ATA DE REUNIÃO (nº 226)

Aos nove dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas, em cumprimento ao que estabelece a Lei Complementar nº 566, de 28 de junho de 2018 e alterações, reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos, através de videoconferência, composto pelos membros: Adriano Antônio Pazianoto (CPA-10 Anbima, CP RPPS CODEL II, CP RPPS DIRIG III e CP RPPS CGINV III), Daniel Henrique Martins Biot (CEA Anbima e CP RPPS CGINV III), Mário José Piccarelli de Castro (CPA-20 Anbima e CP RPPS CGINV I), Patrícia Nato Toninato Bartolomei (CPA-20 Anbima e CP RPPS CGINV I) e Wilclem de Lazari Araújo (CPA-10 Anbima, CP RPPS CGINV I, CP RPPS CODEL II e CP RPPS DIRIG III). Também participou da reunião como espectador o servidor Anderson Clayton Marinho Galvão. A reunião teve como pauta: **I - Abertura dos Trabalhos; II - Votação da Ata da Reunião Anterior; III- Atendimento dos profissionais da Consultoria de Investimentos; IV- Atendimento de profissionais de instituições financeiras (Empire Capital e outros se houver); V- Análise dos relatórios trimestrais referentes ao 3ºtri/2024 dos FIP da carteira da Riopretoprev; VI- Deliberação sobre credenciamentos solicitados (se houver); VII- Elaboração de Plano de Ação Mensal da Gestão de Recursos e Investimentos para 2025; VIII- Elaboração do Plano de Trabalho Anual do Comitê de Investimentos de 2025; VIX- Análise da Manifestação nº 16/2024.** A coordenadora do colegiado, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, cumprimentou a todos, e deu abertura aos trabalhos e informa que não há atas prontas para serem aprovadas. Em seguida, os membros receberam o consultor de investimentos, Sr. Marcos Almeida, da LDB Consultoria Financeira. Patrícia Nato Toninato Bartolomei o cumprimenta e pergunta sobre o *stress test* e o *backtesting*, pois houve atualização do recurso na plataforma. Marcos Almeida diz que foi atualizada a plataforma com a disponibilização dos testes, mas, os técnicos ainda estão elaborando um *disclaimer* com uma mensagem que aparecerá quando do acesso dos testes explicando a forma de utilização. Patrícia Nato Toninato Bartolomei diz que tentou utilizar o backtesting, data base 29/11/2024, e retornou uma mensagem para ela dizendo que não existem dados futuros para análise. Marcos Almeida diz que a funcionalidade do backtesting é verificar se aquilo que havia sido programado teve êxito ou não, balizado na posição retroativa, porém, para verificar, por exemplo, se o VaR previsto foi condizente, ele precisa dos 21 dias úteis à frente da posição que está sendo verificada, para comparar o esperado com o de fato ocorrido. Marcos Almeida diz que, inclusive, pediu para incluir na plataforma a evolução do backtesting, para analisar um período maior e verificar se em algum momento os limites de risco formam extrapolados. Quanto ao teste de stress, Marcos Almeida diz que a ferramenta foi desenvolvida para que seja indicado um período no qual houve determinado stress e o sistema replicará para a carteira atual as

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

Assinado por 5 pessoas: PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7 e informe o código 8A26-D092-A7C2-8DF7

