

1 **ATA DE REUNIÃO (nº 215)**

2 Aos vinte e dois dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e quatro, às quatorze
3 horas, em cumprimento ao que estabelece a Lei Complementar nº 566, de 28 de junho de
4 2018 e alterações, reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos, através de
5 videoconferência, composto pelos membros: Adriano Antônio Pazianoto (CPA-10
6 Anbima, CP RPPS CODEL II e CP RPPS DIRIG III), Daniel Henrique Martins Biot
7 (CEA Anbima e CP RPPS CGINV III), Mário José Piccarelli de Castro (CPA-20 Anbima),
8 Patrícia Nato Toninato Bartolomei (CPA-20 Anbima) e Wilclem de Lazari Araújo (CPA-10
9 Anbima). A reunião teve como pauta: **I- Abertura dos Trabalhos. II- Votação da Ata da**
10 **Reunião Anterior. III- Deliberação sobre credenciamentos solicitados (GESTOR –**
11 **Kinea Investimentos LTDA, FUNDO – Kinea Aquisições Residenciais FII). IV-**
12 **Avaliação da Carteira de Investimentos do mês anterior e análise da conjuntura**
13 **econômica, na seguinte ordem: a) Análise do cenário macroeconômico; b)**
14 **Evolução do orçamento e fluxo de caixa; c) Desempenho dos investimentos no mês**
15 **de junho/2024. V- Deliberação sobre a Chamada de Capital para Integralização de**
16 **Cotas do KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI, até**
17 **o dia 25/07/2024, no montante de R\$ 1.134.869,47. VI- Ciência e deliberação acerca**
18 **da participação na Assembleia Geral Ordinária do fundo BRADESCO FIA MID**
19 **SMALL CAPS. VII- Ciência e deliberação acerca da participação na Assembleia**
20 **Geral Ordinária do fundo BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER**
21 **FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA.**
22 **VIII – Ciência e deliberação acerca da participação na Assembleia Geral Ordinária**
23 **do fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FI AÇÕES**
24 **INVESTIMENTO NO EXTERIOR. IX – Comunicado Pátria VII – variação 9,7%**
25 **cota fundo. X – Discussão acerca da Adequação Política de Investimentos. XI –**
26 **Discussão e deliberações quanto aos novos investimentos (se houver). A**
27 **coordenadora do Comitê de Investimentos, Patrícia Nato Toninato Bartolomei,**
28 **cumprimenta a todos e, abrindo os trabalhos, diz que não há nenhuma ata pronta a ser**
29 **votada. Em seguida, os membros passam a analisar os credenciamentos disponíveis. O**
30 **primeiro, trata de processo de credenciamento da gestora Kinea Investimentos LTDA.,**
31 **instituição gestora de fundo de investimentos com foco em private equity e imobiliário. A**
32 **instituição não consta de lista exaustiva de instituições que atendem aos critérios da**
33 **resolução CMN 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN**
34 **nº 4.963/2021), porém a administradora dos produtos oferecidos ao RPPS consta (Intrag**
35 **DTVM), dessa forma atende ao disposto na legislação. O Grupo Kinea Investimentos está**
36 **classificado na 11ª posição do Ranking Anbima de Gestão de fundos de Investimentos**
37 **(referência 06/2024) com gestão de patrimônio de R\$ 143,6 bilhões, e a gestora em questão**
38 **possui R\$ 67,2 bi (ref. 12/2022) de acordo com QDD Anbima. Pelos Questionários Due**
39 **Diligence mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas**
40 **restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição.**
41 **Apresentou documentos que comprovam regularidade fiscal. Patrícia Nato Toninato**
42 **Bartolomei pergunta aos membros, Mário José Piccarelli de Castro e Adriano Antônio**
43 **Pazianoto, que realizaram diligência para com algumas gestoras, dentre elas a Kinea, se eles**

