



1

ATA DE REUNIÃO (nº 111)

2 Aos vinte e dois dias do mês de março 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 alterações,
4 reuniu-se ordinariamente o Comitê de Investimentos, através de videoconferência, composto pelos
5 Membros: Adriano Antônio Pazianoto, Daniel Henrique Martins Biot, Hélio Antunes Rodrigues,
6 Mário José Piccarelli de Castro e Patrícia Nato Toninato Bartolomei. A reunião teve como pauta: I
7 – **Abertura dos Trabalhos; II – Votação da Ata da reunião anterior (05/03/2021); III –**
8 **Deliberação sobre credenciamentos solicitados (Fundos Ashmore Emerging Markets**
9 **Equity Advisory FIC FIA IE e Ashmore Emerging Markets Equity Dolar Advisory FIC FIA**
10 **IE, e outros se houver); IV – Avaliação da Carteira de Investimentos do mês anterior e**
11 **análise da conjuntura econômica, na seguinte ordem: a) Análise do cenário**
12 **macroeconômico; b) Evolução do orçamento e fluxo de caixa; c) Desempenho dos**
13 **investimentos no mês de fevereiro/2021; V – Discussão e deliberações quanto a novos**
14 **investimentos (se houver); VI – Discussão e deliberações sobre contrato de consultoria em**
15 **investimentos.** A coordenadora do Comitê de Investimentos, Patrícia Nato Toninato Bartolomei,
16 abre os trabalhos. Os membros iniciaram com a participação do Sr. Lauter Ferreira e da Sra. Maria
17 Salgado, da XP Investimentos, que se dispuseram a participar da reunião para explicar melhor aos
18 membros sobre os fundos de investimentos no exterior da Ashmore. O Sr. Lauter Ferreira
19 perguntou sobre a certificação de Pró-Gestão da Riopretoprev e sobre os limites da política de
20 investimentos para investimentos no exterior, em seguida a Sra. Maria Salgado iniciou a
21 apresentação, onde foram destacados alguns pontos sobre a Ashmore e a política de investimentos
22 dos fundos: possibilidade de diversificação da carteira de investimentos; a XP possui mais de 30
23 fundos disponíveis para RPPS; a XP possui mais de 40 clientes RPPS; os mercados emergentes
24 representam 80% da economia global. A China deve ultrapassar os Estados Unidos antes de 2030.
25 A Ashmore é referência mundial em mercados emergentes, tem mais de R\$ 400 bilhões sob gestão,
26 tem expertise local combinada com visão global e longa experiência e histórico de performance
27 comprovados, gestão ativa e controle de riscos. Quanto aos dois fundos, que são fundos de ações
28 internacional, têm como característica a estratégia long only, com foco em mercados emergentes,
29 que incorpora a abordagem top-down como uma parcela relevante na construção do portfólio, que
30 se soma à análise fundamentalista. O portfólio contém tipicamente entre 30 e 40 posições, que
31 variam de 2% a 10% do patrimônio líquido em geral. Hoje tem várias empresas de tecnologia na
32 carteira. Os fundos se diferenciam por apresentar ou não exposição cambial, sendo um hedgeado e
33 outro não. O Sr. Lauter Ferreira comentou sobre as empresas que tem maior participação na
34 carteira dos fundos. As rentabilidades históricas dos dois fundos estão próximas. Falou também
35 que, particularmente, tem preferência pelo fundo não hedgeado, pois o dólar ajuda a
36 descorrelacionar a rentabilidade do fundo em relação a bolsa brasileira, e em crises onde as ações de
37 países emergentes caíam o dólar faz o papel protetivo ajudando a equilibrar os riscos. Mas que essa
38 análise deve ser feita pelo RPPS, de acordo com a carteira que já possui, sendo as duas estratégias
39 muito boas. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei questionou sobre o e-mail recebido
40 informando a mudança de gestor do fundo da XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA para a
41 XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT LTDA, ao que o Sr. Lauter Ferreira esclareceu que
42 trata-se de uma adequação da XP para separar as estratégias principais por equipes de gestão, pois
43 nas Assets os gestores são colocados como sócios para que se motivem a entregar melhores
44 resultados e, assim, serem remunerados por isso, e também para não ter conflito de interesses, pois
45 também tem gestão de carteiras de RPPS lá. Antes eles estavam juntos com a gestão de renda fixa e
46 agora foi criado um novo CNPJ que cuidará das estratégias passivas, onde ficarão esses fundos e os
47 ETFs, tratando-se apenas de uma transferência contábil, ficando tudo sobre o controle do CNPJ

