

1

ATA DE REUNIÃO (nº 198)

2 Aos vinte e dois dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e quatro, às nove horas,
3 em cumprimento ao que estabelece a Lei Complementar nº 566, de 28 de junho de 2018 e
4 alterações, reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos, através de
5 videoconferência, composto pelos membros: Daniel Henrique Martins Biot (CEA Anbima
6 e CP RPPS CGINV III), Hélio Antunes Rodrigues (CPA-10 Anbima) e Mário José
7 Piccarelli de Castro (CPA-20 Anbima). Os membros Adriano Antônio Pazianoto (CPA-10
8 Anbima e CP RPPS DIRIG III) e Patrícia Nato Toninato Bartolomei (CPA-20 Anbima)
9 justificaram suas ausências. A reunião teve como pauta: **I- Abertura dos Trabalhos; II-**
10 **Votação da Ata da Reunião Anterior; III- Deliberação sobre credenciamentos**
11 **solicitados (se houver); IV- Deliberação sobre o Relatório Anual de Prestação de**
12 **Contas do Comitê de Investimentos de 2023; V- Avaliação da Carteira de**
13 **Investimentos do mês anterior e análise da conjuntura econômica, na seguinte**
14 **ordem: a) Análise do cenário macroeconômico; b) Evolução do orçamento e fluxo**
15 **de caixa; c) Desempenho dos investimentos no mês de dezembro/2023; VI-**
16 **Discussão e deliberações quanto aos novos investimentos (se houver). O**
17 **coordenador do Comitê de Investimentos em exercício, Mário José Piccarelli de Castro, dá**
18 **abertura aos trabalhos, e na sequência, com relação ao item II da pauta, pergunta aos**
19 **membros se todos leram a Ata nº 191, ao que os membros respondem que sim e, colocada**
20 **em votação, restou aprovada, por unanimidade, a Ata nº 191, de 06/11/2023. Em**
21 **seguida, com relação ao item III da pauta, Mário José Piccarelli de Castro informa, que**
22 **não há credenciamentos para análise na reunião. Na sequência, sobre o item IV da pauta,**
23 **Mário José Piccarelli de Castro pergunta se os membros receberam e analisaram o Relatório**
24 **Anual de Prestação de Contas de 2023, ao que todos respondem que sim e, colocado em**
25 **votação, os membros aprovaram, por unanimidade, o Relatório Anual de Prestação**
26 **de Contas do Comitê de Investimentos de 2023, com encaminhamento para**
27 **aprovação do CMP. Próximo item da pauta, a fim de seguir o procedimento exposto**
28 **no item 3.2.7 do Manual do Pró-Gestão RPPS, é feita a análise dos seguintes itens:**
29 **a) Análise do Cenário Macroeconômico:** Foi verificado, além do Relatório
30 Macroeconômico da LDB Consultoria de Janeiro/2024, as notícias mais recentes do
31 mercado: No cenário internacional, dezembro foi mais um mês com sinais positivos,
32 refletindo a evolução positiva do cenário nos EUA, com indicações por parte do FED que
33 o movimento de redução dos juros pode começar antes do previsto. Com isso, os índices
34 de ações globais apresentaram retornos positivos, enquanto o dólar perdeu força em
35 comparação às demais moedas. Diversos países, com destaque para os desenvolvidos,
36 divulgaram quedas de inflação mais fortes do que o esperado por seus bancos centrais.
37 Dessa forma, o cenário externo segue em direção construtiva, com a atividade econômica
38 desacelerando, ainda que não haja indícios de algo mais acentuado, enquanto o mercado de
39 trabalho ainda se mostra aquecido, sinalizando que o controle inflacionário está evoluindo,
40 mas ainda deverá ocorrer de maneira gradual. Nos EUA, os diretores do FED
41 surpreenderam os mercados, ao revisar de forma relevante as suas projeções para a taxa
42 básica de juros no curto/médio prazo, indicando três cortes na taxa básica ao longo de
43 2024 e reforçou a perspectiva de um cenário positivo para a economia americana. Já na