44 têm algum ponto a destacar. Adriano Antônio Pazianoto explica que as visitas técnicas
45 tiveram como objetivo principal atender ao Programa de Certificação Institucional e
46 Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social – PRÓ-GESTÃO
47 RPPS, Resolução CMN 4.963/2021 e Portaria MPS nº 519/2011, visando assegurar que as
48 boas práticas exigidas pela legislação estão sendo seguidas e objetivando minimizar riscos
49 eminentes, sendo que os principais pontos analisados foram a estrutura organizacional das
50 empresas (gestores, administradores, custodiantes, distribuidores), forma de atuação da
51 instituição, segregação das atividades, visão econômica para o mercado interno e externo,
52 resultado dos fundos de investimentos e performance em relação aos indicadores de
53 desempenhos, a estratégia de alocação do gestor e suas perspectivas de mercado que
54 impactam os fundos de investimentos e compliance. Com base no exposto, Adriano
55 Antônio Pazianoto diz não há ressalvas em relação a gestora, no tocante ao verificado na
56 realização da diligência. **Após análise dos documentos e com base na diligência**
57 **efetuada, os membros deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento do**
58 **gestor Kinea Investimentos LTDA, CNPJ: 08.604.187/0001-44.** Passando a análise do
59 processo de credenciamento do fundo de investimento Kinea Aquisições Residenciais FII,
60 Adriano Antônio Pazianoto explica que os membros fizeram diligência a um dos prédios
61 que integrará o fundo, onde o gestor explicou a tese de investimento e as formas como se
62 pretende explorar o ativo, sendo que além desse um outro prédio pronto será comprado e
63 outros dois construídos. Porém, na conversa com o gestor, Adriano Antônio Pazianoto diz
64 que os membros questionaram sobre o laudo de avaliação desses prédios prontos que o
65 fundo pretende adquirir, pois um dos argumentos dos gestores para o sucesso do fundo é o
66 de que os ativos serão comprados, em média, com um deságio de 30% em relação ao valor
67 de mercado, mas o gestor não soube dizer se havia os laudos e ficou de verificar, mas até a
68 presente data não deu retorno. Com base nessas informações, os membros decidiram adiar
69 a análise de credenciamento do fundo Kinea Aquisições Residenciais FII, aguardando a
70 resposta se há ou não laudos dos prédios prontos que o fundo pretende adquirir. Ainda,
71 Adriano Antônio Pazianoto diz que conversou com o gestor do ramo imobiliário da Kinea
72 para verificar possibilidades para os terrenos da Riopretoprev, e ele pediu informações dos
73 imóveis para verificar, inclusive com empreendedoras do ramo que atuam na região para,
74 talvez, ajudar na construção de uma possível solução. Próximo item de pauta, **a fim de**
75 **seguir o procedimento exposto no item 3.2.7 do Manual do Pró-Gestão RPPS, é**
76 **feita a análise dos seguintes itens:** a) **Análise do Cenário Macroeconômico:** Foi
77 verificado, além do Relatório Macroeconômico da LDB Consultoria de julho de 2024,
78 outras fontes dos bancos com os quais a Riopretoprev se relaciona, com as seguintes
79 informações a serem destacadas: no Brasil, o Ibovespa até tentou escapar da cautela que
80 dominou os mercados na sexta, mas acabou cedendo espaço e fechou em território
81 negativo. O índice encerrou em queda de -0,3%, aos 127.616,46 pontos. Na semana, o
82 Ibovespa acumulou perdas de -0,99%, o que quebrou a boa sequência de recuperação vinda
83 desde junho. O mercado repercutiu os efeitos do apagão em sistemas de internet mundo
84 afora. Em meio à pane, as medidas, bem-vindas, do governo federal que congelaram gastos
85 de R\$ 15,0 bilhões este ano acabou ficando em segundo plano. Os juros futuros fecharam a
86 sexta em alta. Durante quase todo o dia o sinal era de queda, dado o alívio no mercado pelo
87 anúncio do congelamento de despesas para este ano. Contudo, o humor ficou negativo,