1

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

Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP
Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br



48 matriz que é a XP Asset. O Sr. Mário José Piccarelli de Castro comentou que ouviu que o fundo
49 com hedge é interessante para quem tem 5% ou mais do PL em fundos com exposição ao dólar, e
50 perguntou a opinião do Sr. Lauter, se ele sabe de um limite, ao que foi respondido que é difícil fazer
51 as projeções de câmbio e que também não tem uma fórmula, mas que a linha de raciocínio é que
52 cerca de 20% do IPCA vem do impacto do câmbio e, tendo já todos os investimentos de exterior
53 da carteira dolarizados, pode-se pensar em ter alguma coisa com hedge na carteira, mas à medida
54 que for colocando fundos novos compensa ter um % maior em dólar. Falou também que se o dólar
55 vier a patamar próximo dos R\$ 5,00 compensa colocar alguma coisa mais em fundos não
56 hedgeados. Sobre o setor de tecnologia, como o fundo da AXA, por exemplo, o sr. Mário
57 questionou como a XP vê essa supervalorização. O Sr. Lauter diz não ver como uma bolha e nem
58 que essa estratégia deixe de crescer, porém, pode ser que cresça num ritmo mais lento, já que a
59 pandemia potencializou esse crescimento, mas não vê como não ter mais crescimentos, sendo a
60 AXA superantenada nesse mercado. O Sr. Hélio Antunes Rodrigues questionou sobre as cotas dos
61 fundos no exterior serem compradas em dólar, como é determinado se é hedgeado ou não. O Sr.
62 Lauter Ferreira explicou que a XP monta o fundo aqui e esse fundo é o cotista do fundo no
63 exterior, e o gestor lá fora monta duas estruturas, uma replica a cota em dólares e a outra, através de
64 derivativos de câmbio, monta a cota em reais para trazer pra cá. Para alguns fundos é a XP que faz
65 o hedge aqui através dos derivativos, mas quando é feito aqui em algum momento pode haver um
66 descasamento e nesse caso não é enquadrado para RPPS pela Res CMN 3922/2010. Outra dúvida
67 levantada pelo Sr. Hélio Antunes Rodrigues foi a respeito da conta da Riopretoprev com a XP, pois
68 os fundos XP Investor e XP Dividendos foram feitos através do Banco Bradesco, e o MS Global já
69 foi feito pela XP. Eles ficaram de confirmar mas acreditam que já esteja tudo vinculado à conta da
70 XP. Terminadas as dúvidas, foram feitos os agradecimentos e o Sr. Lauter e a Sra. Maria se
71 retiraram da reunião. Em seguida, os membros retomaram a ordem da pauta do dia. A Sra. Patrícia
72 Nato Toninato Bartolomei pergunta aos membros se todos leram a ata encaminhada previamente
73 por e-mail, ao que todos respondem que sim. Colocada em votação, **os membros aprovaram, por**
74 **unanimidade, a Ata nº 110 de 05/03/2021. Passando ao item III – Deliberação sobre**
75 **credenciamentos solicitados (Fundos Ashmore Emerging Markets Equity Advisory FIC**
76 **FIA IE e Ashmore Emerging Markets Equity Dolar Advisory FIC FIA IE, e outros se**
77 **houver),** os membros julgaram importantes os esclarecimentos feitos pelo Sr. Lauter Ferreira e a
78 Sra. Maria Salgado, principalmente o comentário sobre a influência do dólar no IPCA, um dado
79 novo para todos. Sobre a análise do fundo Ashmore Emerging Markets Equity Advisory FIC FIA
80 IE, verificados os documentos constantes do credenciamento: a Lâmina, o Regulamento, o Material
81 Publicitário, o Formulários de informações complementares, o Questionário Due Diligence e o
82 relatório elaborado pela LDB Consultoria, destacaram: O FUNDO tem por objetivo proporcionar
83 a seus cotistas valorizações de suas cotas por meio de uma carteira composta por ativos financeiros
84 negociados no exterior. Para tanto, o patrimônio líquido do FUNDO deverá estar alocado no
85 mínimo em 95% no fundo ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY ADVISORY
86 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR (“Fundo
87 Master”), inscrito no CNPJ sob o nº 35.557.689/0001-34, cuja política de investimento consiste em
88 aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou negociados no exterior. É
89 destinado à clientes, que sejam investidores qualificados, da XP Investimentos CCTVM S/A,
90 inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 02.332.886/0001- 04, incluindo sua(s) filial(is) inscrita(s) no
91 CNPJ/ME sob o nº 02.332.886/0011-78 e 02.332.886/0016-82; O fundo é administrado pelo
92 Banco BNP Paribas do Brasil S.A, CNPJ: 01.522.368/0001-82 instituição financeira que consta da
93 lista da SPREV que atende ao previsto no art. 15 da CMN nº 3922/2010, e já credenciada pela
94 RIOPRETOPREV e gerido pela XP Vista Asset Management LTDA, CNPJ: 16.789.525/0001-98,