consequências daquele período. Por exemplo, caso o Comitê deseje saber qual seria o impacto da pandemia na carteira atual, ou da greve dos caminhoneiros, basta determinar no sistema o período desses acontecimentos e ele replicará o impacto daqueles períodos na carteira atual. Então, nesse momento, Marcos Almeida abre o sistema e faz algumas demonstrações para os membros do Comitê. Finda a apresentação, Patrícia Nato Toninato Bartolomei diz que os membros do Conselho Municipal de Previdência irão querer ver essa demonstração e explicação dos testes de stress na reunião que está marcada para apresentação e votação da Política de Investimentos. Adriano Antônio Pazianoto pede que, se possível, seja gerado um PDF dos relatórios de stress para encaminhar aos membros, para que eles possam analisar os resultados dos testes e levar dúvidas para a reunião. Enfim, os membros agradecem a participação e se despedem do consultor Marcos Almeida. Em seguida, o Comitê de Investimentos recebeu na reunião os senhores Sung Kim e Rafael Bordim, da Empire Capital Assessoria de Investimentos, Roberto Belchior e Fabrício Silva, da Tarpon Investimentos, e Roberto Esteves, da Guepardo Investimentos, para atualização sobre os fatos referentes ao Processo nº 1534634-63.2024.8.26.0050. Passada as cordialidades, os referidos participantes esclareceram fatos acercado do inquérito policial que deu origem ao aludido processo. Apresentaram informações e esclarecimentos sobre os fatos e relataram sobre a baixa ocorrência de resgates dos fundos distribuídos pela Empire Capital devido ao suposto fato noticiado. Não havendo mais dúvidas, os membros agradeceram a participação dos representantes da Empire Capital que deixaram a reunião. Tendo em vista o adiantado da hora e havendo alguns itens mais urgentes a serem tratados, a coordenadora do Comitê, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, sugere que a análise dos itens V, VII e VIII da pauta sejam adiados para próxima reunião. Portanto, **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo adiamento para a próxima reunião dos itens V, VII, VIII e IX da pauta.** Os membros, então, passaram a analisar os processos de credenciamento, a começar pela administradora S3 Caceis Brasil DTVM SA. Trata-se de processo de atualização de credenciamento de instituição financeira administradora de fundos de investimentos. A instituição consta de lista exaustiva de instituições que atendem aos critérios da Resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021). De acordo com informação do termo de referência 2023, o volume de recursos financeiros sob administração da S3 CACEIS (base dezembro/23) é de R$ 193 bilhões. Mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Após análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pela atualização do credenciamento da administradora S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A., CNPJ:**

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

Assinado por 5 pessoas: PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7 e informe o código 8A26-D092-A7C2-8DF7

62.318.407/0001-19. Em seguida os membros analisaram o administrador, gestor e distribuidor Banco BRADESCO S.A. Trata-se de processo de atualização de credenciamento de instituição que atende aos critérios da resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021). Em 31/07/2024 a BRAM – Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários ("Bradesco Asset") foi incorporada pelo Bradesco que passou a fazer a gestão dos fundos. O Banco Bradesco ocupa a 4ª posição do Ranking Anbima de administradores de fundos de Investimentos (referência 10/2024) e na 3ª posição do Ranking Anbima de gestores de fundos de Investimentos (referência 10/2024) com R$ 790,47 bilhões sob gestão, sendo R$ 16 bilhões de RPPS. Também é instituição dealer do Tesouro Nacional. Os dealers atuam tanto nas emissões primárias de títulos públicos federais como na negociação no mercado secundário desses títulos. Pelos Questionários Due Diligence mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Após análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pela atualização do credenciamento do administrador, gestor e distribuidor Banco Bradesco SA, CNPJ: 60.746.948/0001-12.** Próximo, o colegiado analisou o processo do administrador e distribuidor XP Investimentos CCTVM S.A. Trata-se de processo de atualização de credenciamento de instituição que atende aos critérios da resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021). Ocupa a 15ª posição do Ranking Anbima de Administradores de fundos de Investimentos (referência 10/2024) com patrimônio de R$ 124,04 bilhões, divididos entre vários segmentos. É instituição dealer do Tesouro Nacional. Os dealers atuam tanto nas emissões primárias de títulos públicos federais como na negociação no mercado secundário desses títulos. Pelos Questionários Due Diligence mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Após análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pela atualização do credenciamento da administradora e distribuidora XP INVESTIMENTOS CCTVM S.A. CNPJ: 02.332.886/0001-04.** Ato contínuo foi analisado o processo da gestora XP Gestão de Recursos LTDA. Apesar da instituição não atender aos critérios da resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021), gere fundos em parceria com administradora pertencente, atendendo ao disposto. Faz parte do conglomerado XP Investimentos que está classificado na 9ª posição do Ranking Anbima de gestores de fundos de Investimentos (referência 10/2024) com R$ 182,60 bilhões, porém, de acordo com QDD Anbima, a gestora possui R$ 8,14 bilhões sob