88 levando os juros a recuperar a trajetória de alta. As incertezas que rondam a eleição
89 americana e as consequências do apagão. O juro para 2027 fechou com taxa de 11,73% ao
90 ano, de 11,65%. Nos Estados Unidos as bolsas americanas também fecharam em queda na
91 sexta. O Dow Jones e o S&P 500 tiveram perdas de -0,93% e -0,71%, respectivamente, já o
92 Nasdaq Composite, cedeu -0,81%. O apagão em sistemas de segurança provocou
93 interrupções em atividades de diversas empresas no mundo, gerando cautela entre os
94 investidores em pregão/semana volátil para o mercado de ações americano. Na semana o
95 Dow Jones subiu 0,72%, mas o S&P 500, -1,97%, e o Nasdaq Composite, -3,65% tiveram
96 as maiores perdas semanais desde a metade de abril. Na zona do Euro, como na maioria
97 das vezes em que a cautela se sobrepõe ao apetite por ativos de risco, o dólar terminou o
98 dia em alta. A desvalorização do real chegou a -0,28% e a moeda americana foi negociada a
99 R\$ 5,603. Apesar do congelamento de R\$ 15,0 bilhões em despesas este ano, anunciado na
100 quinta-feira, o mercado esperava medidas mais robustas. O congelamento é bom sinal do
101 comprometimento em levar as contas públicas para o azul, porém, pode ser pequeno face
102 ao desafio. A seguir, os membros verificaram as projeções do último Boletim Focus de
103 19/07/2024: para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção
104 em 2024 subiu para 4,05%, em 2025 se manteve em 3,90% e se manteve em 3,60% para
105 2026 e 3,50% para 2027. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) subiu para 2,15%
106 em 2024, caiu para 1,93% para 2025 e se manteve em 2,00% para 2026 e 2027. A taxa de
107 câmbio subiu para R\$ 5,30 em 2024, subiu para R\$ 5,23 para 2025 e 2026, e subiu para R\$
108 5,21 para 2027. A taxa Selic se manteve em 10,50% em 2024, em 9,50% para 2025 e 9,00%
109 para 2026 e 2027. Para os próximos meses, as projeções de IPCA ficaram em 0,28% para
110 julho/2024, 0,15% para agosto/2024 e 0,20% para setembro/2024. Com relação ao item
111 **b) Evolução do Orçamento e fluxo de caixa**, o Adriano Antônio Pazianoto apresenta o
112 balancete contábil de junho de 2024: Balancete Contábil de junho/2024: *No período, as*
113 *receitas orçamentárias totalizaram R\$ 37.738.961,90, sendo: a) contribuições dos 5.632 servidores ativos*
114 *– R\$ 5.152.157,70; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 771.528,36; Contribuição*
115 *Patronal Normal – R\$ 9.162.495,01; Contribuição Patronal Suplementar – R\$ 379.706,83;*
116 *Parcelamentos – R\$ 1.348.865,45; COMPREV – R\$ 1.977.786,72; Receita Patrimonial – R\$*
117 *18.738.957,58; Restituições da Folha de Pagamento – R\$ 119,02; Outras Receitas – R\$ 207.345,23.*
118 *No período, as despesas equivaleram a R\$ 20.637.814,32, sendo: a) Despesa com benefícios*
119 *previdenciários: i) com 1.791 aposentadorias: R\$ 18.265.652,48; ii) com 246 pensões: R\$*
120 *1.501.754,28; iii) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 0,00; iv) despesas*
121 *administrativas – R\$ 629.851,08; v) indenizações e restituições trabalhistas – R\$ 0,00; vi) despesas com*
122 *compensação previdenciária RGPS – R\$ 240.556,48. Conclui-se, com análise da peça, um resultado*
123 *orçamentário superavitário de R\$ 17.101.147,58. Os membros tomaram ciência do não*
124 *recolhimento integral das contribuições previdenciárias patronais suplementares pelo*
125 *Município no mês de junho. Verificaram também a evolução do ativo da entidade que*
126 *contabiliza, no fechamento do mês de junho/2024, um total de R\$ 1.070.220.246,32. Na*
127 *sequência, a Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei apresentou o resultado dos*
128 *investimentos. c) Desempenho dos investimentos no mês de junho de 2024: Conforme*
129 *relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consultoria, referentes ao mês de Junho de 2024, todos os fundos de*
130 *nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 4963/2021. O maior percentual em relação ao*
131 *PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 19º da Res CMN nº 4963/2021, reduzido para 5% para fundos*

