



## Ata de Reunião (Nº 252)

1 Aos vinte e quatro dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte, às nove horas e trinta  
2 minutos, através de videoconferência, realizou-se **Reunião Ordinária** do Conselho  
3 Municipal de Previdência (C.M.P.), com a presença dos membros: Andréia Peres, Carlos  
4 Henrique de Oliveira, Emília Maria Martins de Toledo Leme, Silvana Aparecida da Rocha  
5 Delfino e Wilclem de Lazari Araújo. Também participou da reunião o Diretor Executivo e  
6 membro do Comitê de Investimentos, Adriano Antônio Pazianoto, além dos membros do  
7 Comitê de Investimentos: Daniel Henrique Martins Biot, Hélio Antunes Rodrigues e  
8 Patrícia Nato Toninato Bartolomei. A reunião teve a seguinte pauta: **I – Abertura dos**  
9 **Trabalhos: 1.1) Verificação de quórum. 1.2) Palavra do Presidente. 1.3) Palavra da**  
10 **Superintendência. 1.4) Palavra dos Membros. II – Atas e Comunicados: 2.1)**  
11 **Apreciação e votação das atas das reuniões anteriores (Ata 250); 2.2) Relatório de**  
12 **Gestão Corporativa (ref. ao 2º Semestre de 2019 – será enviado em maio/2.020); 2.3)**  
13 **Informações sobre cursos: não há. III – Ordem da Pauta do dia: 3.1) Apreciação e**  
14 **Aprovação dos Balancetes Contábeis de Janeiro, Fevereiro e Março de 2020, bem**  
15 **como das informações sobre os investimentos no mesmo período. 3.2) Apresentação**  
16 **das decisões do Comitê de Investimentos no mês para referendo; 3.3) Outros.** A  
17 reunião teve início com a verificação do quórum, que estava de acordo com o §8º do art. 104  
18 da Lei Complementar 139/2001, com redação dada pela Lei Complementar nº 364/2012. O  
19 conselheiro Wilclem de Lazari Araújo, presidente em exercício, abre os trabalhos e agradece  
20 a todos pela presença e passa a palavra aos membros. A conselheira Andréia Peres pede a  
21 palavra e diz que houve a publicação de um Decreto do Prefeito Municipal com algumas  
22 contenções de despesas, inclusive o pagamento do adiantamento do 13º salário no mês de  
23 aniversário, e questiona se isso se aplica a Riopretoprev e se é legal. O conselheiro e  
24 advogado da Autarquia, Wilclem de Lazari Araújo, responde que o Decreto se estende as  
25 autarquias, mas diz que pode ser questionável o fato de tal ato ter sido feito através de  
26 Decreto, mas devido às circunstâncias impostas pela pandemia é compreensível. A  
27 conselheira Andréia Peres pergunta se essa situação de queda na arrecadação fiscal pode  
28 prejudicar a Riopretoprev e comprometer o pagamento dos benefícios, ao que o conselheiro  
29 Wilclem de Lazari Araújo responde que não, que a arrecadação da Autarquia não é afetada  
30 diretamente pela queda na arrecadação e que a entidade conta com caixa para fazer frente as  
31 suas obrigações. A conselheira Silvana Aparecida da Rocha Delfino pede a palavra e  
32 pergunta se, por conta da pandemia e a diminuição de arrecadação da Prefeitura, muda  
33 alguma coisa em relação a transferência do pagamento dos benefícios temporários para os  
34 entes. O conselheiro Wilclem de Lazari Araújo diz que a Riopretoprev, pelo atual  
35 regramento, só poderá arcar com tais despesas até julho, pois a partir de primeiro de agosto,  
36 caso tais benefícios continuem sendo pagos pelo regime próprio de previdência, o município  
37 pode perder o CRP – Certificado de Regularidade Previdenciária, o que acarretaria sérios  
38 problemas ao governo municipal, por isso a Riopretoprev acredita que até julho a PGM  
39 regulamentará a forma como o município arcará com os benefícios temporários. A  
40 conselheira Silvana Aparecida da Rocha Delfino diz que por conta da pandemia e por conta  
41 do decreto, pessoas dos grupos de risco estão dispensadas de suas atividades sem que

