51%, patamar inferior a meta*

Rua General Glicério nº. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



215 *atuarial no mês, mas todos os fundos com rentabilidade positiva. II) Renda Variável e Investimentos no*
216 **Exterior:** 30,80% (R\$ 12,95 milhões) dos recursos fecharam o mês aplicados em Renda Variável +
217 Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável (Art. 8º da Res. CMN n.º 3.922/2010) ficaram
218 27,99% do PL da RIOPRETOPREV. Em fundos de ações domésticos ficaram R\$ 77,91 milhões, 21,24%
219 do PL, que renderam na média -7,68%, distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA,
220 SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, SETOR FINANCEIRO,
221 FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES, todos com desempenho negativo no mês seguindo o
222 principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou o mês com rendimento negativo de -8,43% puxado
223 principalmente pela expectativa dos impactos na economia causada pela disseminação do coronavírus no mundo.
224 Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 18,47 milhões, 5,04% do PL e renderam na
225 média -6,39%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. n.º 3922/2010) foi o único fundo de renda variável
226 que fechou com desempenho positivo: 22,34%. Dentre os fundos de ações o que menos se desvalorizou foi o Caixa
227 FI Multimercado RV 30, com -2,41%, que pela sua própria natureza pode ter no máximo 30% dos recursos
228 aplicados em renda variável, seguindo pelo fundo BB Ações Setor Financeiro com rendimento de -5,33%, e na
229 ponta mais negativa temos o fundo Santander FIC Seleções Top Ações com desvalorização de -9,20%. Em
230 fundos de Investimentos no exterior BDR (Art. 9º, A, III da Res CMN 3.922/2010) ficaram R\$10,31
231 milhões, 2,81% do PL, e tiveram desempenho negativo no mês, com média de rendimento de -3,55%. Assim, a
232 Renda Variável fechou o mês com desvalorização de R\$ 6.974.874,83 rendimento médio de -5,816%.

233 **Principais Indicadores:** Rendimento: - R\$ 5.678.649,17; Rendimento (em %): -1,53%; Meta Atuarial
234 (%): 0,66%; Meta Gerencial (IMA-B) (%): 0,45%; CDI: 0,29%; IBOVESPA: -8,43%; IBX-50: -8,66%;
235 IRF M1: 0,38%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta Atuarial (%): No Mês: -231,82%; Nos Últimos 3
236 Meses: 54,28%; Nos Últimos 6 Meses: 111,41%; Nos Últimos 12 Meses: 131,86%; do Ano em Curso: -
237 65,22%; desde o Início Adm. Carteira: 75,30%; Desde O Início da RIOPRETOPREV: 105,34%. **Com**
238 **base nos documentos avaliados, os membros aprovam o conteúdo do balancete do mês**
239 **de fevereiro de 2020, bem como as informações dos investimentos submetidas pelo**
240 **Comitê de Investimentos em relatório próprio. MÊS DE MARÇO/2020:** No período, as
241 receitas financeiras totalizaram R\$ 17.181.365,96, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$
242 2.784.707,13; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 334.326,54; Contribuição Patronal – R\$
243 5.545.391,59; COMPREV – R\$ 251.561,62; Receita Patrimonial – R\$ 8.263.721,19; Outras Receitas
244 Diversas (2% Consignados) – R\$ 1.488,36; Restituições – R\$ 169,53. No período, as despesas equivaleram a
245 R\$ 12.290.861,91, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.389 aposentadorias: R\$
246 10.436.425,72; ii) com 248 pensões: R\$ 1.001.886,73; iii) com 67 auxílios-doença: R\$ 243.543,57; iv) com
247 58 salários-maternidade: R\$ 248.119,10; v) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$
248 13.948,34; vi) despesas administrativas – R\$ 358,426,91. Conclui-se, com análise da peça, o resultado
249 orçamentário superavitário de R\$ 4.890.504,05, que corresponde a 28,46% da receita mensal. Verifica-se
250 também que no mês a taxa de dependência “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,17. O
251 Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia 31/03/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$
252 337.346.818,47; b) Bens Imóveis: R\$ 91.191878,80; c) Bens Móveis: R\$ 136.226,89; d) Créditos e Valores
253 a Longo Prazo: R\$ 155.709.275,24; e) Outros Créditos a receber: R\$ 99.182,50; f) Conta Movimento: R\$
254 136,57; g) Ponpança vinculada: R\$ 1.326,05; f) adiantamentos concedidos: R\$ 600,00. Total do Ativo da
255 RIOPRETOPREV em 31/03/2020: R\$ 584.485.444,42; **Desempenho dos investimentos no**
256 **mês de março de 2020: I) RENDA FIXA:** Desempenho dos investimentos no mês de março de 2020:
257 *Conforme relatórios internos da RIOPRETOPREV e da LDB Consultoria, referentes ao mês de março de*