132 que tratam os incisos V do Art. 7º, e não aplicável aos fundos de investimento que apliquem seus recursos
133 exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses
134 títulos), é de 6,57%, que ocorre com o fundo FLA CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA. Os dois seguintes, o 2º
135 e o 3º maiores são: BB PREV AÇÕES ALOCAÇÃO FLA com 6,00% do PL e BTG PACTUAL S&P
136 500 BRL FI MULTIMERCADO com 3,71% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da
137 Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 18º da Res CMN n.º 4963/2021, excetuados
138 os fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do
139 Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos) é do fundo BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI
140 MULTIMERCADO com 4,77% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós
141 adquiridos), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP
142 com 3,81% do PL e BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA com 3,43% do PL (estes FI não tem em sua carteira
143 aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue abaixo descrição detalhada: Pela Resolução CMN nº
144 4963/2021 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL 49,70% Limite 100%; Art. 7º, I, b => % PL
145 11,42% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 7,78% Limite 80%; Art. 7º, IV => % PL 1,14% Limite
146 20%; Art. 7º, V, b => % PL 0,56% Limite 20%; TOTAL RENDA FIXA 70,59% (Limite 100%).
147 Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 12,70% (limite 50%); TOTAL RENDA VARIÁVEL 12,70%
148 (LIMITE 50%). Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,59% (Limite 10% no total de IE); Art.
149 9º, III => % PL 4,42% (Limite 10% no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR
150 8,01% (Limite 10%). Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 6,09% Limite 15%; Art. 10º, II =>
151 % PL 2,61% Limite 15%; TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 8,70% (Limite 20%-Art.
152 10, § 2º). Adicionalmente: Art. 14=> Art. 8º + Art. 10º + Art. 11º = 21,40% PL (Limite 60%); Art. 20
153 => o total das aplicações dos recursos do RPPS não excedem a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros
154 das Instituições Financeiras. Conforme relatório da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de
155 nossa carteira estão enquadrados na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos
156 representados por artigos, incisos e alíneas estão conforme a descrição a seguir: Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL
157 49,70% (Objetivo: 32,00%, Limite entre 0% e 60%); Art. 7º, I, b => % PL 11,42% (Objetivo: 19,50%,
158 Limite entre 10% e 70%); Art. 7º, III, a => % PL 7,78% (Objetivo: 13,50%, Limite entre 0% e 60%); Art.
159 7º, IV => % PL 1,14% (Objetivo: 1,40%, Limite entre 0% e 10%); Art. 7º, V, b => % PL 0,56%
160 (Objetivo: 0,60%, Limite entre 0% e 5%); Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 12,70% (Objetivo: 13,00%,
161 Limite entre 0% e 30%); Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,59% (Objetivo: 5,00%, Limite
162 entre 0% e 10%); Art. 9º, III => % PL 4,42% (Objetivo: 4,00%, Limite entre 0% e 10%); Investimentos
163 Estruturados: Art. 10º, I => % PL 6,092% (Objetivo: 7,5%, Limite entre 0% e 15%); Art. 10º, II => % PL
164 2,61% (Objetivo: 3,5%, Limite 0% e 8%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação
165 de gestores e produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 10 fundos (R\$ 45,637 milhões; 8,30% do
166 PL), sendo 2 de renda variável de ações, 3 de investimentos no exterior: 1 de ações ESG Globais BDR, 1 de Ações
167 no Exterior BB Nordea e BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY e 05 de renda fixa: 1
168 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 IMA-B, 1 de gestão ativa e 1 fundo
169 BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii) A
170 Caixa tem 15 fundos (R\$ 100,74 milhões, 18,33% do PL) sendo 3 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1
171 de Ações Livres e 1 de Ações Valor; 1 Multimercado com índice de Bolsa Americana e 1 de investimentos no
172 exterior em ações BDR; e 10 de renda fixa: 4 fundos DI (sendo 1 fundo Disponibilidade - fundo de resgate e
173 aplicação automático vinculado a conta 0631/006/71060-1; o fundo Cx Br Matriz RF, também vinculado a
174 conta 0631/006/71060-1, e 2 fundos vinculado a conta 0631/006/440-5), 4 IMAs (sendo 2 referenciado em
175 IMA-B (sendo que um é vinculado a conta 71060-1 e recebe o saldo residual dos recursos de taxa administrativa
176 não utilizados no mês disponíveis no Cx Br Disponibilidades RF), 1 IMA-B5+ e 1 IMA-B5), 1 IPCA Título
177 Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento para 08/2024), e 1 GESTÃO
178 ESTRATÉGICA, onde o gestor faz as alterações na alocação conforme o cenário econômico; (iii) O Bradesco tem 3
179 fundos (R\$ 19,65 milhões; 3,57% do PL), sendo 2 de renda fixa: 1 IMA-B5 e 1 IMA-B; (o fundo DI de

