



1

ATA DE REUNIÃO (nº 116)

2 Aos sete dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e um, às nove horas, em
3 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: Adriano Antônio Pazianoto, Daniel Henrique
6 Martins Biot, Hélio Antunes Rodrigues e Mário José Piccarelli de Castro e Patrícia Nato
7 Toninato Bartolomei. A reunião teve como pauta: **I – Abertura dos Trabalhos; II –**
8 **Atendimento dos profissionais da LDB Consultoria para explanação sobre o**
9 **cenário econômico e apresentação do estudo de ALM; III – Votação da Ata da**
10 **Reunião Anterior; IV – Deliberação sobre credenciamentos solicitados (Western**
11 **Asset Renda Fixa Ativo Max FI, BB Multimercado Nordea IE FI, FIC FI Caixa**
12 **Multimercado Multigestor Global Equities IE); V – Avaliação de novos produtos**
13 **(se houver); VI – Avaliação do Relatório de Gestão Corporativa do 2º semestre de**
14 **2020.** A coordenadora do Comitê de Investimentos, Sra. Patrícia Nato Toninato
15 Bartolomei, abre os trabalhos. Os membros iniciaram recebendo os senhores Ronaldo de
16 Oliveira e Marcos Almeida da LDB Consultoria conforme haviam combinado em reunião
17 anterior para participarem na primeira reunião do mês para falar sobre o cenário
18 econômico. O Sr. Ronaldo de Oliveira agradeceu a oportunidade e já adentrando ao item II
19 da pauta iniciou a apresentação do estudo de ALM que também fala sobre o cenário
20 econômico. O estudo de ALM – Asset Liability Management – fruto de defesa de
21 doutorado de Harry Markowitz em 1952 e que ganhou o Prêmio Nobel de Economia
22 de 1990, é utilizado no mundo todo. No Brasil, os fundos de pensão já o utilizam há mais
23 de 20 anos e os RPPS há cerca de três anos. Com a possibilidade de marcar os títulos
24 adquiridos na curva trazendo menor volatilidade à carteira, mesmo que com atingimento
25 parcial da meta em cerca 80%, e deixando de pagar taxa de administração aos fundos de
26 investimentos que tem 100% de títulos públicos, isso se torna atrativo. Além do que, os
27 fundos de renda fixa de alocação ativa têm trazido muito risco e não tem entregado o que
28 tinham prometido em termos de ganho. Num cenário de Selic em 3,5% a.a. com
29 expectativa de 5% ao final do ano, fazendo que a curva tende a ser elevada naturalmente
30 pelo contexto, não faz sentido ficar alocado em taxa pré-fixada. É possível iniciar a compra
31 de títulos à uma taxa de aproximadamente 4 ou 4,5% a.a., mas aos poucos, pois pelo cenário
32 dado é possível que essa taxa suba muito próximo ou batendo a meta atuarial. O modelo
33 trabalha com todo esse cenário e tem mais de 15 anos de acompanhamento de cada
34 benchmark para ver qual a amplitude de risco de cada um deles, assim o modelo busca a
35 melhor carteira que pague a meta atuarial com o menor risco possível, fazendo a gestão
36 integrada de ativos (riscos financeiros) e passivos (riscos atuariais) através do modelo
37 matemático. Falando dos ativos, o modelo trabalha com títulos públicos, no caso NTN-B
38 que paga IPCA mais um cupom, e no passivo temos a meta atuarial, que geralmente é
39 IPCA+6%. O Sr. Ronaldo de Oliveira explicou sobre o funcionamento das NTN-Bs com
40 pagamento de cupom semestral e necessidade de reinvestir o dinheiro. A gestão de ativos e

