

ATA DE REUNIÃO (nº 179)

Aos vinte e três dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e três, às nove 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, Daniel Henrique Martins Biot, Hélio Antunes Rodrigues, Mário José Piccarelli de Castro e Patrícia Nato Toninato Bartolomei. A reunião teve como pauta: **I - Abertura dos Trabalhos; II - Votação da Ata de Reunião Anterior; III - Deliberação sobre credenciamentos solicitados (Banestes SA, Banestes DTVM SA e outros se houver); IV - Avaliação da Carteira de Investimentos do mês anterior e análise da conjuntura econômica, na seguinte ordem: a) Análise do cenário macroeconômico; b) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; c) Desempenho dos investimentos no mês de maio/2023; V - Discussão e deliberações quanto aos novos investimentos (se houver).** A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei, coordenadora do Comitê de Investimentos, dá abertura aos trabalhos e, na sequência, pergunta aos membros se todos tiveram acesso as minutas de ata enviadas previamente, ao que todos respondem positivamente. Colocadas em votação, **as atas nº 175 de 24/04/2023 e nº 176 de 05/05/2023 foram aprovadas por unanimidade.** Dando sequência à pauta, item III, sobre credenciamentos a Sra. Patrícia Nato informou que, conforme mencionado em reunião anterior, o Banco Banestes procurou o instituto para credenciamento e foram abertos os processos para análise das instituições envolvidas. Os membros fizeram a análise dos documentos enviados previamente. O Banestes S.A. é uma instituição de economia mista, cujo maior acionista é o Governo do Estado do Espírito Santo, que detém 92,37% da totalidade das ações, criado em 1937. A instituição é responsável pela distribuição dos fundos da Banestes DTVM SA, pertencente ao mesmo grupo econômico, e conta com mais de R\$ 6,7 bilhões em administração de recursos de terceiros (ranking Anbima 04/2023). Não foram encontradas restrições que desaconselhem investimentos e relacionamento seguro com a instituição. Apresentou os documentos e certidões necessárias. Após análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento da distribuidora BANESTES SA, CNPJ: 28.127.603/0001-78.** Em seguida, com relação a Banestes DTVM, a instituição 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). Está classificado na 87ª posição do Ranking Anbima de Gestão de fundos de Investimentos (referência 04/2023) com gestão de patrimônio de R\$ 7,394 bilhões, sendo R\$ 1,133 bi de RPPS. 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, pelo credenciamento da administradora/gestora BANESTES DTVM SA, CNPJ: 28.156.057/0001-01.** A informação dos credenciamentos será enviada para referendo do CMP. Com relação aos fundos de investimentos da instituição, serão analisados posteriormente. A Sra. Patrícia Nato tentará agendar atendimento com a instituição na próxima reunião para que eles apresentem os fundos. Tentará agendar também com a Caixa Econômica Federal, pois já faz um tempo desde a última reunião, e o RPPS tem um bom volume alocado, para