180 aplicações e resgates automáticos não teve movimentação no mês); e 1 fundo de renda variável em Ações Mid Small
181 Caps; (iv) A XP Investimentos tem 3 fundos (R\$ 11,543 milhões; 2,10% do PL): 1 de renda variável de Ações
182 Dividendos, 1 de Investimento no Exterior Global, e 1 FIP de gestão Pátria Investimentos, e também tem a
183 custódia das NTN-Bs, títulos públicos do Tesouro Nacional, adquiridas pela Riopretoprev, no valor de R\$
184 273,151 milhões, 49,70% do PL, sendo que nesse mês houve movimentações no segmento, com aquisição de cerca de
185 R\$ 39,857 em NTN-B 2040 e R\$ 39,855 em NTN-B 2045, de acordo com o estudo de ALM. A XP
186 Investimentos tem ainda a custódia da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco BTG
187 Pactual SA, no valor de R\$ 6,262 milhões (1,14% do PL); (v) O Santander tem 2 fundos (R\$ 18,223 milhões,
188 3,32% do PL), sendo 1 IMA B5 e 1 Exterior Global ESG, que não tem variação cambial; (vi) A Western Asset
189 tem 3 fundos (R\$ 23,716 milhões; 4,31% do PL), sendo 1 IMA-B ATIVO, 1 IMA-B5 ATIVO e 1 fundo de
190 investimentos no exterior em AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo
191 também influência da cotação do dólar; (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo FIP (R\$ 11,687 milhões, 2,13% do PL),
192 adquirido no final de 2017 e em fase de desinvestimentos nas empresas adquiridas; (viii) Kinea/Intrag tem 1 fundo
193 FIP (1,228 milhões; 0,22% do PL), fundo de investimentos em participação em fase inicial de captação de recursos
194 para investimentos nas empresas; (xiv) BTG Pactual tem 3 fundos (R\$ 28,729 milhões, 5,23% do PL), um
195 multimercado S&P 500, um FIP de Economia Real em fase inicial de captação de recursos, e um fundo de ações
196 BTG Oportunidades Listadas I, fundo de análise semelhante a um private equity porém com empresas listadas na
197 bolsa; (xv) o Banco Daycoval tem a administração de 2 fundos (9,074 milhões; 1,65% do PL), sendo 01 fundo de
198 gestão Tarpon e 01 fundo de gestão Guepardo, ambos de ações valor. Distribuição dos recursos da carteira e
199 comentários sobre a performance dos fundos e respectivos segmentos: I) RENDA FIXA: Neste mês, 70,59% (R\$
200 387,992 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa (art. 7º Res. 4963/2021). O segmento fechou com uma
201 valorização média de 0,29%, abaixo da meta atuarial do mês, que registrou 0,60%. Mesmo com o bom
202 comportamento dos juros americanos, houve o aumento da incerteza em relação à condução da política fiscal, assim,
203 gerando impacto negativo o mercado de renda fixa, com alta substancial das curvas de juros. Foram feitas alterações
204 de estratégia no segmento nesse mês, com a diminuição da exposição em fundos de maior duration, IMA-B e IMA-
205 B5+, cerca de R\$ 80 milhões no total (quase 15% da carteira) e consequente aquisição de títulos públicos federais.
206 Dos 19 fundos de RF da carteira, 5 deles são lastreados em ativos de curto prazo, representados por fundos DI e
207 somam 3,47% da carteira e renderam, em média, 0,92% no mês. No segmento de médio prazo, os fundos de
208 alocação ativa tiveram rendimento médio de 0,29%, e representam 4,54% da carteira. Os fundos IMA-B5,
209 lastreados por ativos de médio prazo, tiveram valorização média de 0,15% e fecharam o mês com 6,31% do PL.
210 Assim, os fundos de médio prazo, que representam 10,85% da carteira, fecharam com valorização média de 0,21%.
211 Nos fundos de longo prazo, os ativos lastreados em IMA-B tiveram aplicações de cerca de R\$ 1,980 milhões e um
212 total de R\$ 66,851 milhões em resgates, fechando o mês com 4,58% do PL da carteira, sendo que o segmento teve,
213 no mês, uma desvalorização média de -1,07%. O segmento de longuíssimo prazo IMA-B 5+, teve desvalorização de
214 -1,33% no mês, fechando com 0,00% do PL da carteira, pois foi realizado o resgate total do fundo, cujos recursos,
215 juntamente com os recursos resgatados do IMA-B, foram utilizados para aquisição direta de NTN-Bs, vencimento
216 2040 e 2045, marcadas na curva, para diminuição da duration e volatilidade da carteira. A classe de fundos IPCA
217 TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, se valorizou no mês, em média,
218 0,11%, e representa 0,86% da carteira. Com relação aos títulos públicos federais, o segmento fechou com 49,70% do
219 PL da carteira e rentabilidade média de 0,72%. A Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA com
220 vencimento em 10 anos e remuneração de IPCA+8,46% a.a. com marcação na curva, teve rentabilidade no mês de
221 1,07% e representa 1,14% do PL da carteira. O destaque do mês no segmento foram os fundos DI, com
222 rentabilidade média de 0,92% com destaque para o fundo CAIXA BRASIL RF Ref DI LP, que teve
223 rentabilidade positiva em 1,02%. No geral, a RF fechou o mês com valorização de R\$ 1.137.123,73, rendimento
224 médio de 0,29%, e o ano com valorização de R\$ 12.203.354,25, rendimento médio de 3,17%. II) RENDA
225 VARIÁVEL: No mês 12,70% (R\$ 69,789 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Renda Variável (art.
226 8º Res. 4963/2021). Todos os recursos aplicados em renda variável estão em fundos de ações (Art., 8º, I), que
227 tiveram valorização média de 0,75%, abaixo do principal índice da Bolsa brasileira, o Ibovespa, que fechou o mês