1



41 passivos permitirá avaliar as projeções de riscos atuariais e financeiros, onde no passivo
42 verifica-se a mensuração da necessidade de caixa e a projeção de reservas matemáticas, e no
43 ativo o controle da liquidez, o acompanhamento da solvência e as projeções de retorno da
44 carteira. O ALM pega o cenário econômico (obtenção de retornos e volatilidade), o passivo
45 (valor anual de fluxo de caixa) e o ativo (otimização da carteira, mitigação de risco de
46 liquidez, mitigação de risco de solvência, ponto ótimo entre risco e retorno). De acordo
47 com o Sr. Ronaldo de Oliveira, eles verificam que dentre os muitos ALM que realizam
48 puderam observar que a situação do plano previdenciária da RioPretoPrev é muito
49 saudável. De acordo com o estudo, qualquer título público com vencimento até 2038 pode
50 ser adquirido pelo instituto. O modelo pega os principais benchmarks disponíveis no
51 mercado, sendo o Ibovespa utilizado para gestão passiva de bolsa e o Small Caps para
52 gestão ativa de bolsa, e também foi introduzido o MSCI AC para o segmento de
53 investimentos no exterior, e o S&P500 para o segmento de multimercado, sendo que esses
54 dois últimos benchmarks têm covariância negativa com a renda fixa local. A primeira
55 resposta do modelo matemático da fronteira eficiente de Markowitz trouxe 25 pontos
56 sendo o 22º o melhor ponto para a carteira da Riopretoprev, que apresenta a rentabilidade
57 buscada de retorno real, 5,41% a.a., com o menor risco. Nesse ponto a rentabilidade real é
58 de 5,55% com risco de 4,23% e a alocação sugerida é de: 3,74% em Selic; 0% em IRF-M;
59 62,92% em IMA-B; 10% em S&P500; 10% em MSCI AC; 1,72% em Ibov e 11,63% em
60 Small Caps. O Sr. Hélio Antunes Rodrigues perguntou quando seria necessário fazer um
61 novo estudo de ALM, ao que o Sr. Ronaldo de Oliveira respondeu que toda vez que tiver
62 um novo passivo atuarial ou uma mudança abrupta de cenário. O Sr. Ronaldo de Oliveira
63 observou que a carteira da Riopretoprev está posicionada desde 2019 num contexto em
64 que não existe pandemia, fato que pegou todos de surpresa muito rápido, o que não
65 proporcionou oportunidade para reposicionar a carteira, sendo necessário repaginar esse
66 objetivo e fez a comparação da carteira com o resultado que o modelo trouxe. Analisando
67 cada alocação da carteira com o modelo, a sugestão para IMA-B foi de 62,92%, ou seja, R\$
68 244 milhões, que de acordo com o modelo poderiam ser alocados todos em NTN-Bs da
69 seguinte maneira: 8,75% com vencimento 15/05/2035; 13,16% com vencimento
70 15/08/2040; 20,17% com vencimento 15/05/2045; 25,67% com vencimento 15/08/2050
71 e 32,24% com vencimento em 15/05/2055. Essa indicação é para fazer a proteção de um
72 todo, mas se for iniciar a aquisição de forma conservadora pode-se fazer por partes,
73 adquirindo um vértice de cada vez, ou uma parte de cada, mas que no mercado a aquisição
74 por lote padrão, 10 mil unidades, tem um p.u. melhor. Se a Política de Investimentos não
75 permitir pode-se pedir autorização ao Conselho de forma parcial. A consultoria fez o
76 comparativo do modelo com a carteira da Riopretoprev considerando a alocação em
77 fundos de investimentos ao invés de títulos públicos, o que resultou que na renda fixa a
78 alocação está de acordo com o sugerido. No segmento de renda variável observamos uma
79 diferença importante: em bolsa passiva o índice está muito próximo, porém em bolsa ativa
80 o modelo pede 11,63% enquanto a alocação atual é de 22,21%, mas não deve ser realocado
81 de imediato, é necessário primeiro fazer a análise fundo a fundo e deixar alguns no radar