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



42 estejam doentes, e pergunta se a Riopretoprev arcará com esses afastamentos. O conselheiro  
43 Wilclem de Lazari Araújo responde que não, que a Riopretoprev não pode arcar com tais  
44 despesas, apenas em caso de adoecimento comprovado por perícia médica. Por fim,  
45 Silvana Aparecida da Rocha Delfino diz que foi aprovada na Câmara dos Deputados, uma lei  
46 que permite o município a não repassar ao RPPS a contribuição patronal, e pergunta se, caso  
47 isso aconteça, se a Riopretoprev teria condições de arcar com o pagamento dos benefícios  
48 normalmente. O conselheiro Wilclem de Lazari Araújo responde que, pelo que consta, essa  
49 lei ainda carece de aprovação do Senado, mas que, por enquanto, a Riopretoprev não tem  
50 qualquer informação sobre o posicionamento da Prefeitura em relação a esse projeto de lei.  
51 O conselheiro Wilclem de Lazari Araújo diz que tal assunto também esteve nas discussões  
52 do Comitê de Investimentos e pergunta se algum membro do Comitê gostaria de se  
53 manifestar. A coordenadora do Comitê, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, diz que o  
54 Comitê de Investimentos vê com muita preocupação essa questão, pois, caso a contribuição  
55 patronal deixe de ser repassada, a Riopretoprev terá que desinvestir para fazer frente às suas  
56 obrigações, o que resultará na diminuição do patrimônio e conseqüentemente uma menor  
57 rentabilidade da carteira. Outro membro do Comitê de Investimentos, Hélio Antunes  
58 Rodrigues, se manifesta e diz que a ABIPEM – Associação Brasileira de Instituições de  
59 Previdência Estaduais e Municipais está trabalhando para que essa lei não seja sancionada. O  
60 analista contábil Hélio Antunes Rodrigues diz que a Prefeitura nunca deixou de pagar e nem  
61 atrasou os pagamentos das contribuições. O conselheiro Wilclem de Lazari Araújo diz que,  
62 caso a lei seja aprovada e a Prefeitura não repasse as contribuições patronais, a dívida não  
63 deixará de existir, ou seja, em algum momento ela será paga, talvez parceladamente, mas será  
64 paga. A conselheira Andréia Peres pergunta para a coordenadora do Comitê de  
65 Investimentos, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, qual o prazo para resgate dos  
66 investimentos de renda fixa de curto prazo, caso haja necessidade por falta de repasse da  
67 Prefeitura, ao que é respondida que 90% dos recursos estão alocados em investimentos com  
68 resgate em até 30 dias, sendo que uma boa parte disso está em recursos com resgate imediato  
69 ou de até três dias. O Conselheiro Carlos Henrique de Oliveira pede a palavra e pergunta se  
70 com a alteração das alíquotas de contribuição para 14% será feito um novo estudo atuarial.  
71 O conselheiro Wilclem de Lazari Araújo responde que ainda não se sabe se será mantido o  
72 estudo já realizado ou se será feito um novo, mas que assim que possível o assunto será  
73 trazido para discussão neste colegiado. O conselheiro Carlos Henrique de Oliveira diz, em  
74 relação a pauta da reunião, que tem outros compromissos não muito mais tarde, e sugere que  
75 se faça apenas a apresentação sobre os investimentos, que no momento é mais importante.  
76 Finda a palavra dos membros, a **Ata 250 foi aprovada por unanimidade**. Adentrando à  
77 ordem da pauta do dia, o presidente em exercício, Wilclem de Lazari Araújo, então, pergunta  
78 aos demais membros se há objeção em relação a proposta do conselheiro Carlos Henrique  
79 de Oliveira e se há alguma dúvida em relação aos balancetes encaminhados, ao que todos  
80 respondem não haver problema e nem dúvidas, restando **aprovados os conteúdos das**  
81 **demonstrações contábeis dos meses de Janeiro, Fevereiro e Março de 2020, bem**  
82 **como as informações sobre os investimentos: MÊS DE JANEIRO/2020: No período, as**  
83 **receitas financeiras totalizaram R\$ 8.573.789,68, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$**  
84 **2.693.559,44; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 294.483,26; Contribuição Patronal –**

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



85 R,\$ 5.341.124,92;; COMPREV – R,\$ 240.777,52; Receita Patrimonial – R,\$ 3.675,01; Restituições  
86 da Folha de Pagamentos – R,\$ 169,53; Outras Receitas – R,\$ 0,00. No período, as despesas equivaleram a  
87 R,\$ 11.463.223,22, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1369 aposentadorias: R,\$  
88 9.751.349,95; ii) com 243 pensões: R,\$ 966.971,19; iii) com 60 auxílios-doença: R,\$ 259.732,66; iv) com  
89 62 salários-maternidade: R,\$ 259.732,66; v) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial:  
90 R,\$ 1.702,43; vi) despesas administrativas – R,\$ 268.324,76. Conclui-se, com análise da peça, o resultado  
91 orçamentário deficitário de R,\$ 2.889.433,54, que corresponde a 33,70% da receita mensal. Verifica-se  
92 também que no mês a taxa de dependência “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,24. O  
93 Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia 31/01/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos:  
94 R,\$ 375.339.715,18; b) Bens Imóveis: R,\$ 91.191.878,80; c) Bens Móveis: R,\$ 145.012,11; d) Créditos e  
95 Valores a Longo Prazo: R,\$ 155.709.275,24; e) Outros Créditos a receber: R,\$ 99.690,40; f) Conta  
96 Movimento: R,\$ 0,00; g) Poupança vinculada: R,\$ 1.319,40; f) adiantamentos concedidos: R,\$ 0,00. Total  
97 do Ativo da RIOPRETOPREV em 31/01/2020: R,\$ 622.486.891,13. **Desempenho dos**  
98 **investimentos no mês de janeiro de 2020:** Conforme relatórios internos da  
99 RIOPRETOPREV e da LDB Consultoria, referentes ao mês de janeiro de 2020, todos os  
100 fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 3922/2010. O  
101 maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da Res CMN nº  
102 3922/2010, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é  
103 de 5,56%, que ocorre com o fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º  
104 maiores são: FIC FLA CAIXA VALOR RPPS com 4,29% do PL e FI ACOES CAIXA  
105 BRASIL ETF IBOVESA com 3,37% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL  
106 da RIOPRETOPREV (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 13º da Res CMN nº  
107 3922/2010) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP que tem  
108 10,05%(este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o 2º e o 3º  
109 os seguintes fundos: fundo CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA com 10,02% do  
110 PL (este fundo fechou com 99,91% de cotas do fundo CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP, onde não  
111 temos mais recursos aplicados), e BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 7,74% do PL (este  
112 FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue descrição  
113 detalhada: Pela Resolução CMN nº 3922/2010 e alterações temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => %  
114 PL 43,47% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 10,05% Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL  
115 13,95% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,59% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA  
116 68,05%. Renda Variável e Investimentos Estruturados: Art. 8º, I, a => % PL 1,14% (Limite 40%);  
117 Art. 8º, II, a => % PL 21,35% (Limite 30%); Art. 8º, III => % PL 5,26% (Limite 10%); Art. 8º,  
118 IV, a => 1,36% (Limite 5%); TOTAL RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 29,10%,  
119 (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º, incisos III, IV a, IV c, IV b devem,  
120 cumulativamente, ficar dentro do limite de 20%. INVESTIMENTOS NO EXTERIOR: Art. 9º A,  
121 III => % PL 2,85; (Limite 10%); Com relação à Política de Investimentos da  
122 RIOPRETOPREV todos os fundos da nossa carteira estão enquadrados e estão dispostos  
123 da seguinte maneira: Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 43,47% Limite entre 10% e 70%; Art.  
124 7º, III, a => % PL 10,05% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => % PL 13,95% Limite entre  
125 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,59% Limite entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I, a  
126 => % PL 1,14% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => % PL 21,35% Limite 5% e 30%; Art.  
127 8º, III => % PL 5,26% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => % PL 1,36% Limite entre 0% e