1

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

44 China, os dados seguem na direção de estabilização do crescimento econômico, enquanto o
45 governo se mostra mais ativo nas medidas de estímulos, mas ainda de forma equilibrada e
46 não muito intensa. Isso aponta para uma trajetória mais construtiva para a economia
47 chinesa. No entanto, ainda permanece um cenário de cautela com a trajetória econômica,
48 por conta da fragilidade do setor imobiliário e da incerteza sobre a efetividade desses
49 estímulos. Assim, no mês de dezembro de 2023, os principais índices de ações globais
50 encerraram o mês em território positivo, o MSCI ACWI e S&P 500, respectivamente,
51 valorizaram +4,70% e +4,42%, todos em “moeda original”, ou seja, considerando apenas a
52 performance dos índices estrangeiros. Observando no acumulado nos últimos 12 meses,
53 esses índices apresentam retornos de +20,09% e +24,23%, respectivamente. Considerando
54 esses mesmos índices, mas, agora contando com variação cambial, o MSCI ACWI e o S&P
55 500, respectivamente, renderam cerca de +2,70% e +2,43%, devido à desvalorização do
56 Dólar frente ao Real. Assim, acumulam retornos de +11,43% e +15,27% nos últimos 12
57 meses. No Brasil, as curvas de juros futuras cederam no mês, acompanhando o movimento
58 de queda dos juros globais e a evolução positiva do cenário econômico nacional. A agenda
59 legislativa apresentou uma evolução importante no último mês, com a aprovação da parte
60 constitucional da reforma tributária e com a aprovação da MP 1185, peça importante no
61 ajuste fiscal proposto pelo governo. Por fim, a atenção em torno da política fiscal
62 prosseguirá. A inflação segue em um nível mais comportado, apresentando desaceleração
63 das medidas de núcleo. Por outro lado, a atividade econômica começou a apresentar uma
64 trajetória de desaceleração mais clara. Com isso, economia deverá continuar mais fraca, mas
65 a ociosidade será menor do que a prevista. O Banco Central confirmou as expectativas na
66 sua última reunião de 2023. Reduzindo a taxa Selic em 0,5%, para 11,75%, enquanto em
67 seu comunicado indicou a continuidade deste ritmo de cortes nas primeiras reuniões de
68 2024, assim mantendo o processo de flexibilização monetária. A título de exemplo da
69 “Estrutura a Termo das Taxas de Juros - ETTJ” para o IPCA, estimada e divulgada pela
70 ANBIMA para o fechamento de 10.01.2024, a taxa de juros real com vencimento para 9
71 anos apresentava taxa de retorno estimada em 5,47% a.a., continuando acima da taxa
72 máxima pré-fixada de 4,90% limitada pela SPREV para o ano de 2024 e 5,02% para a
73 Riopretoprev. O Ibovespa fechou o mês com performance positiva, seguindo o
74 movimento dos índices globais, apresentando um retorno positivo de +5,38% no mês.
75 Sendo assim, o Ibovespa possui um comportamento positivo de +22,28% no acumulado
76 nos últimos 12 meses. A estratégia de compra direta de NTN-Bs, respaldada por um estudo
77 de ALM, ainda pode auxiliar na “ancoragem de rentabilidade” ainda acima da meta atuarial
78 dos RPPS. Tal estratégia, em especial para carregamento até o vencimento, pode contribuir
79 proporcionalmente para a redução da volatilidade global da carteira de investimentos do
80 RPPS, devido ao benefício da “marcação na curva” do preço desse ativo. Os membros
81 verificaram as projeções do Boletim Focus de 12 de janeiro de 2024 onde temos: para o
82 IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção em 2024 caiu de
83 3,90% para 3,87%, se manteve em 3,50% para 2025, 2026 e 2027. A projeção para o PIB
84 (Produto Interno Bruto) se manteve em 1,59% para 2024, e se manteve em 2,00% para
85 2025, 2026 e 2027. A taxa de câmbio caiu de R\$ 5,00 para R\$ 4,94 em 2024, se manteve em
86 R\$ 5,00 para 2025, caiu de R\$ 5,10 para R\$ 5,06 em 2026, e se manteve em R\$ 5,10 para
87 2027. A taxa Selic se manteve em 9,00% para 2024 e se manteve em 8,50 para 2025, 2026 e