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

Assinado por 5 pessoas: PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7 e informe o código 8A26-D092-A7C2-8DF7

gestão. Pelos Questionários Due Diligence mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Após análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pela atualização do credenciamento da gestora XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA, CNPJ: 07.625.200/0001-89.** Ainda, o Comitê analisou o processo de atualização de credenciamento do fundo XP Investor Dividendos CIA Resp. Ltda. e do fundo Bradesco Inst FIC FI RF IMA-B 5. Ambos os fundos já fazem parte da carteira da Riopretoprev. Ambos os fundos se encontram devidamente enquadrados na resolução CMN 4963/2021 e na Política de Investimentos do RPPS e são compatíveis com demais fundos do mercado. Por fim, **os membros deliberaram, por unanimidade, pela atualização do credenciamento dos fundos XP INVESTOR DIVIDENDOS CLASSE DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA, CNPJ: 16.575.255/0001-12 e BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5, CNPJ: 20.216.216/0001-04.** Nesse momento, Patrícia Nato Toninato Bartolomei cientifica os membros sobre o desenquadramento passivo no segmento de investimentos no exterior, cujo limite total é de 10% da carteira, conforme Resolução CMN nº 4.963/2021, identificado no fechamento no mês de novembro/2024. Isto se deu tanto pela valorização dos ativos quanto pela valorização do dólar frente ao real. Conforme a Resolução, o prazo para adequação de desenquadramento dessa natureza é de 180 dias, porém, Patrícia Nato Toninato Bartolomei diz que a consultoria de investimentos sugeriu que a adequação para reenquadramento seja feita antes do fechamento do ano, pois mesmo havendo esse prazo para adequação, será necessário fazer registros de explicações aos órgãos fiscalizadores. Menciona ainda que o segmento teve alta valorização no ano, podendo ser realizado lucro das aplicações. Adriano Antônio Pazianoto sugere que seja feito o resgate e a realocação seja feita no fundo BTG Pactual S&P 500 BRL FIM, que apesar de ser um fundo multimercado replica o índice americano S&P-500. Então os membros passaram a analisar os fundos de exterior para decidir de qual fundo resgatar, identificando que os fundo BDR foram os que mais se valorizaram e que o Fundo Caixa Institucional FIA BDR Nível I foi o que mais se valorizou dentre eles. Enfim, após análises, **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo resgate de 5 milhões (0,89% do PL, data base 30/11/2024) do fundo CAIXA INSTITUCIONAL FIA BDR NÍVEL I, CNPJ nº 17.502.937/0001-68, com aplicação dos recursos resgatados no fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM, CNPJ nº 36.499.594/0001-74, cujos ativos também são lastreados em exterior, índice S&P-500, com alto potencial de valorização e maior resiliência que o mercado nacional, e de acordo com os objetivos traçados na Política de Investimentos 2024 e 2025.** Sem mais assuntos, a presente reunião foi finalizada. Para

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

Assinado por 5 pessoas: PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7 e informe o código 8A26-D092-A7C2-8DF7

constar, eu, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai por mim assinada e por todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião virtual de 13/01/2025 (primeira reunião ordinária de janeiro de 2025).

ADRIANO ANTÔNIO PAZIANOTO
assinado digitalmente

DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT
assinado digitalmente

MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
assinado digitalmente

WILCLEM DE LAZARI ARAUJO
assinado digitalmente

PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI
assinado digitalmente

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

Assinado por 5 pessoas: PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO e ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7 e informe o código 8A26-D092-A7C2-8DF7

VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS

Código para verificação: 8A26-D092-A7C2-8DF7

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

- PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.XXX.XXX-02) em 14/01/2025 08:58:03 (GMT-03:00)
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- WILCLEM DE LAZARI ARAUJO (CPF 352.XXX.XXX-01) em 14/01/2025 10:22:39 (GMT-03:00)
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.XXX.XXX-57) em 14/01/2025 11:21:33 (GMT-03:00)
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.XXX.XXX-01) em 14/01/2025 11:51:25 (GMT-03:00)
  Papel: Parte
  Emitido por: AC SOLUTI Multipla v5 << AC SOLUTI v5 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.XXX.XXX-48) em 20/01/2025 09:39:44 (GMT-03:00)
  Papel: Parte
  Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

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

https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8A26-D092-A7C2-8DF7