228 com valorização de 1,48%, porém, acima da meta atuarial, que foi de 0,60%. A maioria dos fundos da carteira da
229 Riopretoprev no segmento tiveram rentabilidade positiva no mês. Os recursos ficaram distribuídos em vários segmentos
230 de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM
231 SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES. Não foram feitas
232 movimentações no segmento nesse mês. No geral, a renda variável fechou o mês com valorização de R\$ 516.912,37;
233 0,75%, porém, no ano, acumula desvalorização de R\$ -7.351.088,69, que corresponde a -9,48%. III)
234 INVESTIMENTOS NO EXTERIOR: No mês, 8,01% (R\$ 44,032 milhões) dos recursos fecharam
235 aplicados em Investimentos no Exterior (art. 9º Res. 4963/2021) e tiveram valorização, registrando em média
236 9,94%. Em junho, observamos uma acomodação dos dados de inflação e atividade nos EUA. No entanto, o FED
237 manteve cautela quanto à evolução das taxas de juros no país. Além disso, uma série de eventos políticos impactou o
238 mercado. As bolsas globais subiram, os juros futuros diminuíram e o dólar se valorizou em relação às outras moedas.
239 Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, II da Res CMN 4963/2021) ficaram 3,59% do
240 PL da Riopretoprev, R\$ 19,748 milhões, e fecharam o mês com rentabilidade média de 7,61%. Os fundos BDR
241 (Art. 9º, III da Res CMN 4963/2021) somam R\$ 24,283 milhões, 4,42% do PL, e registraram rentabilidade
242 média de 11,91%. Não foram feitas movimentações e alterações de estratégia no segmento nesse mês. O fundo de
243 destaque no segmento no mês foi o CAIXA INSTITUCIONAL FIA BDR NÍVEL I, que registrou
244 valorização de 12,73%. No geral, o IE fechou o mês com valorização de R\$ 3.980.617,36 e o ano com valorização
245 de R\$ 9.855.667,40, rentabilidade de 28,89%. IV) INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS: No mês
246 8,70% (R\$ 47,834 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos Estruturados. Foram feitas três
247 integralizações, nos FIPs Kinea IV, BTG Economia Real e Pátria VII, que juntas somam cerca de R\$ 630 mil.
248 Em fundos Multimercados (art. 10º, I da Res. CMN 4963/2021) ficaram 6,09% do PL da Riopretoprev, R\$
249 33,490 milhões, e tiveram valorização média de 3,97%. Em fundos de participação (art. 10º, II da Res. CMN
250 4963/2021) ficaram 2,61% do PL, R\$ 14,344 milhões, aplicados no FIP Kinea IV, no FIP Kinea V, no FIP
251 BTG Pactual Economia Real II Multiestratégia, e no Pátria PE VII Advisory FIP Multi - Classe C, e o
252 segmento se valorizou em média 0,14%. No geral, o segmento de investimentos estruturados fechou o mês com
253 valorização de R\$ 1.300.196,38, rentabilidade de 2,83%, e o ano com valorização de 12,16%, R\$ 5.150.392,11.
254 Principais indicadores: RENDIMENTO mês (em R\$): 6.934.849,84; RENDIMENTO mês (em %): 1,27%;
255 META ATUARIAL MÊS (%): 0,60%; META GERENCIAL (IMA-B) (%): -0,97%; CDI: 0,79%;
256 IBOVESPA: 1,48%; IBX-50: 1,63%; IRF M1: 0,63%; S&P 500: 9,73%; MSCI ACWI: 8,28%;
257 RENDIMENTO ano (em R\$): 19.858.325,07; RENDIMENTO ano (em %): 3,70%; META
258 ATUARIAL ano (%): 4,98%. RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL:
259 NO MÊS: 211,67%; NOS ÚLTIMOS 3 MESES: 56,52%; NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 74,30%;
260 NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 104,57%; DO ANO EM CURSO: 74,30%; DESDE O INÍCIO ADM
261 CARTEIRA: 61,29%; DESDE O INÍCIO DA RIOPRETOPREV: 85,83%. Os membros
262 verificaram que a liquidez da carteira está com 41,65% resgatável em até 30 dias, próximo
263 ao limite mínimo previsto na Política de Investimentos, que é de 40%. Verificaram também
264 as APRs de movimentações efetuadas no mês de junho e as alocações por estratégia.
265 Verificaram os gráficos de dispersão dos fundos, em diversas janelas e segmentos da
266 Resolução CMN 4963/2021, e realizaram a análise de risco da carteira, estando todos os
267 fundos dentro dos limites de VaR (Value at Risk) estabelecidos na Política de
268 Investimentos e atendendo também à Política de Riscos. **Após minuciosa análise, as**
269 **informações de investimentos referentes ao mês junho de 2024 foram aprovadas,**
270 **por unanimidade, com parecer favorável quanto à sua precisão e conformidade.**
271 Quanto ao item V da pauta, que trata da deliberação sobre a Chamada de Capital para
272 Integralização de Cotas do Kinea Private Equity V Feeder Instituc I FIP Multi, os
273 membros decidem analisá-lo ao final da pauta, juntamente com as deliberações sobre novos
274 investimentos. Passando-se, então, ao item IV, Patrícia Nato Toninato Bartolomei informa