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



128 5%; Investimentos no Exterior: Art. 9º A-III => %PL 2,85% Limite entre 0% e 5%; Nossos  
129 investimentos estão enquadrados na Política de Investimentos no que se refere à  
130 concentração em duas instituições: BB e CAIXA somam mais de 50% dos recursos (BB com  
131 25,57% e CAIXA com 42,32% (considerando recursos geridos pela Vinci -> 4,76%). Distribuição  
132 dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de gestores e produtos e de  
133 níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R\$ 95,98 milhões; 25,57% do PL), sendo 3 de  
134 renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo e estratégias de alocação): 1 do setor  
135 financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda fixa: 2 IPCA com carência até o  
136 vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2, 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1  
137 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates  
138 automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 158,84 milhões; 42,32%  
139 do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1 de Ações  
140 Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de resgate  
141 e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1 IMA Geral), 1 IRF M1;  
142 1 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para  
143 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O Bradesco tem 6 fundos (R\$  
144 57,59 milhões; 15,34% do PL), sendo 5 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B e  
145 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP  
146 Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,85 milhões; 2,09% do PL), ambos de renda variável, sendo 1 de Ações  
147 Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O Banco Safra tinha 1 fundo de benchmark IRF M1 onde houve  
148 desinvestimento total no mês com transferência dos recursos para a Caixa Econômica Federal para  
149 pagamento de despesas do mês (decisão do Comitê de Investimentos de 24/01/2020); (vi) O Santander tem  
150 3 fundos (R\$ 15,98 milhões; 4,26% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA FIXA ATIVO e 1 fundo  
151 de AÇÕES LIVRES; (viii) A Western Asset tem 4 fundos (R\$ 33,98 milhões; 9,05% do PL), sendo 1  
152 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice S&P 500 negociados na  
153 BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA B ATIVO, 1 IMA B5  
154 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana,  
155 sofrendo também influência da cotação do dólar; e (ix) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP) (R\$ 5,12 milhões;  
156 1,36% do PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de recursos e investimentos  
157 iniciais na aquisição de empresas. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,71% e o  
158 rendimento da carteira foi de 0,63%. **I) Renda Fixa:** 68,05% (R\$ 255,41 milhões) dos recursos  
159 ficaram em Renda Fixa. Dos 27 fundos de RF, 8 deles são lastreados com ativos de curto prazo, todos eles  
160 com rendimento positivo no mês. Representam 9,875% da carteira e renderam em média 0,405% no mês.  
161 Os fundos DI fecharam com rendimento médio de 0,23% e representam 2,73% da carteira. Os fundos IRF  
162 M1 fecharam em 0,42% e representam 7,14% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam  
163 abaixo da meta atuarial do mês. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram  
164 rendimentos médio de 0,63%, representam 21,44% da nossa carteira. O fundo dessa categoria que melhor  
165 rendeu foi o Caixa Brasil Gestão Estratégica RF FIC que obteve 0,82%. Os fundos IDKA 2 renderam  
166 0,406%, e representam apenas 3,38% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio  
167 prazo, tiveram bom desempenho com rendimento médio de 0,633% e representam 8,97% do PL. Assim, os  
168 fundos de médio prazo que representam cerca de 33,8% da carteira fecharam na média de 0,61%. Nos  
169 fundos de prazos mais longos, tivemos o IMA -B que representa cerca de 20,37% do PL fechando com  
170 desempenho médio de 0,267%, não contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. O IMA

## RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



171 GERAL, fechou em 0,49% e representa apenas 1,14% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam  
172 com média de 0,279% sendo 21,50% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED  
173 PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, renderam no mês em média 0,65%, e representam  
174 apenas 2,87% da carteira. Assim, a RF fechou o mês com valorização de R\$ 1.219.873,35, rendimento  
175 médio de 0,48%, patamar inferior à meta atuarial no mês, mas todos os fundos com rentabilidade positiva.  
176 **II) Renda Variável e Investimentos no Exterior:** 31,95% (R\$ 119,93 milhões) dos recursos  
177 fecharam o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável  
178 (Art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010) ficaram 29,10% do PL da RIOPRETOPREV. Em fundos de  
179 ações domésticos ficaram R\$ 84,38 milhões, 22,48% do PL, distribuídos em vários segmentos de mercado  
180 como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE  
181 MERCADO, SETOR FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES,  
182 entretanto nem todos com desempenho positivo no mês. O principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa,  
183 fechou o mês com desvalorização de -1,63%. Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$  
184 19,74 milhões, 5,26% do PL e renderam na média 0,23%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº  
185 3922/2010) fechou com desempenho positivo de 1,97%. O grande destaque desse segmento foi o fundo XP  
186 Investor FLA com valorização de 3,18% e na ponta negativa temos o fundo BB Ações Setor Financeiro FIC  
187 FI com desvalorização de 3,94%. Em fundos de Investimentos no exterior BDR (Art. 9º-A, III da Res  
188 CMN 3.922/2010) ficaram R\$10,038 milhões, 2,848% do PL, e tiveram desempenho positivo no mês,  
189 com média de rendimento de 6,5%, contribuindo significativamente para o rendimento da carteira no mês.  
190 Assim, a Renda Variável fechou o mês com valorização de R\$ 1.116.226,97 rendimento médio de 0,94%,  
191 contribuindo significativamente para atingimento da meta atuarial. **Principais Indicadores:**  
192 Rendimento: R\$ 2.336.100,32; Rendimento (em %): 0,63%; Meta Atuarial (%): 0,71%; Meta  
193 Gerencial (IMA-B) (%): 0,26%; CDI: 0,38%; IBOVESPA: -1,63%; IBX-50: -1,25%; IRF M1:  
194 0,44%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta Atuarial (%): No Mês: 88,73%; Nos Últimos 3 Meses:  
195 98,80%; Nos Últimos 6 Meses: 150,68%; Nos Últimos 12 Meses: 150,19%; do Ano em Curso:  
196 88,73%; desde o Início Adm. Carteira: 78,09%; Desde O Início da RIOPRETOPREV: 107,99%.  
197 **MÊS DE FEVEREIRO/2020:** No período, as receitas financeiras totalizaram R\$ 8.584.085,99,  
198 sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$ 2.679.584,21; Contribuições dos Aposentados e  
199 Pensionistas R\$ 297.249,26; Contribuição Patronal – R\$ 5.338.004,47; COMPREV – R\$  
200 251.561,62; Receita Patrimonial– R\$ 8.493,32; Restituições – R\$ 7.784,13; Outras Receitas – R\$  
201 1.408,68. No período, as despesas equivaleram a R\$ 11.477.656,11, sendo: a) Despesa com benefícios  
202 previdenciários: i) com 1.377 aposentadorias: R\$ 9.799.857,61; ii) com 243 pensões: R\$ 935.924,88; iii)  
203 com 61 auxílios-doença: R\$ 189.155,84; iv) com 54 salários-maternidade: R\$ 229.128,89; v) com  
204 pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 503,51; vi) despesas administrativas – R\$  
205 323.085,38. Conclui-se, com a análise da peça, o resultado orçamentário deficitário de R\$ 2.893.570,12,  
206 que corresponde a 33,70% da receita mensal. Verifica-se também que no mês a taxa de dependência  
207 “Servidor ativos x Aposentados e Pensionistas” era de 3,24. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no  
208 dia 28/02/2020, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$ 366.766.598,17; b) Bens Imóveis: R\$  
209 91.191.878,80; c) Bens Móveis: R\$ 139.154,95; d) Créditos e Valores a Longo Prazo: R\$  
210 155.709.275,24; e) Outros Créditos a receber: R\$ 104.865,79; f) Conta Movimento: R\$ 0,00; g)  
211 Poupança vinculada: R\$ 1319,40; h) adiantamentos concedidos: R\$ 600,00. Total do Ativo da  
212 RIOPRETOPREV em 28/02/2020: R\$ 613.910.692,35; **Desempenho dos investimentos**  
213 **no mês de fevereiro de 2020:** Conforme relatórios internos da RIOPRETOPREV e da

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



214 LDB Consultoria, referentes ao mês de fevereiro de 2020, todos os fundos da carteira estão  
215 enquadrados nos limites da Resolução CMN n° 3922/2010. O maior percentual em relação ao PL  
216 de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14° da Res CMN n.º 3922/2010, reduzido para 5% para  
217 fundos que tratam os incisos VII do Art. 7°, III e IV do Art. 8°), é de 5,39%, que ocorre com o fundo BB  
218 AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2° e o 3° maiores são: FIC FLA CAIXA VALOR  
219 RPPS com 3,98% do PL e FI ACOES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA com 3,33% do PL.  
220 Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da RIOPRETOPREV (limite é 20%, direta ou  
221 indiretamente, conforme Art. 13° da Res CMN n.º 3922/2010) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO  
222 BRASIL RF REF IMA-B LP que tem 10,39%(este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros  
223 fundos por nós adquiridos), sendo o 2° e o 3° os seguintes fundos: fundo CAIXA BRASIL RF FIC  
224 GESTÃO ESTRATÉGICA com 10,032% do PL (este fundo fechou com 99,91% de cotas do fundo  
225 CAIXA BRASIL IRF M TP RF LP, onde não temos mais recursos aplicados), e BB PREV RF  
226 ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 7,96% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros  
227 fundos por nós adquiridos). Segue abaixo descrição detalhada: Pela Resolução CMN n.º 3922/2010  
228 e alterações temos em Renda Fixa: Art. 7°, I, b => % PL 43,76% Limite 100%; Art. 7°, III, a => %  
229 PL 10,394% Limite 70%; Art. 7°, IV, a => % PL 14,446% Limite 50%; Art. 7°, VII, b => %  
230 PL 0,604% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA 69,20%. Renda Variável e Investimentos  
231 Estruturados: Art. 8°, I, a => % PL 1,065% (Limite 40%); Art. 8°, II, a => % PL 20,176%  
232 (Limite 30%); Art. 8°, III => % PL 5,037% (Limite 10%); Art. 8°, IV, a => 1,707% (Limite  
233 5%); TOTAL RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 27,99%, (LIMITE 40%) sendo que os  
234 investimentos no artigo 8°, incisos III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente, ficar dentro do limite de  
235 20%. Investimentos no Exterior: Art. 9° A, III => % PL 2,81; (Limite 10%); Com relação à  
236 Política de Investimentos da RIOPRETOPREV todos os fundos da carteira estão  
237 enquadrados e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos,  
238 incisos e alíneas estão dispostos da seguinte maneira: Renda Fixa: Art. 7°, I, b => % PL  
239 43,76% Limite entre 10% e 70%; Art. 7°, III, a => % PL 10,394% Limite entre 0% e 20%; Art.  
240 7°, IV, a => % PL 14,446% Limite entre 0% e 40%; Art. 7°, VII, b => % PL 0,604% Limite  
241 entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8°, I, a => % PL 1,065% Limite entre 0% e 10%; Art. 8°, II, a  
242 => % PL 20,176% Limite 5% e 30%; Art. 8°, III => % PL 5,037% Limite entre 0% e 10%; Art.  
243 8°, IV, a => % PL 1,707% Limite entre 0% e 5%; Investimentos no Exterior: Art. 9° A-III =>  
244 %PL 2,812% Limite entre 0% e 5%; Os investimentos estão enquadrados na Política de  
245 Investimentos no que se refere à concentração em duas instituições: BB e CAIXA somam mais  
246 de 50% dos recursos (BB com 25,66% e CAIXA com 42,10% (considerando recursos geridos pela Vinci -  
247 > 4,54%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de  
248 gestores e produtos e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R,\$ 94,128 milhões;  
249 25,66% do PL), sendo 3 de renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo e  
250 estratégias de alocação): 1 do setor financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda  
251 fixa: 2 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2,  
252 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de  
253 aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R,\$ 154,41  
254 milhões; 42,10% do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1  
255 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1  
256 fundo DI (fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1

## RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



257 IMA Geral), 1 IRF M1; 1 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos,  
258 com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O  
259 Bradesco tem 6 fundos (R\$ 56,34 milhões; 15,36% do PL), sendo 5 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF  
260 M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B e 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de renda variável em ações: 1  
261 Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,36 milhões; 2,01% do PL), ambos de  
262 renda variável, sendo 1 de Ações Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O Santander tem 3 fundos (R\$ 15,43  
263 milhões; 4,21% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA FIXA ATIVO e 1 fundo de AÇÕES  
264 LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4 fundos (R\$ 32,83 milhões; 8,95% do PL), sendo 1 Multimercado,  
265 cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice S&P 500 negociados na BM&F e com a  
266 aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA B ATIVO, 1 IMA B5 ATIVO e 1 fundo de  
267 AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da  
268 cotação do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP) (R\$ 6,26 milhões; 1,71% do PL), adquirido no  
269 final de 2017 e atualmente em fase de captação de recursos e investimentos iniciais na aquisição de empresas.  
270 Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,66% e o rendimento da carteira foi de -  
271 1,53%. **I) Renda Fixa:** 69,20% (R\$ 253,81 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa. Dos 26  
272 fundos de RF, 7 deles são lastreados com ativos de curto prazo, todos eles com rendimento positivo no mês.  
273 Representam 9,27% da carteira e renderam em média 0,32% no mês. Os fundos DI fecharam com  
274 rendimento médio de 0,2413% e representam 2,91% da carteira e os fundos IRF M1 fecharam em 0,36% e  
275 representam 6,35% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam abaixo da meta atuarial do mês  
276 que registrou 0,66%. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram rendimentos médio de  
277 0,52%, representam 22,06% da nossa carteira. O fundo dessa categoria que melhor rendeu foi o Caixa  
278 Brasil Gestão Estratégica RF FIC que obteve 0,62%. Os fundos IDKA 2 renderam 0,62%, e representam  
279 apenas 3,48% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio prazo, tiveram bom  
280 desempenho com rendimento médio de 0,73% e representam 9,25% do PL. Assim, os fundos de médio prazo  
281 que representam cerca de 34,80% da carteira fecharam na média de 0,058%. Nos fundos de prazos mais  
282 longos, tivemos os lastreados em IMA -B que representa cerca de 21,04% do PL fechando com desempenho  
283 médio de 0,46%, não contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. O IMA GERAL, fechou  
284 em 0,44% e representa apenas 1,17% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com média de  
285 0,46% sendo 22,21% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que  
286 tem como índice de referência IPCA + 6%, renderam no mês em média 0,62%, e representam apenas  
287 2,93% da carteira. Assim, a RF fechou o mês com valorização de R\$ 1.296.225,66, rendimento médio de  
288 0,51%, patamar inferior a meta atuarial no mês, mas todos os fundos com rentabilidade positiva. **II)**  
289 **Renda Variável e Investimentos no Exterior:** 30,80% (R\$ 12,95 milhões) dos recursos fecharam  
290 o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável (Art. 8º da  
291 Res. CMN n.º 3.922/2010) ficaram 27,99% do PL da RIOPRETOPREV. Em fundos de ações  
292 domésticos ficaram R\$ 77,91 milhões, 21,24% do PL, que renderam na média -7,68%, distribuídos em  
293 vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM  
294 SEGMENTOS DE MERCADO, SETOR FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e  
295 AÇÕES LIVRES, todos com desempenho negativo no mês seguindo o principal índice da bolsa brasileira,  
296 o Ibovespa, que fechou o mês com rendimento negativo de -8,43% puxado principalmente pela expectativa dos  
297 impactos na economia causada pela disseminação do coronavírus no mundo. Em fundos  
298 MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 18,47 milhões, 5,04% do PL e renderam na média -  
299 6,39%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. n.º 3922/2010) foi o único fundo de renda variável que

## RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



300 fechou com desempenho positivo: 22,34%. Dentre os fundos de ações o que menos se desvalorizou foi o Caixa  
301 FI Multimercado RV 30, com -2,41%, que pela sua própria natureza pode ter no máximo 30% dos  
302 recursos aplicados em renda variável, seguindo pelo fundo BB Ações Setor Financeiro com rendimento de -  
303 5,33%, e na ponta mais negativa temos o fundo Santander FIC Seleções Top Ações com desvalorização de -  
304 9,20%. Em fundos de Investimentos no exterior BDR (Art. 9º, A, III da Res CMN 3.922/2010)  
305 ficaram R\$10,31 milhões, 2,81% do PL, e tiveram desempenho negativo no mês, com média de rendimento de  
306 -3,55%. Assim, a Renda Variável fechou o mês com desvalorização de R\$ 6.974.874,83 rendimento médio  
307 de -5,816%. **Principais Indicadores:** Rendimento: - R\$ 5.678.649,17; Rendimento (em %): -  
308 1,53%; Meta Atuarial (%): 0,66%; Meta Gerencial (IMA-B) (%): 0,45%; CDI: 0,29%;  
309 IBOVSPA: -8,43%; IBX-50: -8,66%; IRF M1: 0,38%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta  
310 Atuarial (%): No Mês: -231,82%; Nos Últimos 3 Meses: 54,28%; Nos Últimos 6 Meses: 111,41%;  
311 Nos Últimos 12 Meses: 131,86%; do Ano em Curso: -65,22%; desde o Início Adm. Carteira: 75,30%;  
312 Desde O Início da RIOPRETOPREV: 105,34%. **MÊS DE MARÇO/2020:** No período, as  
313 receitas financeiras totalizaram R\$ 17.181.365,96, sendo: a) contribuições dos servidores ativos – R\$  
314 2.784.707,13; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 334.326,54; Contribuição Patronal –  
315 R\$ 5.545.391,59; COMPREV – R\$ 251.561,62; Receita Patrimonial – R\$ 8.263.721,19; Outras  
316 Receitas Diversas (2% Consignados) – R\$ 1.488,36; Restituições – R\$ 169,53. No período, as despesas  
317 equivaleram a R\$ 12.290.861,91, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.389  
318 aposentadorias: R\$ 10.436.425,72; ii) com 248 pensões: R\$ 1.001.886,73; iii) com 67 auxílios-doença:  
319 R\$ 243.543,57; iv) com 58 salários-maternidade: R\$ 248.119,10; v) com pagamento de benefícios em  
320 decorrência de ordem judicial: R\$ 13.948,34; vi) despesas administrativas – R\$ 358,426,91. Conclui-se,  
321 com análise da peça, o resultado orçamentário superavitário de R\$ 4.890.504,05, que corresponde a  
322 28,46% da receita mensal. Verifica-se também que no mês a taxa de dependência “Servidor ativos x  
323 Aposentados e Pensionistas” era de 3,17. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia 31/03/2020,  
324 era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: R\$ 337.346.818,47; b) Bens Imóveis: R\$ 91.191.878,80; c)  
325 Bens Móveis: R\$ 136.226,89; d) Créditos e Valores a Longo Prazo: R\$ 155.709.275,24; e) Outros  
326 Créditos a receber: R\$ 99.182,50; f) Conta Movimento: R\$ 136,57; g) Poupança vinculada: R\$  
327 1.326,05; f) adiantamentos concedidos: R\$ 600,00. Total do Ativo da RIOPRETOPREV em  
328 31/03/2020: R\$ 584.485.444,42; **Desempenho dos investimentos no mês de março de**  
329 **2020: I) RENDA FIXA:** Desempenho dos investimentos no mês de março de 2020: Conforme relatórios  
330 internos da RIOPRETOPREV e da LDB Consultoria, referentes ao mês de março de 2020, todos os  
331 fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 3922/2010. O maior  
332 percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da Res CMN nº 3922/2010,  
333 reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é de 5,22%,  
334 que ocorre com o fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são:  
335 CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVSPA com 3,2% do PL e KINEA PRIVATE  
336 EQUITY IV FEEDER INSTIT I FIP MULTIESTRATÉGICA com 3,13% do PL. Por outro  
337 lado, o maior percentual em relação ao PL da RiopretoPrev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme  
338 Art. 13º da Res CMN n.º 3922/2010) é do fundo CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO  
339 ESTRATÉGICA que tem 11,21% (este fundo fechou com 99,93% de cotas do fundo CAIXA  
340 BRASIL IRF M TP RF LP, onde não temos mais recursos aplicados), sendo o 2º e o 3º os seguintes  
341 fundos: fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP com 10,58% do PL (este  
342 FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), e BB PREV RF

## RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br





343 ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 8,47% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros  
344 fundos por nós adquiridos). Segue descrição detalhada: Pela Resolução CMN nº 3922/2010 e alterações  
345 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 46,34% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL  
346 10,58% Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL 16,81% Limite 50%; Art. 7º, VII, b => % PL  
347 0,64% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA 74,37%. Renda Variável e Investimentos  
348 Estruturados: Art. 8º, I, a => % PL 0,82% (Limite 40%); Art. 8º, II, a => % PL 14,92% (Limite  
349 30%); Art. 8º, III => % PL 4,73% (Limite 10%); Art. 8º, IV, a => 1,97% (Limite 5%); TOTAL  
350 RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 22,44%, (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no  
351 artigo 8º, incisos III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente, ficar dentro do limite de 20%.  
352 Investimentos no Exterior: Art. 9º A, III => % PL 3,19; (Limite 10%). Com relação à Política de  
353 Investimentos da RIOPRETOPREV todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados e próximos do  
354 Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas estão dispostos da seguinte maneira:  
355 Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 46,34% Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL  
356 10,58% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, IV, a => % PL 16,81% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º,  
357 VII, b => % PL 0,64% Limite entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I, a => % PL 0,82%  
358 Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => % PL 14,92% Limite 5% e 30%; Art. 8º, III => % PL  
359 4,73% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => % PL 1,97% Limite entre 0% e 5%; Investimentos  
360 no Exterior: Art. 9º A-III => %PL 3,19% Limite entre 0% e 5%. Nossos investimentos estão  
361 enquadrados na Política de Investimentos no que se refere à concentração em duas instituições: BB e  
362 CAIXA somam mais de 50% dos recursos (BB com 25,05% e CAIXA com 44,15% (considerando  
363 recursos geridos pela Vinci -> 3,4%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks,  
364 diversificação de gestores e produtos e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 12 fundos (R\$ 84,5  
365 milhões; 25,05% do PL), sendo 3 de renda variável (3 fundos bastante distintos em termos de tipos de ativo  
366 e estratégias de alocação): 1 do setor financeiro, 1 em segmentos de mercado, e 1 de ações bdr; e 09 de renda  
367 fixa: 2 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 fundo DI, 1 IDKA 2,  
368 1 IRF M1, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de  
369 aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii) A Caixa tem 13 fundos (R\$ 148,9  
370 milhões; 44,15% do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 Ações BDR, 1  
371 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de renda fixa: 1  
372 fundo DI (fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado IMA B, 1 IMA B5 e 1  
373 IMA Geral), 1 IRF M1; 1 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos,  
374 com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO ESTRATÉGICA; (iii) O  
375 Bradesco tem 7 fundos (R\$ 48,89 milhões; 14,49% do PL), sendo 6 de renda fixa: 1 fundo DI, 1 IRF  
376 M1, 1 IMA B5, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de Renda Fixa de Curto Prazo  
377 para Poder Público(fundo de aplicações e resgates automáticos) cuja primeira movimentação ocorreu nesse mês  
378 devido necessidade de operacionalização de pagamento de recursos da folha de pagamento do RPPS, e 1 fundo  
379 de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 2 fundos (R\$ 4,78 milhões;  
380 1,42% do PL), ambos de renda variável, sendo 1 de Ações Dividendos e 1 de Ações Livres; (v) O  
381 Santander tem 3 fundos (R\$ 13,33 milhões; 3,95% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA FIXA  
382 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4 fundos (R\$ 30,28 milhões;  
383 8,98% do PL), sendo 1 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice  
384 S&P 500 negociados na BM&F e com a aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA B  
385 ATIVO, 1 IMA B5 ATIVO e 1 fundo de AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