95 instituição também já credenciada pela Riopretoprev em obediência aos requisitos da Portaria MPS
96 440/2013, e considerados aptos pelo órgão colegiado competente do RPPS. O fundo está
97 enquadrado na Res. CMN nº 3922/2010, artigo 9º-A, II, a. Apesar de não ter alvo definido, consta
98 previsão na Política de Investimentos do instituto para alocação nesse artigo. Teve início em 27 de
99 agosto de 2020 e em 05/03/2020 contava com patrimônio de R\$ 210.756.959,27 e 3.793 cotistas. A
100 custódia é do Banco BNP. A taxa de administração é de 0,8% ao ano. O FUNDO não possui taxa
101 de performance. O fundo não cobra taxa de ingresso e de saída. Na aplicação, o número de cotas
102 compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do dia seguinte da
103 efetiva disponibilidade dos recursos (D+1) e no resgate, o número de cotas será calculado no
104 primeiro dia útil após o dia da solicitação (D+1). O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é
105 no quinto dia após conversão da cota. O FUNDO não tem prazo de carência. O fundo está sujeito
106 aos seguintes principais fatores de riscos: Investimento no Exterior, Mercado, Proteção Cambial,
107 Crédito, Liquidez, Concentração, Decorrente da Restrição de Negociação dos Ativos, Decorrente
108 da Precificação dos Ativos, Regulatório, Enquadramento Fiscal, Derivativos, Evento, Mercado
109 Externo, Cambial, Decorrente do Investimento no Mercado Externo – FATCA, Sistemico. Não
110 consta fato relevante sobre o fundo. A rentabilidade do fundo desde seu início é superior à meta
111 atuarial do instituto e também superior ao seu benchmark. A carteira de ativos do fundo de
112 investimento se refere a posição consolidada do último dia útil de novembro/2020 e o fundo, que é
113 um FIC, está alocado da seguinte forma: 98,74% no fundo ASHMORE EMERGING MARKETS
114 EQUITY ADVISORY FIA IE (“Fundo Master”), CNPJ nº 35.557.689/0001-34. A aplicação de
115 recursos no fundo, no entender do Comitê de Investimentos, não é incompatível com o fluxo
116 financeiro da RIOPRETOPREV. Após análise do processo **os membros do Comitê**
117 **deliberaram, por unanimidade, pelo credenciamento do fundo Ashmore Emerging Markets**
118 **Equity Advisory FIC FIA IE, CNPJ: 35.602.471/0001-54.** Na sequência, os membros passaram
119 a análise do fundo Ashmore Emerging Markets Equity Dolar Advisory FIC FIA IE. O FUNDO
120 tem por objetivo proporcionar a seus cotistas valorizações de suas cotas por meio de uma carteira
121 composta por ativos financeiros negociados no exterior. Para tanto, o patrimônio líquido do
122 FUNDO deverá estar alocado no mínimo em 95% no fundo ASHMORE EMERGING
123 MARKETS EQUITY DÓLAR ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
124 INVESTIMENTO NO EXTERIOR, inscrito no CNPJ sob o nº 36.554.613/0001-18, cuja política
125 de investimento consiste em aplicar até 100% de seus recursos em ativos financeiros emitidos e/ou
126 negociados no exterior. A alocação do FUNDO deverá obedecer às limitações previstas neste
127 Regulamento e na regulamentação em vigor, principalmente no que tange à categoria a que o
128 FUNDO pertence. É destinado à clientes, que sejam investidores qualificados, da XP
129 Investimentos CCTVM S/A, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 02.332.886/0001- 04, incluindo
130 sua(s) filial(is) inscrita(s) no CNPJ/ME sob o nº 02.332.886/0011-78 e 02.332.886/0016-82; O
131 fundo é administrado pelo Banco BNP Paribas do Brasil S.A, CNPJ: 01.522.368/0001-82
132 instituição financeira que consta da lista da SPREV que atende ao previsto no art. 15 da CMN nº
133 3922/2010, e já credenciada pela RIOPRETOPREV e gerido pela XP Vista Asset Management
134 LTDA, CNPJ: 16.789.525/0001-98, instituição também já credenciada pela Riopretoprev em
135 obediência aos requisitos da Portaria MPS 440/2013, e considerados aptos pelo órgão colegiado
136 competente do RPPS. O fundo está enquadrado na Res. CMN nº 3922/2010, artigo 9º-A, II, a.
137 Apesar de não ter alvo definido, consta previsão na Política de Investimentos do instituto para
138 alocação nesse artigo. Teve início em 26 de agosto de 2020 e em 05/03/2020 contava com
139 patrimônio de R\$ 67.964.575,83 e 1.320 cotistas. A custódia é do Banco BNP. A taxa de
140 administração é de 0,8% ao ano. O FUNDO não possui taxa de performance. O fundo não cobra
141 taxa de ingresso e de saída. Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo



142 com o valor das cotas no fechamento do dia útil seguinte da efetiva disponibilidade dos recursos
143 (D+1) e no resgate, o número de cotas será calculado no primeiro dia útil após o dia da solicitação
144 (D+1). O prazo para o efetivo pagamento dos resgates é no quinto dia após conversão da cota. O
145 FUNDO não tem prazo de carência. O fundo está sujeito aos seguintes principais fatores de riscos:
146 Investimento no Exterior, Mercado, Proteção Cambial, Crédito, Liquidez, Concentração,
147 Decorrente da Restrição de Negociação dos Ativos, Decorrente da Precificação dos Ativos,
148 Regulatório, Enquadramento Fiscal, Derivativos, Evento, Mercado Externo, Cambial, Decorrente
149 do Investimento no Mercado Externo – FATCA, Sistêmico. Não consta fato relevante sobre o
150 fundo. A rentabilidade do fundo desde seu início é superior à meta atuarial do instituto e também
151 superior ao seu benchmark. A carteira de ativos do fundo de investimento se refere a posição
152 consolidada do último dia útil de novembro/2020 e o fundo, que é um FIC, está alocado da
153 seguinte forma: 96,53% no fundo ASHMORE EMERGING MARKETS EQUITY DÓLAR
154 ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR
155 (“Fundo Master”), CNPJ nº 36.554.613/0001-18. A aplicação de recursos no fundo, no entender
156 do Comitê de Investimentos, não é incompatível com o fluxo financeiro da RIOPRETOPREV.
157 Após análise do processo **os membros do Comitê deliberaram, por unanimidade, pelo**
158 **credenciamento do fundo Ashmore Emerging Markets Equity Dolar Advisory FIC FIA IE,**
159 **CNPJ: 36.554.687/0001-54.** Após, a Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei informou que os
160 credenciamentos das instituições Itaú Unibanco SA e Banco J Safra SA estão próximos do
161 vencimento, porém como não há investimentos nas duas instituições os membros optaram por não
162 atualizar o credenciamento no momento. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei, informou
163 também que os credenciamentos dos fundos BDR e Caixa Novo Brasil estão próximos do
164 vencimento e como há aplicação de recursos, provavelmente, nas próximas reuniões estarão
165 disponíveis para análise da atualização. Em seguida, adentrando ao **item IV, a fim de seguir o**
166 **procedimento exposto no item 3.2.7 da Versão Final do Manual do Pró-Gestão RPPS, é**
167 **feita a análise dos seguintes itens: a) Análise do Cenário Macroeconômico fevereiro/2021:**
168 Nos EUA, o Fed divulgou a ata da reunião de janeiro, que reforçou a necessidade de manutenção
169 dos estímulos. Em sua última reunião, o Fed manteve a taxa de juros no intervalo de 0% a 0,25% e
170 o pacote mensal de US\$ 120 bilhões em compra de ativos. Os membros reforçaram que o cenário
171 ainda depende da evolução da pandemia, enquanto as metas de inflação e emprego estão distantes
172 de serem atingidas. Para o FOMC, a perspectiva de novo impulso fiscal reforça o cenário de
173 recuperação. Os membros ressaltam, no entanto, que o avanço da vacinação é essencial para a
174 materialização do aumento da demanda. Sobre o mercado de trabalho, apesar da desaceleração
175 recente da criação de vagas, a expectativa é de continuidade da retomada do emprego. A respeito da
176 inflação, o FOMC reconhece que nos próximos meses as leituras serão pressionadas por efeitos
177 pontuais, afastando qualquer necessidade de reação da política monetária. Sobre possíveis próximos
178 passos, os membros reafirmaram a necessidade de manutenção dos estímulos, devendo levar
179 “algum tempo” para a discussão da possibilidade de redução dos estímulos ser introduzida no
180 comitê. A prévia dos índices de confiança (PMI) de fevereiro revela continuidade da contração na
181 Zona do Euro e manutenção da expansão nos EUA. O PMI Composto prévio da Zona do Euro,
182 que incorpora as expectativas da indústria e dos serviços atingiu 48,1 pontos em fevereiro ante 47,8
183 em janeiro, sinalizando continuidade da contração da economia (nível abaixo de 50 pontos indica
184 contração). A piora da atividade na região tem se concentrado no setor de serviços, afetado por
185 novas medidas de restrição. O setor teve nova queda no período, de 45,4 para 44,7 pontos. Já nos
186 EUA, o PMI Composto avançou de 58,7 pontos em janeiro para 58,8 pontos em fevereiro, com
187 destaque para a melhora do setor de serviços. Ainda com incerteza quanto à contenção da
188 pandemia e a velocidade de recuperação do mercado de trabalho, os estímulos fiscais e monetários