275 sobre o comunicado da BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
276 MOBILIÁRIOS LTDA., convidando para participação na Assembleia Geral Ordinária do
277 fundo BRADESCO FIA MID SMALL CAPS - CNPJ/MF nº 06.988.623/0001-09, por
278 meio eletrônico, podendo registrar a manifestação, mediante o exercício de voto online, até
279 o dia 26/07/2024, para deliberar sobre as demonstrações contábeis do fundo,
280 acompanhadas do parecer emitido pelo auditor independente, relativo ao exercício social
281 findo em 31/03/2024. Os membros então acessam o link que consta no comunicado e
282 analisam as demonstrações contábeis e o parecer do auditor. Após análise dos documentos,
283 **os membros deliberaram, por unanimidade, pela participação na Assembleia Geral**
284 **Ordinária e pelo voto favorável sobre as demonstrações contábeis do fundo**
285 **BRADESCO FIA MID SMALL CAPS**, sendo que o voto foi dado diretamente pelo link
286 fornecido pela instituição no comunicado. Em seguida, Patrícia Nato Toninato Bartolomei
287 informa sobre o recebimento de e-mail onde o BTG PACTUAL SERVIÇOS
288 FINANCEIROS S.A. DTVM, administradora do fundo BTG PACTUAL
289 INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM
290 PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, abre a possibilidade para os cotistas
291 manifestarem sua intenção de voto na Assembleia Geral Extraordinária de Cotistas, a ser
292 realizada de forma não presencial, por meio de consulta formal, na forma do questionário
293 contido no e-mail, para: (i) aprovação da aquisição, pelo fundo Master, do investimento
294 detido pelo FIP Warehouse no leilão de transmissão, através de transferência dos ativos do
295 fundo Master, pelo seu custo de aquisição, sem qualquer ágio ou compensação adicional
296 (...); (ii) aprovar a realização de quaisquer outros investimentos adicionais, pelo fundo
297 Master, em valores mobiliários emitidos pelo FIP Warehouse (...); (iii) autorizar o
298 Administrador e/ou Gestor, conforme aplicável, a praticar todos os atos necessários para o
299 cumprimento das deliberações previstas nos itens acima. Após discussão, **os membros**
300 **tomaram ciência e deliberaram, por unanimidade, pela não participação e não**
301 **envio de voto na Assembleia Geral Ordinária do fundo BTG PACTUAL**
302 **INFRAESTRUTURA III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM**
303 **PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA**. Próximo item, Patrícia Nato Toninato
304 Bartolomei informa sobre o recebimento de convocação para participar da Assembleia
305 Geral de cotistas do fundo MS Global Opportunities Advisory FIC FI Ações Investimento
306 no Exterior, que será realizada excepcionalmente por meio eletrônico (envio de orientação
307 de voto digitalizada por correio eletrônico) em 29 de julho de 2024, às 10h35, a fim de
308 deliberar sobre a aprovação das demonstrações financeiras do fundo referentes ao exercício
309 social encerrado em 31 de março de 2024. Os membros analisaram as demonstrações
310 contábeis e o parecer do auditor e, estando tudo nos conformes, sem ressalvas, **os**
311 **membros deliberaram, por unanimidade, pela não participação e não envio de voto**
312 **na Assembleia Geral Ordinária do fundo MS GLOBAL OPPORTUNITIES**
313 **ADVISORY FIC FI AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR**. Ato contínuo, **os**
314 **membros tomaram ciência acerca de comunicado recebido da XP acerca do fundo**
315 **Pátria Private Equity VII Advisory, que teve uma valorização, do fundo máster, de**
316 **9,7%**, a saber: *Os principais motivos para tal remarcação foram: 1) Fertilizantes "Next-Gen":*
317 *Plataforma que visa criar a companhia líder no mercado brasileiro de fertilizantes sustentáveis. A*
318 *marcação de junho/2024 é impactada pelo novo laudo do avaliador independente, que reflete a (i) aquisição*