386 *bolsa americana, sofrendo também influência da cotação do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP)*  
387 *(R\$ 6,63 milhões; 1,97% do PL), adquirido no final de 2017 e atualmente em fase de captação de recursos*  
388 *e investimentos iniciais na aquisição de empresas. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,57%*  
389 *e o rendimento da carteira foi de -9,41%. I) Renda Fixa: 74,37% (R\$ 250,88 milhões) dos recursos*  
390 *ficaram em Renda Fixa. O rendimento em renda fixa nesse mês também foi impactado pelo cenário*  
391 *econômico afetado pela disseminação do novo coronavírus e pelas incertezas provocadas, gerando volatilidade*  
392 *nos ativos, inclusive com rentabilidade negativa em fundos de curto prazo. Dos 27 fundos de RF, 8 deles são*  
393 *lastreados com ativos de curto prazo, sendo que apenas o fundo BB Prev RF Perfil FIC FI fechou com*  
394 *desempenho negativo, -0,03%; representam 11,35% da carteira e renderam em média 0,38% no mês. Os*  
395 *fundos DI fecharam com rendimento médio de 0,06% e representam 4,85% da carteira e os fundos IRF M1*  
396 *fecharam em 0,58% e representam 6,5% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo fecharam acima da*  
397 *meta atuarial do mês que registrou 0,57%. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram*  
398 *rendimentos médio de -1,12%, representam 23,72% da nossa carteira. O fundo dessa categoria que melhor*  
399 *rendeu foi o Santander RF Ativo FIC, que tem por característica em tempos de alta volatilidade alocar a*  
400 *maior parte do seu capital em DI, e obteve 0,09% de rendimento. Os fundos IDKA 2 renderam -1,6%, e*  
401 *representam 3,73% do PL. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio prazo, também*  
402 *foram bastante impactados e tiveram rendimento negativo médio de -1,92% e representam 9,86% do PL.*  
403 *Assim, os fundos de médio prazo que representam cerca de 37,31% da carteira fecharam na média de -*  
404 *1,38%. Os fundos de prazos mais longos foram os mais impactados negativamente na renda fixa. Os ativos*  
405 *lastreados em IMA -B que representa cerca de 21,34% do PL fecharam com desempenho médio de -7,06%,*  
406 *não contribuindo no mês para o atingimento da meta atuarial. O IMA GERAL, fechou em -1,97% e*  
407 *representa apenas 1,24% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com média de -6,79% sendo*  
408 *22,58% do PL da carteira. Já a classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice*  
409 *de referência IPCA + 6%, renderam no mês em média -1,94%, e representam apenas 3,13% da carteira.*  
410 *Assim, a RF fechou o mês com desvalorização de R\$ -7.370.587,89, rendimento médio de -2,9%, patamar*  
411 *muito inferior à meta atuarial no mês. II) Renda Variável e Investimentos no Exterior: 25,63% (R\$ 86,47*  
412 *milhões) dos recursos fecharam o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos*  
413 *de renda variável (Art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010) ficaram 22,44% do PL da*  
414 *RIOPRETOPREV. Em fundos de ações domésticos ficaram R\$ 53,1 milhões, 15,74% do PL, que*  
415 *renderam na média -31,83%, distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESP, A*  
416 *SMALL CAPS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, SETOR*  
417 *FINANCEIRO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES, todos com desempenho negativo*  
418 *no mês seguindo o principal índice da bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou o mês com rendimento negativo*  
419 *de -29,9% puxado principalmente pela expectativa dos impactos na economia causada pela disseminação do*  
420 *novo coronavírus no mundo. Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 15,96 milhões,*  
421 *4,73% do PL e renderam na média -13,6%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº 3922/2010),*  
422 *que fez uma nova chamada para integralização de capital nesse mês, também fechou com desempenho*  
423 *negativo. O fundo com maior desvalorização foi o fundo XP Investor FLA com -38,17%, que tem uma*  
424 *característica mais agressiva, e em tempos de bom cenário tem destaque positivo, porém em cenários de maior*  
425 *volatilidade sente maior impacto negativo. Em fundos de Investimentos no exterior BDR (Art. 9º, A, III da*  
426 *Res CMN 3.922/2010) ficaram R\$10,77 milhões, 3,19% do PL, e tiveram desempenho positivo no mês,*  
427 *com média de rendimento de 4,41%, impactados principalmente pela alta do dólar no mês que foi de*  
428 *15,96%. Assim, a Renda Variável fechou o mês com forte desvalorização de R\$ -27.066.285,49, o que*