88 2027. Para os próximos meses, as projeções de IPCA ficaram em 0,40% para janeiro/2024,
89 0,65% para fevereiro/2024 e 0,31% para março/2024. Com relação ao item **b) Evolução**
90 **do Orçamento e fluxo de caixa:** Mário José Piccarelli de Castro apresenta os balancetes
91 contábeis de novembro e dezembro de 2023: **Balancete Contábil de novembro/2023:** 1)
92 *Balancete Contábil de novembro/2023: No período, as receitas orçamentárias totalizaram R\$*
93 *27.121.818,82, sendo: a) contribuições dos 5.123 servidores ativos – R\$ 4.775.252,45; Contribuições*
94 *dos Aposentados e Pensionistas R\$ 1.370.177,10; Contribuição Patronal Normal – R\$*
95 *16.000.333,86; Contribuição Patronal Suplementar – R\$ 831.202,24; Parcelamentos – R\$*
96 *454.016,01; COMPREV – R\$ 535.548,82; Receita Patrimonial – R\$ 2.962,532,58; Restituições*
97 *da Folha de Pagamento – R\$ 818,39; Outras Receitas – R\$ 191.937,37. No período, as despesas*
98 *equivaleram a R\$ 29.737.131,31, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.736*
99 *aposentadorias: R\$ 25.093.761,14; ii) com 240 pensões: R\$ 2.086.317,69; iii) com pagamento de*
100 *benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 1.856.759,97; iv) despesas administrativas – R\$*
101 *606.502,42; v) indenizações e restituições trabalhistas – R\$ 0,00; vi) despesas com compensação*
102 *previdenciária RGPS – R\$ 93.790,09. Conclui-se, com análise da peça, um resultado orçamentário*
103 *deficitário de R\$ -2.615.312,49. O ativo total da RIOPRETOPREV, no dia 30/11/2023 era R\$*
104 *975.166.018,42. Balancete Contábil de dezembro/2023:* 1) *Balancete Contábil de*
105 *dezembro/2023: No período, as receitas orçamentárias totalizaram R\$ 24.429.350,20, sendo: a)*
106 *contribuições dos 5.111 servidores ativos – R\$ 8.728.246,80; Contribuições dos Aposentados e*
107 *Pensionistas R\$ 710.370,96; Contribuição Patronal Normal – R\$ 8.367.295,30; Contribuição*
108 *Patronal Suplementar – R\$ 4.555.205,97; Parcelamentos – R\$ 458.764,46; COMPREV – R\$*
109 *1.196.151,20; Receita Patrimonial – R\$ 217.254,88; Restituições da Folha de Pagamento – R\$*
110 *833,92; Outras Receitas – R\$ 195.226,71. No período, as despesas equivaleram a R\$ 18.986.894,95,*
111 *sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.743 aposentadorias: R\$ 16.045.056,34; ii) com*
112 *241 pensões: R\$ 1.362.921,45; iii) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ -*
113 *1.117,26; iv) despesas administrativas – R\$ 638.476,13; v) indenizações e restituições trabalhistas – R\$*
114 *0,00; vi) despesas com compensação previdenciária RGPS – R\$ 941.558,29. Conclui-se, com análise da*
115 *peça, um resultado orçamentário deficitário de R\$ 5.442.455,25. O ativo total da RIOPRETOPREV,*
116 *no dia 31/12/2023 era R\$ 1.032.746.634,12. c) Desempenho dos investimentos no mês*
117 **de dezembro de 2023:** Conforme relatórios internos da Riopretoprev e da LDB
118 Consultoria, referentes ao mês de dezembro de 2023, todos os fundos da carteira estão
119 enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 4963/2021. O maior percentual em relação ao PL
120 de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 19º da Res CMN nº 4963/2021, reduzido para 5% para fundos que
121 tratam os incisos V do Art. 7º, e não aplicável aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente
122 em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos), é de
123 7,19%, que ocorre com o fundo BB PREV AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores
124 são: FLA CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA com 6,01% do PL e BRADESCO INSTITUCIONAL
125 FIC FI RF IMA - B com 4,67% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da Riopretoprev
126 (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 18º da Res CMN n.º 4963/2021, excetuados os fundos de
127 investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou
128 em compromissadas lastreadas nesses títulos) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B
129 LP com 6,91% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o
130 2º e o 3º os seguintes fundos: CAIXA BRASIL RF Ref DI LP com 5,49% do PL e BB AÇÕES
131 ALOCAÇÃO FLA com 4,70% do PL (estes FI não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós
132 adquiridos). Segue abaixo descrição detalhada: Pela Resolução CMN nº 4963/2021 temos em Renda Fixa: Art.