entender como estão enxergando o cenário no momento. Com relação aos processos de credenciamento do Banco Safra, serão enviados para análise na próxima reunião. A Sra. Patrícia Nato também informou sobre live feita pelo FIP Kinea V, onde os gestores responsáveis pelas três empresas investidas apresentaram a estratégia e as perspectivas, como forma de informar o acompanhamento, e que querem utilizar esse modelo de reunião mais vezes no ano para que os cotistas possam tirar suas dúvidas. Na sequência, sobre o **item IV da pauta, a fim de seguir o procedimento exposto no item 3.2.7 do Manual do Pró-Gestão RPPS, é feita a análise dos seguintes itens:** a) **Análise do Cenário Macroeconômico:** Foi verificado, além do Relatório Macroeconômico da LDB Consultoria de Junho/2023, as notícias mais recentes do mercado: o Copom manteve a taxa básica de juros em 13,75%. O Ibovespa fechou no dia anterior aos 118.934 pontos. Boa parte do mercado entendeu como cauteloso o comunicado do Banco Central o que levou a dúvida se a Selic poderia já baixar na reunião de agosto, entretanto é consenso que a queda na taxa está breve. As bolsas americanas fecharam sem direção única no dia anterior, com as ações de tecnologia em destaque se contrapondo às baixas do setor financeiro. O dólar fechou cotado em R\$ 4,772. Verificando as projeções do Boletim Focus de 16 de junho divulgado no dia 19, temos: para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção em 2023 caiu de 5,42% para 5,12%, é a 5ª queda consecutiva, caiu também de 4,04% para 4,00% em 2024, de 3,90% para 3,80% em 2025 e de 3,88% para 3,80 em 2026. A projeção para o PIB (Produto Interno Bruto) em 2023 subiu de 1,84% para 2,14%, caiu de 1,27% para 1,20% em 2024, se manteve em 1,80% em 2025 e subiu de 1,95% para 1,99% em 2026. A taxa de câmbio caiu de R\$ 5,10 para R\$ 5,00 em 2023, de R\$ 5,17 para R\$ 5,10 em 2024, de R\$ 5,20 para R\$ 5,18 em 2025, e de R\$ 5,26 para R\$ 5,25 em 2026. Para a taxa Selic a projeção para o ano de 2023 caiu de 12,50% para 12,25%, caiu também em 2024 de 10,00% para 9,50%, e se manteve em 9,00% para 2025 e 8,75% em 2026. Para os próximos meses as projeções de IPCA tiveram queda, ficando em -0,04% para junho, 0,30% para julho e 0,22% para agosto de 2023. Em seguida, sobre o item **b) Evolução do Orçamento e fluxo de caixa:** o Sr. Adriano Antonio Pazianoto apresentou as informações de com os dados do Balancete Contábil de **maio/2023:** *No período, as receitas financeiras totalizaram R\$ 29.784.098,16, sendo: a) contribuições dos 5.165 servidores ativos – R\$ 4.626.053,75; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 682.523,07; Contribuição Patronal Normal – R\$ 8.296.244,93; Contribuição Patronal Suplementar – R\$ 8.198.872,53; Parcelamentos – R\$ 428.905,96; COMPREV – R\$ 523.679,85; Receita Patrimonial – R\$ 6.785.470,35; Restituições da Folha de Pagamento – R\$ 818,39; Outras Receitas – R\$ 241.529,33. No período, as despesas equivaleram a R\$ 18.145.370,19, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.680 aposentadorias: R\$ 16.160.540,67; ii) com 234 pensões: R\$ 1.360.257,23; iii) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 32.659,05; iv) despesas administrativas – R\$ 586.464,49; v) indenizações e restituições trabalhistas – R\$ 1.663,08; vi) despesas com compensação previdenciária RGPS – R\$ 3.785,67. Conclui-se, com análise da peça, um resultado orçamentário superavitário de R\$ 11.638.727,97. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia 31/05/2023, era o seguinte: Fund. Invest. (ativo circulante) – Prev. – R\$ 295.599.313,79; Fund. Invest. (ativo não circulante) – Prev. – R\$ 202.633.677,51; Fund. Invest. (ativo circulante) – Adm. – R\$ 4.006.557,79; Imóveis (44 imóveis) (ativo não circulante) – R\$ 147.143.793,86; Imobilizado (ativo não circulante) – R\$ 66.341,04; Créditos e Valores a Longo Prazo - IPESP (ativo não circulante) – R\$*