258 2020, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 3922/2010. O
259 maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da Res CMN nº
260 3922/2010, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é de
261 5,22%, que ocorre com o fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são:
262 CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA com 3,2% do PL e KINEA PRIVATE EQUITY
263 IV FEEDER INSTIT I FIP MULTIESTRATÉGIA com 3,13% do PL. Por outro lado, o maior
264 percentual em relação ao PL da RiopretoPrev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 13º da Res
265 CMN n.º 3922/2010) é do fundo CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA que tem
266 11,21% (este fundo fechou com 99,93% de cotas do fundo CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP, onde não
267 temos mais recursos aplicados), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL
268 RF REF IMA-B LP com 10,58% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por
269 nós adquiridos), e BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 8,47% do PL (este FIC não tem em
270 sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue descrição detalhada: Pela Resolução CMN nº
271 3922/2010 e alterações temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 46,34% Limite 100%; Art. 7º, III, a
272 => % PL 10,58% Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL 16,81% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => %
273 PL 0,64% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA 74,37%. Renda Variável e Investimentos Estruturados:
274 Art. 8º, I, a => % PL 0,82% (Limite 40%); Art. 8º, II, a => % PL 14,92% (Limite 30%); Art. 8º, III
275 => % PL 4,73% (Limite 10%); Art. 8º, IV, a => 1,97% (Limite 5%); TOTAL RENDA
276 VARIÁVEL E INV ESTRUT 22,44%, (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º, incisos
277 III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente, ficar dentro do limite de 20%. Investimentos no Exterior: Art.
278 9º A, III => % PL 3,19; (Limite 10%). Com relação à Política de Investimentos da RIOPRETOPREV
279 todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por
280 artigos, incisos e alíneas estão dispostos da seguinte maneira: Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 46,34%
281 Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 10,58% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => %
282 PL 16,81% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,64% Limite entre 0% e 5%; Renda
283 Variável: Art. 8º, I, a => % PL 0,82% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => % PL 14,92% Limite
284 5% e 30%; Art. 8º, III => % PL 4,73% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => % PL 1,97% Limite
285 entre 0% e 5%; Investimentos no Exterior: Art. 9º A-III => %PL 3,19% Limite entre 0% e 5%. Nossos
286 investimentos estão enquadrados na Política de Investimentos no que se refere à concentração em duas instituições:
287 BB e CAIXA somam mais de 50% dos recursos (BB com 25,05% e CAIXA com 44,15% (considerando
288 recursos geridos pela Vinci -> 3,4%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de
289 gestores e produtos e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R\$ 84,5 milhões; 25,05% do PL),
290 sendo 3 de renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo e estratégias de alocação): 1 do
291 setor financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda fixa: 2 IPCA com carência até o
292 vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2, 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1
293 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que
294 teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 148,9 milhões; 44,15% do PL) sendo 5 de renda
295 variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse
296 último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs (
297 sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1 IMA Geral), 1 IRF M1; 1 IPCA Título Público (este último
298 com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1
299 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O Bradesco tem 7 fundos (R\$ 48,89 milhões; 14,49% do PL), sendo 6
300 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo

Rua General Glicério nº. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



301 de Renda Fixa de Curto Prazo para Poder Público(fundo de aplicações e resgates automáticos) cuja primeira
302 movimentação ocorreu nesse mês devido necessidade de operacionalização de pagamento de recursos da folha de
303 pagamento do RPPS, e 1 fundo de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 2
304 fundos (R,\$ 4,78 milhões; 1,42% do PL), ambos de renda variável, sendo 1 de Ações Dividendos e 1 de Ações
305 Livres; (v) O Santander tem 3 fundos (R,\$ 13,33 milhões; 3,95% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA
306 FIXA ATIVO e 1 fundo de AÇÕES LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4 fundos (R,\$ 30,28 milhões;
307 8,98% do PL), sendo 1 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice S&P
308 500 negociados na BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA B ATIVO, 1
309 IMA B5 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana,
310 sofrendo também influência da cotação do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP) (R,\$ 6,63 milhões;
311 1,97% do PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de recursos e investimentos iniciais
312 na aquisição de empresas. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,57% e o rendimento da carteira
313 foi de -9,41%. I) Renda Fixa: 74,37% (R,\$ 250,88 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa. O
314 rendimento em renda fixa nesse mês também foi impactado pelo cenário econômico afetado pela disseminação do
315 novo coronavírus e pelas incertezas provocadas, gerando volatilidade nos ativos, inclusive com rentabilidade negativa
316 em fundos de curto prazo. Dos 27 fundos de RF, 8 deles são lastreados com ativos de curto prazo, sendo que
317 apenas o fundo BB Prev RF Perfil FIC FI fechou com desempenho negativo, -0,03%; representam 11,35% da
318 carteira e renderam em média 0,38% no mês. Os fundos DI fecharam com rendimento médio de 0,06% e
319 representam 4,85% da carteira e os fundos IRF M1 fecharam em 0,58% e representam 6,5% da carteira.
320 Assim, os fundos de curto prazo fecharam acima da meta atuarial do mês que registrou 0,57%. No segmento de
321 médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram rendimentos médio de -1,12%, representam 23,72% da nossa
322 carteira. O fundo dessa categoria que melhor rendeu foi o Santander RF Ativo FIC, que tem por característica em
323 tempos de alta volatilidade alocar a maior parte do seu capital em DI, e obteve 0,09% de rendimento. Os fundos
324 IDKA 2 renderam -1,6%, e representam 3,73% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de
325 médio prazo, também foram bastante impactados e tiveram rendimento negativo médio de -1,92% e representam
326 9,86% do PL. Assim, os fundos de médio prazo que representam cerca de 37,31% da carteira fecharam na
327 média de -1,38%. Os fundos de prazos mais longos foram os mais impactados negativamente na renda fixa. Os
328 ativos lastreados em IMA -B que representa cerca de 21,34% do PL fecharam com desempenho médio de -
329 7,06%, não contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. O IMA GERAL, fechou em -1,97% e
330 representa apenas 1,24% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com média de -6,79% sendo
331 22,58% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de
332 referência IPCA + 6%, renderam no mês em média -1,94%, e representam apenas 3,13% da carteira. Assim, a
333 RF fechou o mês com desvalorização de R,\$ -7.370.587,89, rendimento médio de -2,9%, patamar muito inferior
334 à meta atuarial no mês. II) Renda Variável e Investimentos no Exterior: 25,63% (R,\$ 86,47 milhões) dos
335 recursos fecharam o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável
336 (Art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010) ficaram 22,44% do PL da RIOPRETOPREV. Em fundos de ações
337 domésticos ficaram R,\$ 53,1 milhões, 15,74% do PL, que renderam na média -31,83%, distribuídos em vários
338 segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS
339 DE MERCADO, SETOR FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES, todos
340 com desempenho negativo no mês seguindo o principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou o mês com
341 rendimento negativo de -29,9% puxado principalmente pela expectativa dos impactos na economia causada pela
342 disseminação do novo coronavírus no mundo. Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R,\$
343 15,96 milhões, 4,73% do PL e renderam na média -13,6%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº



344 3922/2010), que fez uma nova chamada para integralização de capital nesse mês, também fechou com
345 desempenho negativo. O fundo com maior desvalorização foi o fundo XP Investor FIA com -38,17%, que tem
346 uma característica mais agressiva, e em tempos de bom cenário tem destaque positivo, porém em cenários de maior
347 volatilidade sente maior impacto negativo. Em fundos de Investimentos no exterior BDR (Art. 9º, A, III da Res
348 CMN 3.922/2010) ficaram R\$10,77 milhões, 3,19% do PL, e tiveram desempenho positivo no mês, com média
349 de rendimento de 4,41%, impactados principalmente pela alta do dólar no mês que foi de 15,96%. Assim, a
350 Renda Variável fechou o mês com forte desvalorização de R\$ -27.066.285,49, o que impactou inclusive nos
351 percentuais de alocação dos recursos, diminuindo a exposição em RV e aumentando em RF. Principais
352 Indicadores: Rendimento: - R\$ -34.436.873,38; Rendimento (em %): -9,41%; Meta Atuarial (%): 0,57%;
353 Meta Gerencial (IMA-B) (%): -6,97%; CDI: 0,34%; IBOVESPA: -8,43%; IBX-50: -29,9%; IRF M1:
354 0,60%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta Atuarial (%): No Mês: -1.650,88%; Nos Últimos 3 Meses: -
355 521,42%; Nos Últimos 6 Meses: -112,62%; Nos Últimos 12 Meses: 22,16%; do Ano em Curso: -521,42%;
356 desde o Início Adm. Carteira: 62,59%; Desde O Início da RIOPRETOPREV: 93,53%. **Com base nos**
357 **documentos avaliados, os membros aprovam o conteúdo do balancete do mês de março**
358 **de 2020, bem como as informações dos investimentos submetidas pelo Comitê de**
359 **Investimentos em relatório próprio. MÊS DE ABRIL/2020:** No período, as receitas financeiras
360 totalizaram R\$ 8.973.281,31, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$ 2.776.428,25; Contribuições
361 dos Aposentados e Pensionistas R\$ 337.266,11; Contribuição Patronal – R\$ 5.598.293,94; COMPREV –
362 R\$ 251.561,62; Receita Patrimonial – R\$ 6.106,10; Outras Receitas Diversas (2% Consignados) – R\$
363 1.643,35; Restituições – R\$ 1.981,94. No período, as despesas equivaleram a R\$ 12.028.139,54, sendo: a)
364 Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.397 aposentadorias: R\$ 10.050.855,56; ii) com 247 pensões:
365 R\$ 958.247,84; iii) com 73 auxílios-doença: R\$ 291.440,91; iv) com 54 salários-maternidade: R\$
366 238.661,72; v) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 29.829,26; vi) despesas
367 administrativas – R\$ 459.104,25. Conclui-se, com análise da peça, o resultado orçamentário deficitário de R\$
368 3.054.858,23, que corresponde a 34% da receita mensal. Verifica-se também que no mês a taxa de dependência
369 “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,17. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia
370 30/04/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$ 345.693.357,44; b) Bens Imóveis: R\$
371 91.191878,80; c) Bens Móveis: R\$ 133.298,83; d) Créditos e Valores a Longo Prazo: R\$ 155.709.275,24;
372 e) Outros Créditos a receber: R\$ 99.268,50; f) Conta Movimento: R\$ -908,43; g) Poupança vinculada: R\$
373 1.328,92; f) adiantamentos concedidos: R\$ 0,00. Total do Ativo da RIOPRETOPREV em 30/04/2020:
374 R\$ 592.827.499,30; **Desempenho dos investimentos no mês de abril de 2020:** Conforme
375 relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consultoria, referentes ao mês de Abril de 2020, todos os fundos de
376 nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN n.º 3922/2010. O maior percentual em relação
377 ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da Res CMN n.º 3922/2010, reduzido para 5% para
378 fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é de 5,21%, que ocorre com o fundo BB
379 AÇÕES ALOCAÇÃO FIA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são: KINEA PRIVATE EQUITY
380 IV FEEDER INSTIT I FIP MULTIESTRATÉGIA com 3,13% do PL e CAIXA FI AÇÕES
381 BRASIL ETF IBOVESPA com 3,09% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da
382 Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 13º da Res CMN n.º 3922/2010) é do
383 fundo CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA que tem 11,06% (este fundo fechou com
384 99,49% de cotas do fundo CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP e 0,44% no fundo CAIXA MASTER
385 ATIVA FI RENDA FIXA LP, onde não temos recursos aplicados), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos:
386 fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP com 10,53% do PL (este FIC não tem em