82 para aos poucos ir fazendo essa mudança, alguns fundos eram muito bons até a chegada da
83 pandemia, mas depois disso ainda não conseguiram se realocar no cenário e tem sofrido
84 com isso. Na parte de multimercado a carteira tem praticamente metade do sugerido, e
85 nessa parte de S&P500 a bolsa americana tem agregado muito a carteira, além do que o
86 fundo Caixa RV30 não agrega muito a carteira, ao que o Sr. Ronaldo de Oliveira comenta
87 que fundos multimercado tradicionais e de moedas não costumam trazer rentabilidade à
88 carteira, e falou do fundo da própria gestora, o Caixa Multimercado Bolsa Americana, que
89 tem o benchmark sugerido no modelo. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei
90 questionou sobre a saída de fundos que estão negativos no ano, se apenas o comparativo
91 de fundos justifica a saída, ao que ele falou que deve ser observada toda a parte de histórico
92 do fundo desde a primeira aplicação e verificar qual o rendimento até hoje, e se estiver
93 positivo pode-se retirar mesmo estando negativo no mês ou ano. No segmento de
94 investimentos no exterior o modelo sugeriu 10%, então teria que aumentar a exposição da
95 carteira nesse setor em aproximadamente mais 5%, como sugestão em BDRs, sendo os
96 fundos da carteira os melhores disponíveis no mercado. Resumindo a sugestão do modelo
97 na carteira atual: retirar 10% de bolsa ativa e realocar 5% em Multimercado S&P500 e 5%
98 em Investimentos no Exterior. O Sr. Hélio Antunes Rodrigues perguntou sobre a sugestão
99 dos prazos das NTN-Bs, se garantia as obrigações do instituto, ao que o Sr. Ronaldo de
100 Oliveira esclareceu que sim, que o modelo leva em conta o passivo e sugere vértices que
101 atendem a necessidade do instituto e que no caso das NTN-Bs o próprio cupom poderia
102 ser usado para pagamento da folha durante esse período. O Sr. Hélio Antunes Rodrigues
103 fez uma observação sobre o momento atual onde o Comitê optou por retirar uma parte
104 dos recursos de IMA-B e colocar em fundos de renda fixa ativa e também pela opção em
105 alocar em fundos de exterior ao invés de BDR, ao que o Sr. Ronaldo de Oliveira disse que
106 o estudo é de macroalocação, mas que concorda com as mudanças no momento de curto
107 prazo, são mudanças pontuais, mas que é necessário sempre buscar o objetivo e não perder
108 de vista o longo prazo. Falou que sua preferência sobre BDR é devido à movimentação de
109 câmbio. Falou que para o RPPS é necessário estar sempre em IMA-B, pois é a melhor
110 alternativa tendo em vista ser o benchmark que acompanha a inflação. O Sr. Mário José
111 Piccarelli de Castro perguntou se uma boa opção para quando da compra de título público
112 seria sair de fundos de gestão ativa, o que foi confirmado pelo Sr. Ronaldo de Oliveira, pois
113 infelizmente não tem gerado a rentabilidade prometida. A Sra. Patrícia Nato Toninato
114 Bartolomei falou que eles não têm conseguido capturar as altas do mercado e acabam não
115 entregando igual ao índice puro, mas que quando foram oferecidos trouxeram a ideia de
116 que as alterações entre os benchmarks seriam feitas de forma mais rápida e entregariam
117 uma rentabilidade melhor que a gestão própria. O Sr. Ronaldo de Oliveira falou que a
118 renda fixa está tendo muita volatilidade nesse ano, que está parecida com a renda variável.
119 Finalizada a apresentação do estudo e sanadas todas as dúvidas, foram feitos os
120 agradecimentos e os Srs. Ronaldo de Oliveira e Marcos de Almeida se retiraram da reunião.
121 Após a retirada dos representantes da consultoria, os membros julgaram que essa
122 apresentação foi mais esclarecedora e objetiva que a do ano passado, comentaram também