256.925.699,86; Créditos a Longo Prazo (Ativo não circulante) – R\$ 17.611.471,84; Conta Movimento (ativo circulante) – R\$ 0,01; Adiantamento (Ativo circulante) R\$ 0,00; Créditos Previdenciários- A Receber A Curto Prazo - (Ativo Circulante) – R\$ 2.023.804,12; Outros Créditos a Receber E Valores A Curto Prazo (Ativo Circulante) - R\$ 0,00; Total- R\$ 926.010.659,82. Após, os membros verificaram: **c) Desempenho dos investimentos no mês de Maio de 2023:** Conforme relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consultoria, referentes ao mês de Maio de 2023, todos os fundos da carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº 4963/2021. O maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 19º da Res CMN nº 4963/2021, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos V do Art. 7º, e não aplicável aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos), é de 6,94%, que ocorre com o fundo BB PREV AÇÕES ALOCAÇÃO FIA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são: BRADESCO INSTIT FIC FI RF IMA-B com 5,96% do PL e CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA com 5,51% do PL e o 4º é o BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM com 5,15% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 18º da Res CMN n.º 4963/2021, excetuados os fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP com 6,51% do PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: CAIXA BRASIL RF Ref DI LP com 5,33% do PL e BTG PACTUAL S&P 500 BRL FIM com 4,69% do PL (estes FI não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue descrição detalhada: Pela Resolução CMN n.º 4963/2021 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL 35,9% Limite 100%; Art. 7º, I, b => % PL 16,87% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 18,21% Limite 75%; Art. 7º, IV => % PL 1,1% Limite 20%; Art. 7º, V, b => % PL 0,57% Limite 10%; TOTAL RENDA FIXA 72,64% (Limite 100%). Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 12,89% (limite 45%); TOTAL RENDA VARIÁVEL 12,89% (LIMITE 45%). Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 2,86% (Limite 10% no total de IE); Art. 9º, III => % PL 3,19% (Limite 10% no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 6,05% (Limite 10%). Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 5,94% Limite 15%; Art. 10º, II => % PL 2,48% Limite 10%; TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS 8,42% (Limite 20%-Art. 10, § 2º). Adicionalmente: Art. 14=> Art 8º + Art 10º + Art. 11º = 21,31% PL (Limite 50%); Art. 20=> o total das aplicações dos recursos do RPPS não excedem a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras. Conforme relatório da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas estão conforme a descrição a seguir: Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL 35,9% Limite entre 0% e 65%; Art. 7º, I, b => % PL 16,87% Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 18,21% Limite entre 0% e 70%; Art. 7º, IV => % PL 1,1% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, V, b => % PL 0,57% Limite entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 12,89% Limite entre 0% e 40%; Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 2,86% Limite entre 0% e 10%; Art. 9º, III => % PL 3,19% Limite entre 0% e 10%; Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 5,94% Limite entre 0% e 15%; Art. 10º, II => % PL 2,48% Limite 0% e 10%. Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversificação

de gestores e produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 11 fundos (R\$ 58,342 milhões; 11,62% do PL), sendo 2 de renda variável de ações livres, 3 de investimentos no exterior: 1 de ações ESG Globais BDR, 1 de Ações no Exterior BB Nordea e BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY e 06 de renda fixa: 2 IPCA com carência até o vencimento dos títulos, sendo que um deles venceu neste mês e foi feito desinvestimento total, 1 IPCA CRED PRIV, 1 IMA-B, 1 de gestão ativa e 1 fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve aplicações nesse mês; (ii) A Caixa tem 14 fundos (R\$ 130,905 milhões, 26,06% do PL) sendo 3 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor; 1 Multimercado com índice de Bolsa Americana e 1 de investimentos no exterior em ações BDR; e 10 de renda fixa: 4 fundos DI (sendo 1 fundo Disponibilidade - fundo de resgate e aplicação automático vinculado a conta 0631/006/71060-1; o fundo Cx Br Matriz RF, também vinculado a conta 0631/006/71060-1, que recebe o saldo residual dos recursos de taxa administrativa não utilizados no mês disponíveis no Cx Br Disponibilidades RF; e 2 fundos vinculado a conta 0631/006/440-5), 2 IMAs (sendo 1 referenciado IMA-B e 1 IMA-B5), 1 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A, 1 GESTÃO ESTRATÉGICA, onde o gestor faz as alterações na alocação conforme o cenário econômico; (iii) O Bradesco tem 3 fundos (R\$ 42,946 milhões; 8,55% do PL), sendo 3 de renda fixa: 1 IMA-B5, 1 IMA-B e o fundo DI de aplicações e resgates automáticos, e 1 fundo de renda variável em ações Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,927 milhões; 1,58% do PL): 1 de renda variável de Ações Dividendos e 1 de Investimento no Exterior Global, e também tem a custódia das NTN-Bs, títulos públicos do Tesouro Nacional, adquiridas pela Riopretoprev, no valor de R\$ 180,287 milhões, 35,9% do PL, sendo que nesse mês foram feitas duas novas aquisições, uma no vencimento 2024 e outra em 2050. A XP Investimentos tem ainda a custódia da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco BTG Pactual SA, no valor de R\$ 5,512 milhões (1,1% do PL); (v) O Santander tem 2 fundos (R\$ 15,293 milhões, 3,05% do PL), sendo 1 IMA B5 e 1 Exterior Global ESG, que não tem variação cambial; (vi) A Western Asset tem 3 fundos (R\$ 23,979 milhões; 4,78% do PL), sendo 1 IMA-B ATIVO, 1 IMA-B5 ATIVO e 1 fundo de investimentos no exterior em AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da cotação do dólar; (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo FIP (R\$ 11,162 milhões, 2,22% do PL), adquirido no final de 2017 e em fase final de captação de recursos e investimentos nas empresas adquiridas, porém já iniciado o processo de desinvestimento parcial; (viii) Kinea/Intrag tem 1 fundo FIP (1,007 milhões; 0,2% do PL), fundo de investimentos em participação em fase inicial de captação de recursos para investimentos nas empresas que fez chamada de integralização de capital no mês; (ix) a Rio Bravo tem o fundo multimercado de capital protegido (R\$ 1,036 milhões; 0,21% do PL); (x) BTG Pactual tem dois fundos (R\$ 23,837 milhões, 4,75% do PL), um multimercado S&P 500 e um FIP de Economia Real cujo compromisso foi assumido em 2022 e realizou a primeira chamada para integralização de capital no mês. Descrição detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,66% e o rendimento da carteira foi de 1,97%. I) Renda Fixa: Neste mês, 72,64% (R\$ 364,815 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa (art. 7º Res. 4963/2021). O segmento fechou com uma valorização de 1,37%, impactado pelo fechamento da curva de juros de médio e longo prazo, percentual que corresponde a 207,58% da meta atuarial do mês que registrou 0,66%. Apenas 2 fundos de renda fixa fecharam o mês com desempenho negativo. Dos 20 fundos de RF que tiveram movimentação, 5 deles são lastreados em ativos de curto prazo, representados por fundos DI e somam 6,72% da carteira e renderam, em média, 1,12% no mês. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram rendimento médio de 1,85%, e representam 4,48% da carteira. O fundo IDKA2