Rua General Glicério n.º. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



387 sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), e BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC
388 com 8,34% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue
389 abaixo descrição detalhada: a) Pela Resolução CMN n.º 3922/2010 e alterações temos em Renda Fixa: Art.
390 7º, I, b => % PL 46,94% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 10,53% Limite 70%; Art. 7º, IV, a
391 => % PL 14,24% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,63% Limite 15%; TOTAL RENDA
392 FIXA 72,33%. b) Renda Variável e Investimentos Estruturados: Art. 8º, I, a => % PL 0,88% (Limite
393 40%); Art. 8º, II, a => % PL 16,13% (Limite 30%); Art. 8º, III => % PL 5,07% (Limite 10%); Art.
394 8º, IV, a => 1,92% (Limite 5%); TOTAL RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 23,99%,
395 (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º, incisos III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente,
396 ficar dentro do limite de 20%. Investimentos no Exterior: Art. 9º A, III => % PL 3,68; (Limite 10%);
397 Conforme relatório da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão
398 enquadrados na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos,
399 incisos e alíneas estão conforme a descrição abaixo: a) Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 46,94%
400 Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 10,53% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => %
401 PL 14,24% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,63% Limite entre 0% e 5%; b) Renda
402 Variável: Art. 8º, I, a => % PL 0,88% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => % PL 16,13% Limite
403 5% e 30%; Art. 8º, III => % PL 5,07% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => % PL 1,92% Limite
404 entre 0% e 5%; c) Investimentos no Exterior: Art. 9º A-III => % PL 3,68% Limite entre 0% e 5%; Os
405 investimentos estão enquadrados na Política de Investimentos no que se refere à concentração em duas instituições:
406 BB e CAIXA somam mais de 50% dos recursos (BB com 25,10% e CAIXA com 43,19% (considerando
407 recursos geridos pela Vinci -> 3,64%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de
408 gestores e produtos e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R\$ 86,78 milhões; 25,10% do PL),
409 sendo 3 de renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo e estratégias de alocação): 1 do
410 setor financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda fixa: 2 IPCA com carência até o
411 vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2, 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1
412 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que
413 teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 149,29 milhões; 43,19% do PL) sendo 5 de
414 renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs
415 (sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1 IMA Geral), 1 IRF M1; 1 IPCA Título Público (este último
416 com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1
417 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O Bradesco tem 7 fundos (R\$ 50,91 milhões; 14,73% do PL), sendo 6
418 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo
419 de Renda Fixa de Curto Prazo para Poder Público (fundo de aplicações e resgates automáticos) cuja primeira
420 movimentação ocorreu no mês de março/2020 devido necessidade de operacionalização de pagamento de recursos da
421 folha de pagamento do RPPS, e 1 fundo de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP
422 Investimentos tem 2 fundos (R\$ 5,29 milhões; 1,53% do PL), ambos de renda variável, sendo 1 de Ações
423 Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O Santander tem 3 fundos (R\$ 13,81 milhões; 3,99% do PL, sendo 1
424 IMA B5, 1 RENDA FIXA ATIVO e 1 fundo de AÇÕES LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4
425 fundos (R\$ 32,98 milhões; 9,54% do PL), sendo 1 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os
426 contratos futuros do índice S&P 500 negociados na BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo
427 federal, 1 IMA B ATIVO, 1 IMA B5 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a
428 valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da cotação do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo
429