133 7°, I, a => % PL 34,05% Limite 100%; Art. 7°, I, b => % PL 17,21% Limite 100%; Art. 7°, III, a =>
134 % PL 18,93% Limite 75%; Art. 7°, IV => % PL 1,07% Limite 20%; Art. 7°, V, b => % PL 0,55%
135 Limite 10%; TOTAL RENDA FIXA 71,81% (Limite 100%). Renda Variável: Art. 8°, I => % PL
136 14,07% (limite 45%); TOTAL RENDA VARIÁVEL 14,07% (LIMITE 45%). Investimentos no
137 Exterior: Art. 9°, II => % PL 2,97% (Limite 10% no total de IE); Art. 9°, III => % PL 3,25% (Limite
138 10% no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,22% (Limite 10%). Investimentos
139 Estruturados: Art. 10°, I => % PL 5,46% Limite 15%; Art. 10°, II => % PL 2,44% Limite 10%;
140 TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 7,9% (Limite 20%-Art. 10, § 2°). Adicionalmente:
141 Art. 14=> Art. 8° + Art. 10° + Art. 11° = 21,98% PL (Limite 50%); Art. 20 => o total das aplicações dos
142 recursos do RPPS não excedem a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras.
143 Conforme relatório da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados
144 na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas
145 estão conforme a descrição abaixo: Renda Fixa: Art. 7°, I, a => % PL 34,05% Limite entre 0% e 65%; Art.
146 7°, I, b => % PL 17,21% Limite entre 10% e 70%; Art. 7°, III, a => % PL 18,93% Limite entre 0% e
147 70%; Art. 7°, IV => % PL 1,07% Limite entre 0% e 20%; Art. 7°, V, b => % PL 0,55% Limite entre 0%
148 e 5%; Renda Variável: Art. 8°, I => % PL 14,07% Limite entre 0% e 40%; Investimentos no Exterior: Art.
149 9°, II => % PL 2,97% Limite entre 0% e 10%; Art. 9°, III => % PL 3,25% Limite entre 0% e 10%;
150 Investimentos Estruturados: Art. 10°, I => % PL 5,46% Limite entre 0% e 15%; Art. 10°, II => % PL
151 2,44% Limite 0% e 10%. Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação de gestores e
152 produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 10 fundos (R\$ 66,2 milhões; 12,13% do PL), sendo 2 de
153 renda variável de ações livres, 3 de investimentos no exterior: 1 de ações ESG Globais BDR, 1 de Ações no
154 Exterior BB Nordea e BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY e 05 de renda fixa: 1
155 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 IMA-B, 1 de gestão ativa e 1 fundo
156 BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês encerrou
157 sem aplicações; (ii) A Caixa tem 14 fundos (R\$ 150,548 milhões, 27,58% do PL) sendo 3 de renda variável: 1