123 sobre os índices utilizados pelo modelo. Falaram sobre os fundos de renda variável que não
124 tem se recuperado muito no pós-pandemia como os da XP, o fundo Valor da Caixa, o
125 Santander Seleções, sobre a questão dos BDRs, que eles estavam olhando mais os outros
126 fundos do exterior do que os BDRs, se seria realmente a melhor opção. A Sra. Patrícia
127 Nato Toninato Bartolomei falou que o fundo Caixa Bolsa Americana que o Ronaldo falou
128 é o mesmo que foi apresentado pelo Julio da Caixa, mas que acabou passando
129 despercebido naquela reunião. Os Srs. Adriano Antônio Pazianoto e Hélio Antunes
130 Rodrigues falaram que é uma boa opção para alocação do RV30, que já estava sob
131 supervisão dos membros há algum tempo, mas que necessitaria de credenciamento. **Os**
132 **membros deliberaram então, por unanimidade, pela elaboração de processo de**
133 **credenciamento do fundo Caixa FI Indexa Bolsa Americana Multimercado LP,**
134 **CNPJ: 30.036.235/0001-02.** A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei falou sobre a
135 necessidade de deliberação para resgate de recursos para cobertura da folha e despesas
136 mensais, pois o saldo que está disponível no fundo Caixa Brasil IRF-M1 é insuficiente para
137 esse mês. O Sr. Mário José Piccarelli de Castro falou da necessidade de rever a Política de
138 Investimentos do ano. O Sr. Adriano Antônio Pazianoto concordou com a ressalva e
139 acrescentou que precisamos também avaliar os fundos da carteira para verificar sua
140 performance e possibilidade de mudanças e que o processo sobre custódia de títulos
141 públicos precisa ser finalizado. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei sugeriu agendar
142 uma reunião extraordinária para tratar especificamente da Política de Investimentos. Os
143 membros comentaram sobre a necessidade de regularizar o Internet Banking do Santander
144 para poderem movimentar na instituição. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei falou
145 sobre o cupom do fundo BB Prev. IPCA TP, que pagará cupom nesse mês, mas ainda não
146 sabe a data e nem o valor, mas provavelmente será depois do dia 15. Os membros falaram
147 também sobre os benefícios da aquisição de títulos públicos que não cobram taxa de
148 administração e possibilitam a marcação na curva. Diante dos fatos, **os membros**
149 **deliberaram pela antecipação da segunda reunião ordinária de maio/2021 para o**
150 **dia 18/05/2021 e realização de reunião extraordinária no dia 21/05/2021 para**
151 **análise da Política de Investimentos de 2021.** Com relação ao item III da pauta, a Sra.
152 Patrícia Nato Toninato Bartolomei perguntou se todos haviam lido a prévia das atas
153 enviadas, ao que todos responderam positivamente. Assim, **os membros aprovaram, por**
154 **unanimidade, a ata nº 113, de 09/04/2021, a ata nº 114, de 13/04/2021, e a ata nº 115,**
155 **de 23/04/2021.** Em seguida, os membros passaram para o item IV – **Deliberação sobre**
156 **credenciamentos solicitados (Western Asset Renda Fixa Ativo Max FI, BB**
157 **Multimercado Nordea IE FI, FIC FI Caixa Multimercado Multigestor Global**
158 **Equities IE).** A senhora Patrícia Nato Toninato Bartolomei perguntou se os membros
159 conseguiram analisar os materiais dos credenciamentos disponibilizados com antecedência,
160 ao que todos responderam positivamente. Com relação aos processos, a Sra. Patrícia Nato
161 Toninato Bartolomei falou que fez algumas observações: o fundo BB Multimercado
162 Nordea IE FI tem apenas 12 cotistas, o fundo FIC FI Caixa Multimercado Multigestor
163 Global Equities IE está alocado em fundos de investimentos no exterior constituídos no