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



429 *impactou inclusive nos percentuais de alocação dos recursos, diminuindo a exposição em RV e aumentando*  
430 *em RF. Principais Indicadores: Rendimento: - R\$ -34.436.873,38; Rendimento (em %): -9,41%; Meta*  
431 *Atuarial (%): 0,57%; Meta Gerencial (IMA-B) (%): -6,97%; CDI: 0,34%; IBOVSPA: -8,43%;*  
432 *IBX-50: -29,9%; IRF M1: 0,60%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta Atuarial (%): No Mês: -*  
433 *1.650,88%; Nos Últimos 3 Meses: -521,42%; Nos Últimos 6 Meses: -112,62%; Nos Últimos 12*  
434 *Meses: 22,16%; do Ano em Curso: -521,42%; desde o Início Adm. Carteira: 62,59%; Desde O Início da*  
435 *RIOPRETOPREV: 93,53%. O colegiado referendou as decisões tomadas pelo Comitê*  
436 **de Investimentos no mês de abril de 2020 (Ofício nº 612/2020)**, a saber: a) *Reunião*  
437 *ordinária do dia 03 de abril de 2020: 1) Aprovação da ata 83 (18/03/2020); 2) Aprovação da*  
438 *atualização do credenciamento do gestor de recursos Banco J. Safra S/A, CNPJ: 03.017.677/0001- 20,*  
439 *instituição com a qual mantínhamos aplicação em fundos de investimentos até janeiro/2020, com*  
440 *encaminhamento para referendo; 3) Aprovação do Relatório Anual de Prestação de Contas do Comitê de*  
441 *Investimentos de 2019 com encaminhamento para aprovação; 4) Aplicação do valor de R\$ 8.253.200,00*  
442 *recebidos no dia 30/03/2020 referente a receita de cessão do direito de operacionalização da folha de*  
443 *pagamentos, de ativos e de benefícios previdenciários, desta autarquia ao Banco Bradesco SA, conforme*  
444 *cláusula 5.7.1 do edital do Pregão Presencial 001/2019, Processo nº 15.862/2019 e Contrato nº*  
445 *PRP/001/2020, no fundo de investimentos Caixa Brasil IRFM1 TP, CNPJ: 10.740.670/0001-06,*  
446 *mantendo-se o rendimento do período no fundo Caixa Brasil Disponibilidades RF, CNPJ:*  
447 *14.508.643/0001-55, fundo de aplicações e resgates automáticos onde o recurso está disponível, para*  
448 *pagamento de despesas mensais; b) Reunião ordinária do dia 17 de abril de 2020: 1) Aprovação da ata 84*  
449 *(03/04/2020); 2) Aprovação da atualização do credenciamento do administrador/gestor de recursos Itaú*  
450 *Unibanco S.A., CNPJ: 60.701.190/0001-04, com encaminhamento para referendo do CMP; 3) Diante*  
451 *do atual cenário que ainda apresenta muita volatilidade e incertezas, o Comitê de Investimentos deliberou por*  
452 *não realizar alterações de estratégias na carteira de investimentos nesse mês; 4) Manifestação favorável pela*  
453 *prorrogação contratual da empresa LDB Consultoria Financeira Ltda. EPP, que presta serviços de*  
454 *consultoria em Investimentos. O conselho também referendou o Relatório Anual de*  
455 **Prestação de Contas do Comitê de Investimentos de 2019.** Ainda em relação aos  
456 investimentos, Carlos Henrique de Oliveira afirma que na reunião de 17/04/2020 o Comitê  
457 decidiu por não fazer alterações nas estratégias de investimentos, diante do atual cenário de  
458 incertezas, sendo que o conselheiro pede explicações. A coordenadora do Comitê de  
459 Investimento, Patricia Nato Toninato Bartolomei, explica que no mês de março houve uma  
460 forte desvalorização da carteira de investimentos, mas, o mês de abril começou com uma  
461 recuperação, sendo que a oscilação negativa e positiva tem sido diária, dificultando a tomada  
462 de decisão no sentido de mudança de estratégia, por isso o Comitê de Investimentos vem  
463 mantendo as posições sem alterações desde janeiro de 2020, período em que o único  
464 investimento feito foi do valor recebido, relativo a venda da folha de pagamento ao banco  
465 Bradesco, aplicado em IRFM-1, que é um ativo de curtíssimo prazo. Nesse momento da  
466 reunião, Emília Maria Martins de Toledo Leme inicia sua participação na reunião e assume a  
467 presidência do colegiado. O Conselheiro Carlos Henrique de Oliveira pergunta ao Comitê de  
468 Investimento qual o pior cenário vislumbrado pelos membros. Hélio Antunes Rodrigues diz  
469 que, ao seu ver, o pior momento já passou, tendo em vista o andamento dos negócios no  
470 Ibovespa e pelo que acompanha através das notícias de especialistas do mercado financeiro,  
471 ao que Patrícia Nato Toninato Bartolomei concorda. O conselheiro Carlos Henrique de

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



472 Oliveira diz que temos que ter fé e otimismo, mas, não acredita que o pior já tenha passado,  
473 e gostaria que o Comitê de Investimentos preparasse uma apresentação, para a próxima  
474 reunião desse conselho, com um plano de contingência supondo um cenário pessimista,  
475 prevendo o pior. A Conselheira Emília Martins de Toledo Leme também diz acreditar que o  
476 pior ainda não passou, ainda mais pelo cenário político que não tem ajudado. Finda as  
477 discussões, eu, Adriano Antônio Pazianoto (*assinatura digital*) lavro a presente ata que, para  
478 fins de consolidação, vai assinada por mim e pelo presidente em exercício do colegiado,  
479 (*assinatura digital*) Wilclem de Lazari Araujo. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião  
480 virtual de 29/05/2020 (reunião ordinária de maio de 2020). *Assinaturas Digitais na margem do*  
481 *termo.*

**RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto**

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP  
Telefones (17) 3222 7445 - RIOPRETOPREV@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



## VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: E1E7-CE26-BD73-5DF9

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

- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.528.718-48) em 29/05/2020 13:55:36 (GMT-03:00)  
Emitido por: AC SOLUTI Multipla << AC SOLUTI << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2 (Assinatura ICP-Brasil)
  
- ✓ WILCLEM DE LAZARI ARAUJO (CPF 352.689.588-01) em 29/05/2020 17:09:04 (GMT-03:00)  
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

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

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/E1E7-CE26-BD73-5DF9>