teve rendimento de 0,36%, e representa 0,36% da carteira. Os fundos IMA-B5, lastreados por ativos de médio prazo, tiveram rendimento médio de 0,68% e representam 8,59% do PL. Assim, os fundos de médio prazo, que representam 13,43% da carteira, fecharam com rendimento médio de 1,06%, acima da meta atuarial. Nos fundos de longo prazo, os ativos lastreados em IMA-B, que representam cerca de 14,62% do PL, fecharam com forte valorização média de 2,62%, dando continuidade ao movimento iniciado anteriormente e contribuindo significativamente com a rentabilidade do segmento de renda fixa. A classe de fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, se valorizou no mês, em média, 0,57%, e representa 0,87% da carteira. Nesse segmento houve o vencimento do fundo BB PREV RF TP IPCA FI onde foi feito desinvestimento total cujos recursos foram destinados a compra direta de títulos públicos e é nesse segmento que estão os dois fundos que tiveram desempenho negativo, que são fundos com papéis de curto prazo que na marcação a mercado sofreram desvalorização. Com relação aos títulos públicos federais nesse mês foram feitas duas novas aquisições, cerca de R\$ 5,7 milhões com vencimento em agosto/2050 a taxa de IPCA+5,8325%a.a. e cerca de R\$ 10 milhões com vencimento em agosto/2024 a taxa de IPCA+7,408% a.a., ambos com remuneração acima da meta atuarial prevista para o período e com marcação na curva. Nesse mês também houve o pagamento de cupom das NTN-Bs de vencimento ímpar que totalizou R\$ 2,12 milhões. O segmento fechou com 35,9% do PL da carteira e rentabilidade média de 1,05%. A Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA com vencimento em 10 anos e remuneração de IPCA+8,46%a.a. com marcação na curva, teve rentabilidade no mês de 1,36% e representa 1,1% do PL da carteira. O destaque do mês foi o fundo WESTERN ASSET IMA B ATIVO FI RF com rentabilidade de 2,84%. No geral, a RF fechou o mês com valorização de R\$4.882.748,55, rendimento médio de 1,37%. II) Renda Variável: No mês, 12,89% (R\$ 64,72 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Renda Variável (art. 8º Res. 4963/2021). Em fundos de ações (Art. 8º, I) ficaram R\$64,72 milhões, 12,89% do PL, que se valorizaram em média, 4,96%, acima do principal índice do setor, o Ibovespa, que registrou 3,74% no mês dado o alívio nas expectativas de inflação para este ano e o avanço na aprovação do novo arcabouço fiscal. Os recursos ficaram distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS, DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE "VALOR" e AÇÕES LIVRES. Não houve movimentações no segmento nesse mês e apesar do bom desempenho do segmento, no ano a rentabilidade acumulada ainda é de -1,06%. Todos os fundos do segmento tiveram rentabilidade positiva e o destaque foi o BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS registrou valorização de 9,65%. No geral, a renda variável fechou o mês com valorização de R\$ 3.056.353,80. III) Investimentos no Exterior: No mês, 6,05% (R\$ 30,401 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos no Exterior (art. 9º Res. 4963/2021) e tiveram valorização, registrando em média 4,28%. Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, II da Res CMN 4963/2021) ficaram 2,86% do PL da Riopretoprev, R\$ 14,378 milhões, e fecharam o mês com rentabilidade média de 2,29%. Os fundos BDR (Art. 9º, III da Res CMN 4963/2021) somam R\$ 16,022 milhões, 3,19% do PL, e tiveram forte desempenho médio de 6,14%. Não foram feitas movimentações no mês nesse segmento. O destaque do segmento foi o fundo WESTERN ASSET FLA BDR NÍVEL I que se valorizou 7,09% no mês. No geral, o IE fechou o mês com valorização de R\$1.248.620,12. IV) Investimentos Estruturados: No mês, 8,42% (R\$ 42,301 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos Estruturados. Em fundos Multimercados (art. 10º, I da Res. CMN 4963/2021) ficaram 5,94% do PL da Riopretoprev, R\$ 29,843 milhões, e tiveram valorização média de 1,24%. Em fundos de participação (art. 10º, II da Res. CMN 4963/2021) ficaram 2,48% do PL, R\$ 12,458 milhões, aplicados no FIP Kinea IV, no FIP Kinea V