164 Brasil, apesar de não ter restrição no regulamento, mas que tais fatos não são impeditivos
165 para credenciamento e alocação, mas que devem ser acompanhados. O Sr. Mário José
166 Piccarelli de Castro comentou também que imaginava que o fundo Western Asset Renda
167 Fixa Ativo Max FI tivesse um desempenho melhor que o observado no histórico.
168 Analisando individualmente cada um dos fundos, verificados os documentos constantes do
169 credenciamento: a Lâmina, o Regulamento, o Material Publicitário, o Formulários de
170 informações complementares, o Questionário Due Diligence e o relatório elaborado pela
171 LDB Consultoria, os membros destacaram alguns pontos de cada um deles. BB
172 Multimercado Nordea IE FI - Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará os recursos
173 dos cotistas, preponderantemente, em ativos financeiros negociados no exterior,
174 observadas as disposições contidas no Artigo 98 da Instrução CVM nº 555/14. Destina-se
175 a receber aplicações de investidores qualificados, conforme definido pela Comissão de
176 Valores Mobiliários – CVM em sua Instrução n.º 539/13 e alterações posteriores, de
177 fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos de investimento e
178 carteiras de investimentos destinados a investidores qualificados, que procurem diversificar
179 seus investimentos através de diversas classes de ativos financeiros, inclusive renda variável,
180 cotas de fundos de investimento no Brasil ou no exterior (doravante denominados Fundos
181 Investidos) e demais ativos financeiros negociados no exterior. O fundo é administrado e
182 gerido pela BB DTVM S.A, CNPJ: 30.822.936/0001-69, instituição financeira que consta
183 da lista da SPREV que atende ao previsto no art. 15 da CMN nº 3922/2010, e já
184 credenciada pela RIOPRETOPREV em obediência aos requisitos da Portaria MPS
185 440/2013, e considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS. O fundo está
186 enquadrado na Res. CMN nº 3922/2010, artigo 9º-A, II. Apesar de não ter alvo definido,
187 consta previsão na Política de Investimentos do instituto para alocação nesse artigo. Teve
188 início em 16 de junho de 2015 e em 16/04/2021 contava com patrimônio de R\$
189 233.493.805,32 e 12 cotistas. A custódia é do Banco do Brasil SA. A taxa de administração
190 é de 0,8% ao ano, compatível com os demais fundos do mercado. O FUNDO não possui
191 taxa de performance. O fundo não cobra taxa de ingresso e de saída. Na aplicação, o
192 número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento
193 do dia seguinte da efetiva disponibilidade dos recursos (D+1) e no resgate, o número de
194 cotas será calculado no primeiro dia útil após o dia da solicitação (D+1). O prazo para o
195 efetivo pagamento dos resgates é no quarto dia útil após conversão da cota. O FUNDO
196 não tem prazo de carência. O fundo está sujeito aos seguintes principais fatores de riscos:
197 Risco de Investimento em Ações; Risco Cambial; Risco de Mercado Externo; Risco de
198 Liquidez; Risco de Fundos Investidos; Risco de Juros Pós-fixados (CDI, TMS); Risco
199 Proveniente do Uso de Derivativos; Risco de Taxa de Juros; Risco de Concentração; Risco
200 Sistêmico; Risco Regulatório. Não consta fato relevante sobre o fundo. A rentabilidade do
201 fundo desde seu início é superior à meta atuarial do instituto e apesar de não ser superior
202 ao seu benchmark está muito próxima. A carteira de ativos do fundo de investimento se
203 refere a posição consolidada em 31/03/2021 e o fundo, que é um FIC, está alocado da
204 seguinte forma: 95,18% no fundo NORDEA 1 GLOBAL STABLE EQUITY FUND BI