158 Ações ETF Ibovespa, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor; 1 Multimercado com índice de Bolsa Americana e 1
159 de investimentos no exterior em ações BDR; e 09 de renda fixa: 4 fundos DI (sendo 1 fundo Disponibilidade - fundo
160 de resgate e aplicação automático vinculado a conta 0631/006/71060-1; o fundo Cx Br Matriz RF, também
161 vinculado a conta 0631/006/71060-1, e 2 fundos vinculado a conta 0631/006/440-5), 3 IMAs (sendo 2
162 referenciado em IMA-B (sendo que um é vinculado a conta 71060-1 e recebe o saldo residual dos recursos de taxa
163 administrativa não utilizados no mês disponíveis no Cx Br Disponibilidades RF) e 1 IMA-B5+), 1 IPCA Título
164 Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento para 08/2024), e 1 GESTÃO
165 ESTRATÉGICA, onde o gestor faz as alterações na alocação conforme o cenário econômico; (iii) O Bradesco tem 3
166 fundos (R\$ 48,619 milhões; 8,91% do PL), sendo 2 de renda fixa: 1 IMA-B5 e 1 IMA-B; (o fundo DI de
167 aplicações e resgates automáticos não teve movimentação no mês); e 1 fundo de renda variável em ações Mid Small
168 Cap; (iv) A XP Investimentos tem 3 fundos (R\$ 9,786 milhões; 1,79% do PL): 1 de renda variável de Ações
169 Dividendos , 1 de Investimento no Exterior Global, e 1 FIP de gestão Pátria Investimentos, e também tem a
170 custódia das NTN-Bs, títulos públicos do Tesouro Nacional, adquiridas pela Riopretoprev, no valor de R\$
171 185,867 milhões, 34,05% do PL, sendo que nesse mês não foram efetuadas movimentações no segmento. A XP
172 Investimentos tem ainda a custódia da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco BTG
173 Pactual SA, no valor de R\$ 5,852 milhões (1,07% do PL); (v) O Santander tem 2 fundos (R\$ 16,795 milhões,
174 3,08% do PL), sendo 1 IMA B5 e 1 Exterior Global ESG, que não tem variação cambial; (vi) A Western Asset
175 tem 3 fundos (R\$ 25,904 milhões; 4,75% do PL), sendo 1 IMA-B ATIVO, 1 IMA-B5 ATIVO e 1 fundo de
176 investimentos no exterior em AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo
177 também influência da cotação do dólar; (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo FIP (R\$ 11,244 milhões, 2,06% do PL),
178 adquirido no final de 2017 e em fase de desinvestimentos nas empresas adquiridas; (viii) Kinea/Intrag tem 1 fundo
179 FIP (1,172 milhões; 0,22% do PL), fundo de investimentos em participação em fase inicial de captação de recursos
180 para investimentos nas empresas; (vix) a Rio Bravo tem o fundo multimercado de capital protegido (R\$