319 da TMF Fertilizantes, 2ª aquisição da plataforma e segundo maior player do setor, pioneiro no novo
320 segmento de condicionadores especiais para solo, e (ii) a performance da Microgeo, 1ª aquisição da
321 plataforma, acima do laudo anterior do avaliador independente. Mesmo com a marcação positiva e
322 respeitando o laudo do avaliador independente, a plataforma apresenta aproximadamente 50% de desconto
323 vs empresas comparáveis listadas. 2) Atakarejo: Plataforma que visa criar a maior companhia regional de
324 atacarejo de alimentos e bebidas do Brasil. A marcação de junho/2024 reflete a forte performance da
325 companhia, que superou em mais de 20% o orçamento inicial do primeiro semestre de 2024. Mesmo com a
326 marcação positiva e respeitando o laudo do avaliador independente, a plataforma apresenta
327 aproximadamente 35% de desconto vs comparáveis listados. 3) Delly's: Plataforma líder no Brasil que visa
328 criar a maior companhia de distribuição de alimentos para food service na América Latina. A marcação
329 de junho/2024 reflete a performance da companhia em linha com as projeções do avaliador independente
330 feito no 4T23. Com uma boa performance, em linha com o orçado, o valor presente da companhia foi
331 atualizado de dezembro/23 para junho/2024. Mesmo com a performance positiva e respeitando o laudo
332 do avaliador independente, a plataforma apresenta aproximadamente 5% de desconto vs. comparáveis
333 listados. Voltando ao item V da pauta, Patrícia Nato Toninato Bartolomei informa aos
334 membros que a Intrag Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., na qualidade de
335 instituição administradora do Kinea Private Equity V Feeder Instituc I FIP Multi, CNPJ
336 41.745.796/0001-99, requisitou a integralização de cotas do fundo até o dia 25/07/2024,
337 no montante de R\$ 1.134.869,47, e essa chamada de capital é para fazer frente (i)
338 Investimento SEB – 17,13% do Fundo; (ii) 3ª tranche de Alvorada 9,62% do Fundo; (iii) O
339 restante são as despesas para os próximos 6 meses. Após análise das possibilidades e
340 discussão, **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo resgate de recursos**
341 **necessários para integralização no fundo Kinea Private Equity V Feeder Instituc I**
342 **FIP Multi, CNPJ nº 41.745.796/0001-99 do fundo CAIXA BRASIL RF Ref DI LP,**
343 **CNPJ: 03.737.206/0001-97.** Último item de pauta, os membros passaram a discutir sobre
344 uma possível alteração na Política de Investimentos. Patrícia Nato Toninato Bartolomei
345 destaca que a estratégia de compra de títulos públicos marcados na curva fez com que a
346 liquidez da carteira para recursos resgatáveis em até 30 dias ficasse muito próximo do
347 mínimo permitido pela Política. Também, pelo mesmo motivo, Patrícia Nato Toninato
348 Bartolomei informa que para o artigo 7º, inciso I, alínea b, a Política de Investimentos tem
349 um limite mínimo 10% de alocação, sendo que atualmente o percentual alocado no artigo é
350 de 11,42%, pois geralmente é desse artigo que o Comitê tem deliberado o resgate para
351 compra de títulos. Mário José Piccarelli de Castro diz que essas alterações estratégicas
352 fizeram com que os objetivos definidos na Política de Investimentos ficassem desalinhados
353 com a realidade da carteira, pois a Política para esse ano de 2024 foi aprovada em
354 dezembro de 2023 e, de lá para cá, ocorreram muitas mudanças em relação ao cenário base
355 sobre o qual a Política foi traçada. **Os membros concordaram com a necessidade de**
356 **adequação da Política de Investimentos e deliberaram, por unanimidade, pela**
357 **abertura de processo para discussão de alteração na Política de Investimentos 2024,**
358 **devido mudança de cenário macroeconômico com manutenção da taxa Selic, para**
359 **reestruturação de limites da tabela de alocação e liquidez da carteira, com**
360 **realização de reunião extra para discussão, em data a ser definida.** Sem mais
361 assuntos, a presente reunião foi finalizada. Para constar, eu, Patrícia Nato Toninato
362 Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai por mim

363 assinada e por todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião virtual de
364 26/08/2024 (segunda reunião ordinária de agosto de 2024).
365

ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO
Assinado Digitalmente

MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
Assinado Digitalmente

WILCLEM DE LAZARI ARAÚJO
Assinado Digitalmente

DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT
Assinado Digitalmente

PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI
Assinado Digitalmente



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 14DE-BB06-3985-D19E

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

- ✓ **PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI** (CPF 326.XXX.XXX-02) em 27/08/2024 09:52:23 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO** (CPF 327.XXX.XXX-48) em 27/08/2024 10:03:45 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO** (CPF 219.XXX.XXX-01) em 27/08/2024 11:36:18 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT** (CPF 410.XXX.XXX-57) em 27/08/2024 14:01:47 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **WILCLEM DE LAZARI ARAUJO** (CPF 352.XXX.XXX-01) em 27/08/2024 16:22:58 (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/14DE-BB06-3985-D19E>