205 USD ACC (Offshore) (conforme informações fornecidas pelo Administrador, o fundo
206 investido no exterior é o Nordea 1 - Global Stable Equity Fund BI USD, ISIN
207 LU0607980959, com data início de atividades em 20/08/2012, patrimônio líquido de GBP
208 2,17 bilhões ou equivalente estimado em R\$ 16.838.332.000,00 em 31/03/2021. O fundo é
209 gerido pela Nordea Asset Management). A aplicação de recursos no fundo, no entender do
210 Comitê de Investimentos, não é incompatível com o fluxo financeiro da
211 RIOPRETOPREV, devendo-se apenas estar atentos quanto à liquidez devido número
212 baixo de cotistas. Após análise do processo **os membros do Comitê deliberaram, por**
213 **unanimidade, pelo credenciamento do fundo BB Multimercado Nordea IE, CNPJ:**
214 **21.752.617/0001-33.** FIC Caixa Multigestor Global Equities IE MM - O objetivo do
215 FUNDO é buscar retornos diferenciados por meio da aplicação dos recursos em cotas de
216 fundos de investimento locais que busquem aplicar em carteira diversificada de ativos
217 financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado
218 financeiro e de capitais, nacional e internacional, sem o compromisso de concentração em
219 nenhum ativo ou fator de risco em especial, não constituindo tal objetivo, em qualquer
220 hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA; O
221 FUNDO destina-se a receber investimentos de Regime Próprio de Previdência Social –
222 RPPS, Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC, pessoa jurídica pública,
223 pessoas físicas e pessoas jurídicas residentes, domiciliadas ou com sede no Brasil, a critério
224 da ADMINISTRADORA, investidores qualificados na forma prevista pela regulamentação
225 vigente, doravante designados, Cotista. A política de investimento do FUNDO está
226 adequada às normas estabelecidas para os Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) e
227 Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC). O fundo é administrado e
228 gerido pela CAIXA ECONOMICA FEDERAL, CNPJ: 00.360.305/0001-04, instituição
229 financeira que consta da lista da SPREV que atende ao previsto no art. 15 da CMN nº
230 3922/2010, e já credenciada pela RIOPRETOPREV em obediência aos requisitos da
231 Portaria MPS 440/2013, e considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS.
232 O fundo está enquadrado na Res. CMN nº 3922/2010, artigo 9º-A, II. Apesar de não ter
233 alvo definido, consta previsão na Política de Investimentos do instituto para alocação nesse
234 artigo. Teve início em 11 de novembro de 2020 e em 16/04/2021 contava com patrimônio
235 de R\$ 115.134.756,54 e 855 cotistas. A custódia também é da Caixa Econômica Federal. A
236 taxa de administração é de 1% ao ano, compatível com os demais fundos do mercado. O
237 FUNDO não possui taxa de performance. O fundo não cobra taxa de ingresso e de saída.
238 Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das
239 cotas no fechamento do dia seguinte da efetiva disponibilidade dos recursos (D+1) e no
240 resgate, o número de cotas será calculado no sétimo dia útil após o dia da solicitação
241 (D+1). O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é no décimo segundo dia útil após
242 conversão da cota. O FUNDO não tem prazo de carência. O fundo está sujeito aos
243 seguintes principais fatores de riscos: RISCO DE MERCADO; RISCO DE CREDITO;
244 RISCO DE LIQUIDEZ; RISCO DE CONCENTRAÇÃO; RISCO SISTÊMICO E DE
245 REGULAÇÃO; RISCO PROVENIENTE DO USO DE DERIVATIVOS; RISCO