430 (FIP) (R\$ 6,63 milhões; 1,92% do PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de
431 recursos e investimentos iniciais na aquisição de empresas. **I) Renda Fixa:** Neste mês, 72,33% (R\$ 250,05
432 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa. O rendimento em renda fixa nesse mês iniciou uma leve recuperação
433 em relação ao mês anterior. Dos 27 fundos de RF, 8 deles são lastreados com ativos de curto prazo, sendo que
434 apenas o fundo Bradesco FI RF Refer DI Premium fechou com desempenho negativo, -0,05%; representam
435 10,16% da carteira e renderam em média 0,35% no mês. Os fundos DI fecharam com rendimento médio de
436 0,07% e representam 2,44% da carteira e os fundos IRF M1 fecharam em 0,46% e representam 7,73% da
437 carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam acima da meta atuarial do mês que registrou 0,14%. No
438 segmento de médio prazo todos tiveram rendimento positivo no mês. Os fundos de alocação ativa tiveram
439 rendimentos médio de 1,01%, representam 23,38% da nossa carteira. O fundo dessa categoria que melhor rendeu
440 foi o Caixa Brasil Gestão Estratégica RF FIC com 1,11% de rendimento. Os fundos IDKA 2 renderam
441 0,35%, e representam 3,65% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio prazo tiveram
442 rendimento médio de 0,59% e representam 9,68% do PL. Assim, os fundos de médio prazo que representam cerca
443 de 36,71% da carteira fecharam na média de 0,83%. Nos fundos de prazos mais longos, os ativos lastreados em
444 IMA -B que representa cerca de 21,17% do PL fecharam com desempenho médio de 1,31%. O IMA
445 GERAL, fechou em 0,83% e representa apenas 1,22% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com
446 média de 1,28% sendo 22,39% do PL da carteira e contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. Já
447 a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, renderam
448 no mês em média 0,61%, e representam apenas 3,07% da carteira. Assim, a RF fechou o mês com valorização de
449 R\$ 2.223.168,95, rendimento médio de 0,9%, patamar superior a meta atuarial no mês. **II) Renda**
450 **Variável e Investimentos no Exterior:** Em Abril, 27,67% (R\$ 95,64 milhões) dos recursos fecharam o
451 mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável (Art. 8º da Res.
452 CMN n.º 3.922/2010) ficaram 23,99% do PL da RioPretoPrev. Em fundos de ações domésticos ficaram R\$
453 58,78 milhões, 17% do PL, que renderam na média 10,68%, distribuídos em vários segmentos de mercado como:
454 ETF IBOVSPA, SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, SETOR
455 FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES, todos com desempenho positivo no mês
456 seguindo o principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou o mês com rendimento de 10,25%
457 recuperando uma parte da perda do mês anterior, porém ainda diante de um cenário de muita volatilidade e
458 incertezas. Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 17,52 milhões, 5,07% do PL e
459 renderam na média 9,75%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº 3922/2010) foi o único fundo de
460 renda variável que fechou com desempenho negativo: -0,04%, o que é explicado pela própria natureza do fundo que
461 está em fase de captação de recursos e investimento em empresas que serão reestruturadas e depois vendidas. O
462 fundo com maior destaque alocado nesse artigo foi o fundo XP Investor FLA com 14,71%. Em fundos de
463 Investimentos no exterior BDR (Art. 9º, A,III da Res CMN 3.922/2010) ficaram R\$12,71 milhões, 3,68%
464 do PL, e tiveram desempenho positivo no mês, com média de rendimento de 18,07%, impactados principalmente
465 pela alta do dólar. Assim, a Renda Variável fechou o mês com forte valorização de R\$ 9.172.052,34,
466 rendimento médio de 10,61%, o que impactou de maneira muito positiva na rentabilidade da carteira e superação
467 da meta atuarial no mês. **Principais Indicadores:** RENDIMENTO (em R\$): 11.395.221,29;
468 RENDIMENTO (em %): 3,40%; META ATUARIAL (%): 0,14%; META GERENCIAL (IMA-
469 B) (%): 1,31%; DI 0,28%; IBOVSPA: 10,25%; IBX-50: 10,48%; IRF M1: 0,45%; RAZÃO:
470 RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL (%) NO MÊS: 2428,57%; NOS
471 ÚLTIMOS 3 MESES: -562,32%; NOS ÚLTIMOS 6 MESES: -98,12%; NOS ÚLTIMOS 12
472 MESES: 50,41%; DO ANO EM CURSO: -341,43%; DESDE O INICIO ADM CARTEIRA:

Rua General Glicério nº. 3553 – Centro – Cep 15015-400 – São José do Rio Preto

Fone (17) - 3222 7445 – e-mail: tesourariarpps@gmail.com



473 66,39% ; **DESDE O INICIO DA RIOPRETOPREV: 97,02%. Com base nos documentos**
474 **avaliados, os membros aprovam o conteúdo do balancete do mês de abril de 2020, bem**
475 **como as informações dos investimentos submetidas pelo Comitê de Investimentos em**
476 **relatório próprio.** O Diretor Executivo, Adriano Antônio Pazianoto, também encaminhou
477 antecipadamente o relatório de gestão atuarial, que compara as despesas e receitas projetadas pela
478 Avaliação Atuarial com as receitas e despesas realizadas/previstas nos exercícios de 2018, 2019 e
479 2020. **Os conselheiros aprovam o relatório de gestão atuarial de 2020 apresentado. Os**
480 **conselheiros também apreciam e aprovam o relatório de gestão corporativa do 2º**
481 **Semestre e ano de 2019, que foi enviado antecipadamente.** Finda as discussões, eu, Adriano
482 Antônio Pazianoto (*assinatura digital*) lavro a presente ata que, para fins de consolidação, vai
483 assinada por mim. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião à distância de 28/05/2020
484 (reunião ordinária de maio de 2020). *Assinatura Digital na margem do termo.*



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 5D9C-4C96-F226-67D1

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:



ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.528.718-48) em 28/05/2020 12:44:06 (GMT-03:00)

Emitido por: AC SOLUTI Multipla << AC SOLUTI << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2 (Assinatura ICP-Brasil)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/5D9C-4C96-F226-67D1>