221 e ocorreu a primeira chamada de integralização de capital do FIP BTG Pactual Economia Real II
222 Multiestratégia, cujo compromisso havia sido assumido em 2022 e fará seu 1º Investimento no Grupo
223 Vita, e se valorizaram em média 0,64%. O FIP Kinea V também teve sua 5ª chamada para
224 integralização de capital para fazer frente (i) Aporte da 3ª tranche de Cobasi, (ii) Aporte da 2ª tranche de
225 Blue Health e (iii) Despesas dos próximos 12 meses. No geral, o segmento de investimentos estruturados
226 fechou o mês com valorização de 1,06%, R\$ 440.312,95, acima da meta atuarial do mês. Principais
227 Indicadores no mês: RENDIMENTO mês: (em R\$) 9.628.035,42; RENDIMENTO mês (em
228 %): 1,97%; META ATUARIAL MÊS(%): 0,66%; META GERENCIAL (IMA-B) (%):
229 2,53%; CDI: 1,12%; IBOVESPA: 3,74%; IBX-50: 2,92%; IRFM1: 1,14%; S&P 500: 2,16%;
230 MSCI ACWT: 0,56%; RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO $\times$ META ATUARIAL
231 (%) NO MÊS: 298,48%; RENDIMENTO ano (em R\$): 26.487.063,94; RENDIMENTO ano
232 (em %): 5,73%; META ATUARIAL ano (%): 5,03%; NOS ÚLTIMOS 3 MESES: 154,09%;
233 NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 84,97%; NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 80,95%; DO ANO EM
234 CURSO: 113,92%; DESDE O INÍCIO ADM CARTEIRA: 57,84%; DESDE O INÍCIO
235 DA RIOPRETOPREV: 83,25%. RENDIMENTO no ano (em R\$): 26.487.063,94;
236 RENDIMENTO no ano (em %): 5,73%; META ATUARIAL no ano (%): 5,03%. Os
237 membros verificaram que a liquidez da carteira está com 56,11% resgatável em até 30 dias.
238 Verificaram também as movimentações efetuadas no mês de maio e a análise de risco da
239 carteira, juntamente com os gráficos de dispersão em diversas janelas de tempo e estratégias
240 de alocação, estando todos enquadrados nos limites previstos na Política de Riscos. Após,
241 dando sequência à pauta, V - Discussão e deliberações quanto aos novos investimentos (se
242 houver), o Sr. Adriano Antonio Pazianoto mencionou que a ATEM ingressou com uma
243 ADIN contra a prefeitura solicitando que a contribuição patronal suplementar dos
244 professores e profissionais da educação não seja contabilizada nas dotações orçamentárias
245 oriundas do Fundeb, sendo deferida uma liminar *inautida altera pars*, que acatou o
246 argumento da entidade. Os membros demonstram a preocupação com a situação relatada,
247 já que pode interferir no repasse da contribuição patronal suplementar. Em seguida, a Sra.
248 Patrícia Nato apresentou estudo sobre os fundos Bradesco FIA Mid Small Caps e BB
249 Ações Alocação FIA, conforme havia sido solicitado na reunião de 19 de maio. Com
250 relação ao fundo do Banco do Brasil, considerando as aplicações efetuadas em diversas
251 datas, se resgatado com base na cota do dia 19/06/2023, apenas as aplicações de
252 dezembro/2019 ainda estariam negativas, e do fundo do Bradesco estariam todas positivas.
253 Após verificaram diversos gráficos comparativos de fundos da carteira. Analisando o
254 período de queda da taxa Selic de 20/10/2016 a 22/03/2018, em renda fixa, os índices que
255 mais entregaram foram IRFM1+ e IRFM, conforme esperado. Já no ano de 2023 os
256 fundos de IMA mais longo tem performado melhor. Analisaram também comparativos em
257 outros períodos e comparativos de renda variável. Os membros comentaram que no atual
258 cenário os fundos de benchmark CDI/Selic ainda continuam entregando a meta atuarial,
259 porém, se o processo da queda na taxa Selic se iniciar, conforme a expectativa de mercado,
260 outros fundos se beneficiarão melhor desse processo e, dependendo o patamar da queda,
261 esses fundos poderão deixar de entregar meta, fato que demandará alteração da estratégia
262 de alocação de novos recursos. Mencionaram ainda que, conforme já verificado em outros
263 cenários, o mercado se antecipa aos fatos, e que dessa forma o Comitê também já iniciou
264 esse processo no mês com a mudança de estratégia de alocação dos novos recursos