246 PROV MERCADO EXTERNO; RISCO DE NÃO OBTENÇÃO DO TRATAMENTO
247 TRIBUTÁRIO PERSEGUIDO; RISCO DE CONTRAPARTE; RISCO
248 OPERACIONAL. Não consta fato relevante sobre o fundo. A rentabilidade do fundo
249 desde seu início é superior à meta atuarial do instituto. A carteira de ativos do fundo de
250 investimento se refere a posição consolidada no último dia útil de dezembro/2020 e o
251 fundo, que é um FIC, está alocado da seguinte forma: GLOBAL ADVANTAGE FUND
252 DÓLAR INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES - 35,8849%; MORGAN
253 STANLEY GLOBAL BRANDS DÓLAR MASTER ADVISORY IE FI AÇÕES -
254 27,6885%; MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY IE FI AÇÕES - 26,6165%;
255 AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY IE FI AÇÕES -
256 8,0912%. A aplicação de recursos no fundo, no entender do Comitê de Investimentos, não
257 é incompatível com o fluxo financeiro da RIOPRETOPREV. Após análise do processo os
258 **membros do Comitê deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento do FIC**
259 **Caixa Multigestor Global Equities IE MM, CNPJ: 39.528.038/0001-77.** Western Asset
260 Renda Fixa Ativo MAX FI - O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas
261 rentabilidade através das oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de
262 juros pré-fixadas, taxas de juros de um dia praticadas no mercado interbancário e índices de
263 preço; O FUNDO destina-se ao público em geral: pessoas físicas ou jurídicas, entidades
264 fechadas de previdência complementar (“EFPC”), regimes próprios de previdência social
265 (“RPPS”), que sejam clientes da GESTORA e/ou dos distribuidores contratados, bem
266 como, a fundos de investimento e/ou carteiras administradas ou geridas pela GESTORA,
267 pelos distribuidores contratados, e/ou por empresas a eles ligadas. O fundo é administrado
268 pelo BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A., CNPJ: 01.522.368/0001-82, instituição
269 financeira que consta da lista da SPREV que atende ao previsto no art. 15 da CMN nº
270 3922/2010, e gerido pela WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM
271 LTDA, CNPJ: 07.437.241/0001-41, ambas já credenciadas pela RIOPRETOPREV em
272 obediência aos requisitos da Portaria MPS 440/2013, e considerados aptos pelo órgão
273 colegiado competente do RPPS. O fundo está enquadrado na Res. CMN nº 3922/2010,
274 artigo 7, IV, a. Teve início em 01 de outubro de 2004 e em 16/04/2021 contava com
275 patrimônio de R\$ 404.458.721,30 e 5.234 cotistas. A custódia é do Banco BNP Paribas. A
276 taxa de administração é de 0,8% ao ano, compatível com os demais fundos do mercado. O
277 FUNDO não possui taxa de performance. O fundo não cobra taxa de ingresso e de saída.
278 Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das
279 cotas no fechamento do dia da efetiva disponibilidade dos recursos (D+0) e no resgate, o
280 número de cotas será calculado no dia útil da solicitação (D+0). O prazo para o efetivo
281 pagamento dos resgates é no primeiro dia útil após conversão da cota. O FUNDO não tem
282 prazo de carência. O fundo está sujeito aos seguintes principais fatores de riscos: Riscos
283 Variação de Taxa de Juros e Índice de Preços, Mercado, Crédito, Liquidez, Concentração,
284 Decorrente da Restrição de Negociação dos Ativos, Decorrente da Precificação dos Ativos,
285 Operacional, Regulatório, Enquadramento Fiscal, Derivativos, Evento, Sistêmico. Não
286 consta fato relevante sobre o fundo. A rentabilidade do fundo desde seu início é superior à



287 meta atuarial do instituto e superior ao seu benchmark. A aplicação de recursos no fundo,
288 no entender do Comitê de Investimentos, não é incompatível com o fluxo financeiro da
289 RIOPRETOPREV, podendo ser uma opção futura para alocação de recursos. Após análise
290 do processo os membros do Comitê deliberaram, por unanimidade, pelo
291 credenciamento do fundo Western Asset Renda Fixa Ativo MAX FI, CNPJ:
292 04.192.419/0001-43. Com relação ao item V – Avaliação de novos produtos (se
293 houver), as discussões sobre produtos já foram realizadas durante a reunião. E, com
294 relação ao item VI – Avaliação do Relatório de Gestão Corporativa do 2º semestre de
295 2020, os membros fizeram a apreciação do relatório. Cumprida a pauta do dia a reunião foi
296 encerrada. Para constar, eu, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que
297 depois de lida e achada conforme, vai por mim assinada e por todos os presentes. Ata
298 aprovada, por unanimidade, na reunião virtual de 07/06/2021 (primeira reunião ordinária
299 de junho de 2021).
300

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



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 3DCC-617C-1988-7018

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

- ✓ PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.608.358-02) em 08/06/2021 15:28:26 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC SOLUTI Multipla << AC SOLUTI << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO (CPF 219.143.138-01) em 08/06/2021 15:59:57 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC SOLUTI Multipla << AC SOLUTI << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT (CPF 410.861.878-57) em 08/06/2021 16:05:25 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ HELIO ANTUNES RODRIGUES (CPF 974.562.098-04) em 08/06/2021 17:31:28 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC SOLUTI Multipla << AC SOLUTI << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v2 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO (CPF 327.528.718-48) em 10/06/2021 15:48:06 (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/3DCC-617C-1988-7018>