181 1,181 milhões; 0,22% do PL); (x) BTG Pactual tem 2 fundos (R\$ 22,710 milhões, 4,16% do PL), um
182 multimercado S&P 500 e um FIP de Economia Real em fase inicial de captação de recursos. **RENDA FIXA:**
183 Neste mês, 71,81% (R\$ 391,974 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa (art. 7º Res. 4963/2021). O
184 segmento fechou com uma valorização de 1,55%, acima da meta atuarial do mês, que registrou 0,95%. Dando
185 sequência ao bom desempenho do mês anterior, tivemos um cenário novamente otimista, trazido pelos bons ares vindos
186 do exterior, e internamente com a aprovação da parte constitucional da reforma tributária e aprovação da MP
187 1185/23, peça importante no ajuste fiscal proposto pelo governo. Não foram feitas alterações de estratégia no
188 segmento nesse mês. Dos 19 fundos de RF da carteira, 5 deles são lastreados em ativos de curto prazo, representados
189 por fundos DI e somam 6,65% da carteira e renderam, em média, 0,86% no mês. No segmento de médio prazo, os
190 fundos de alocação ativa tiveram rendimento médio de 1,06%, e representam 4,43% da carteira. Os fundos IMA-
191 B5, lastreados por ativos de médio prazo, tiveram rendimento médio de 1,51% e fecharam o mês com 5,31% do PL.
192 Assim, os fundos de médio prazo, que representam 9,73% da carteira, fecharam com rendimento médio de 1,3%.
193 Nos fundos de longo prazo, os ativos lastreados em IMA-B, tivemos a alocação de R\$ 0,254 milhões de Comprev no
194 FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP e R\$ 0,087 milhões no CAIXA BRASIL IMA-
195 B TP RF LP, além de R\$ 017 milhões transferidos do fundo BB PREVID FLUXO RF SIMPLES FIC
196 para o BB PREVID RF IMA-B TP, de acordo com decisões do Comitê, ficando com 16,04% do PL da carteira,
197 e o segmento fechou com rentabilidade de 2,75%. O segmento de longuíssimo prazo IMA-B 5+ (índice Anbima que
198 representa a evolução da carteira, a preços de mercado, da carteira de títulos públicos indexados ao IPCA (NTN-B)
199 com prazos superiores a cinco anos), também impactado positivamente teve rentabilidade de 3,93% no mês, fechando
200 com 3,42% do PL da carteira. A classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de
201 referência IPCA + 6%, se valorizou no mês, em média, 1,15%, e representa 0,84% da carteira. Com relação aos
202 títulos públicos federais nesse mês não foram efetuadas movimentações e o segmento fechou com 34,05% do PL da
203 carteira e rentabilidade média de 0,97%. A Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA com
204 vencimento em 10 anos e remuneração de IPCA+8,46% a.a. com marcação na curva, teve rentabilidade no mês de
205 0,92% e representa 1,07% do PL da carteira. O destaque do mês foi o fundo CAIXA BRASIL IMA B 5+
206 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP, que rendeu de 3,93% e todos os fundos e ativos tiveram rentabilidade positiva.
207 No geral, a RF fechou o mês com valorização de R\$ 5.939.717,83 e rendimento médio de 1,55%. No acumulado
208 do ano a RF rendeu R\$ 42.337.697,09 que corresponde a 12,51%, contra uma meta atuarial acumulada de
209 9,81%. **RENDA VARIÁVEL:** No mês, 14,07% (R\$ 76,816 milhões) dos recursos fecharam aplicados em
210 Renda Variável (art. 8º Res. 4963/2021). Em fundos de ações (Art., 8º, I) ficaram R\$ 76,816 milhões, 14,07%
211 do PL, que tiveram forte valorização, em média de 5,85%. Desde o início de novembro, o principal índice da Bolsa
212 brasileira, o Ibovespa, engatou uma sequência de altas, seguindo, principalmente, o que foi visto no exterior, e encerrou
213 o mês em alta de +5,38%, aos 134.185, o maior patamar da história do índice. Assim, o principal índice da bolsa
214 ainda acumulou avanço de +22,28% no ano, o melhor ano desde 2019. Todos os fundos da carteira do segmento
215 tiveram rentabilidades positivas. O destaque ficou para o fundo FIC FIA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE
216 QUANTITATIVO com rentabilidade de 6,66% no mês. Os recursos ficaram distribuídos em vários segmentos de
217 mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM
218 SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES. Não houve
219 movimentações no segmento nesse mês. No geral, a renda variável fechou o mês com valorização de R\$4.242.832,50
220 (5,85%) e o ano com R\$ 11.403.843,35 que corresponde a 17,43%. **INVESTIMENTOS NO**
221 **EXTERIOR:** No mês, 6,22% (R\$ 33,948 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos no
222 Exterior (art. 9º Res. 4963/2021) e tiveram valorização, registrando em média 3,43%, em continuidade ao
223 movimento de alta iniciado no mês anterior com a percepção de que a inflação está enfraquecendo e de que o Federal
224 Reserve terá espaço para cortar juros em breve. Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, II da
225 Res CMN 4963/2021) ficaram 2,97% do PL da Riopretoprev, R\$ 16,229 milhões, e fecharam o mês com
226 rentabilidade média de 4,21%. Os fundos BDR (Art. 9º, III da Res CMN 4963/2021) somam R\$ 17,719
227 milhões, 3,25% do PL, e registraram rentabilidade média de 2,73%. Não foram feitas movimentações no mês nesse
228 segmento. O fundo de destaque no segmento no mês foi o BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE

229 AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI, que registrou 5,11%, apesar de no
230 ano não ter atingido a meta atuarial, e todos os fundos fecharam com rentabilidade positiva. No geral, o IE fechou o
231 mês com valorização de R\$ 1.126.734,74. No acumulado do ano o segmento registra rendimento de R\$
232 7.244.457,99, que corresponde a 26,49%. **INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS:** No mês, 7,9%
233 (R\$ 43,145 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos Estruturados. Não houve movimentações no
234 segmento. Em fundos Multimercados (art. 10º, I da Res. CMN 4963/2021) ficaram 5,46% do PL da
235 Riopretoprev, R\$ 29,816 milhões, e tiveram valorização média de 5,19%, puxados pelo índice S&P500. Em
236 fundos de participação (art. 10º, II da Res. CMN 4963/2021) ficaram 2,44% do PL, R\$ 13,328 milhões,
237 aplicados no FIP Kinea IV, no FIP Kinea V, no FIP BTG Pactual Economia Real II Multiestratégia, e no
238 Pátria PE VII Advisory FIP Multi - Classe C, e se valorizaram em média 0,26%. Foi o único segmento que
239 registrou fundos com rentabilidade negativa devido a sua natureza de investimento inicial nas empresas. No geral, o
240 segmento de investimentos estruturados fechou o mês com valorização de 3,62%, R\$ 1.506.881,05, e no ano registra
241 rentabilidade acumulada de R\$ 7.629.997,66 (20,27%). Principais indicadores: RENDIMENTO mês (em
242 R\$): 12.816.166,12; RENDIMENTO mês (em %): 2,41%; META ATUARIAL MÊS (%): 0,95%;
243 META GERENCIAL (IMA-B) (%): 2,75%; CDI: 0,90%; IBOVESPA: 5,38%; IBX-50: 5,31%; IRF
244 M1: 0,91%; S&P 500: 2,43%; MSCI ACWI: 2,70%; RENDIMENTO ano (em R\$): 68.615.996,09;
245 RENDIMENTO ano (em %): 14,62%; META ATUARIAL ano (%): 9,81%. RAZÃO:
246 RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL: NO MÊS: 253,68%; NOS ÚLTIMOS 3
247 MESES: 235,81%; NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 140,95%; NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 149,03%;
248 DO ANO EM CURSO: 149,03%; DESDE O INICIO ADM CARTEIRA: 61,86%; DESDE O
249 INICIO DA RIOPRETOPREV: 86,94%. Os membros verificaram que a liquidez da carteira
250 está com 57,64% resgatável em até 30 dias, superior ao limite mínimo previsto na Política
251 de Investimentos, que é de 40%. Verificaram também as APRs de movimentações
252 efetuadas no mês de dezembro e as alocações por estratégia. Realizaram a análise de risco
253 da carteira, estando todos os fundos dentro dos limites de VaR (*Value at Risk*) estabelecidos
254 na Política de Investimentos. Finalizados os assuntos previstos em pauta e não tendo mais
255 a tratar, a presente reunião foi finalizada. Para constar, eu, Mário José Piccarelli de Castro,
256 lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai por mim assinada e por
257 todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião virtual de 06/05/2024
258 (primeira reunião ordinária de maio de 2024).

DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT
ASSINADO DIGITALMENTE

MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
ASSINADO DIGITALMENTE

HÉLIO ANTUNES RODRIGUES
ASSINADO DIGITALMENTE

259



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 2353-E06C-9D7D-B3D6

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

- ✓ HELIO ANTUNES RODRIGUES (CPF 974.XXX.XXX-04) em 07/05/2024 08:33:13 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.XXX.XXX-57) em 08/05/2024 08:12:02 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.XXX.XXX-01) em 08/05/2024 08:57:46 (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/2353-E06C-9D7D-B3D6>