265 recebidos de Comprev, feita na reunião do dia 12. Para fazer novas alterações em fundos
266 mais longos já existem fundos IRF-M credenciados, mas, fundos IMA-B, ou mesmo IMA-
267 B 5+, na Caixa Econômica Federal, local onde é recebida a maior parte das contribuições,
268 há necessidade de credenciamento de novos fundos, assim, os membros **deliberaram pela**
269 **abertura de processos para análise de credenciamento dos fundos de índice IMA-B**
270 **e IMA-B 5+** da referida instituição. Os membros mencionaram que os recursos da venda
271 do imóvel estão sendo alocados em fundo separado, mas que, se necessário, pode ser
272 juntado a outros recursos previdenciários, que não há necessidade de segregação desse tipo
273 de recurso. Já o recurso administrativo precisa ser segregado, porém, pode haver alteração
274 na alocação do recurso ou em parte dele. Assim, os membros irão analisar, primeiramente,
275 o credenciamento desses fundos, e na próxima reunião continuarão a analisar possíveis
276 alterações de estratégia na carteira em renda fixa. Com relação a renda variável, o cenário
277 tem sido positivo, porém os membros irão acompanhar também as indicações do mercado
278 para tentar identificar opções para os fundos que tem maior exposição na carteira, a fim de
279 otimizar essas alocações diminuindo a volatilidade. Finalizados os assuntos previstos em
280 pauta e não tendo mais a tratar, a presente reunião foi finalizada. Para constar, eu, Patrícia
281 Nato Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai
282 por mim assinada e por todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião
283 virtual de 21/08/2023 (segunda reunião ordinária de agosto de 2023).

ADRIANO ANTÔNIO PAZIANOTO
ASSINADO DIGITALMENTE

DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT
ASSINADO DIGITALMENTE

HÉLIO ANTUNES RODRIGUES
ASSINADO DIGITALMENTE

MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
ASSINADO DIGITALMENTE

PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI
ASSINADO DIGITALMENTE

284



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 86C2-56FD-DAA6-2101

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

- ✓ PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.XXX.XXX-02) em 23/08/2023 14:19:23 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.XXX.XXX-57) em 23/08/2023 16:24:41 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ HELIO ANTUNES RODRIGUES (CPF 974.XXX.XXX-04) em 24/08/2023 07:25:09 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC VALID RFB v5 << AC Secretaria da Receita Federal do Brasil v4 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)
- ✓ MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.XXX.XXX-01) em 24/08/2023 14:14:25 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.XXX.XXX-48) em 24/08/2023 15:18:38 (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/86C2-56FD-DAA6-2101>