189 deverão permanecer em ambas as regiões. Na China, destaque para a inflação ao consumidor (CPI)
190 que apresentou deflação em janeiro. No mês, a taxa acumulada em doze meses foi de -0,3%, ante
191 0,2% em dezembro. Na mesma direção, a núcleo da inflação (exclui itens voláteis) recuou de 0,4%
192 para -0,3% em termos anuais, com destaque para o enfraquecimento mais intenso da inflação de
193 serviços, cuja variação foi de -0,7%. Os números ficaram abaixo da expectativa do mercado. Além
194 da dissipação de choques e normalização de preços dos produtos in natura, a leitura do mês
195 também contou com o efeito de algumas medidas de restrição à mobilidade, que afetam a dinâmica
196 da atividade no setor de serviços. A inflação ao produtor (PPI), por sua vez, acelerou de -0,4% em
197 dezembro para 0,3% em janeiro, pressionada pela alta nos preços das commodities. O cenário
198 benigno de inflação prescreve uma retirada gradual das medidas expansionistas adotadas desde o
199 início do ano passado no país. No Brasil, o Índice do Banco Central de atividade (IBC-Br) avançou
200 0,6% na margem em dezembro. O resultado refletiu a alta da indústria (0,9%) e as quedas do
201 comércio (-3,7%) e do setor de serviços (-0,2%) no mês. Na comparação interanual, o índice teve
202 alta de 1,3%. No último trimestre, o índice avançou 3,1% na margem. No ano, o IBC-Br recuou
203 4,1% e se situa 0,9% abaixo do patamar pré-pandemia (média de janeiro e fevereiro). Em termos de
204 inflação, em fevereiro a prévia do índice de preços ao consumidor (IPCA-15) ficou ligeiramente
205 abaixo do esperado. O cenário de médio prazo, contudo, evoluiu desfavoravelmente. Os recentes
206 movimentos de depreciação do câmbio e de alta de preços de commodities impõem uma trajetória
207 menos benéfica para a inflação nos próximos meses. Além disso, há uma incerteza sobre a
208 capacidade da indústria de suprir a demanda aquecida por bens, em um cenário de baixos estoques,
209 elevação de custos de produção e perspectiva de novos incentivos ao consumo por parte do
210 governo. Em fevereiro, de acordo com a Organização Mundial da Saúde, a pandemia de COVID-
211 19 alcançou um total de 113.466.867 casos e 2.520.480 óbitos. Apesar de ter sido observado o
212 arrefecimento da 2ª onda de contágio nos países centrais, os Estados Unidos continuaram
213 concentrando a parcela mais significativa em relação ao total. Na Europa, mesmo com o uso de
214 medidas restritivas severas, o surto seguiu heterogêneo. Na América Latina houve desaceleração no
215 México, Argentina e Colômbia. No entanto, o número de novos casos diários segue em expansão
216 importante no Brasil e Peru. Adentrando ao mês de março, os membros ainda observaram alguns
217 fatos: O ministro Edson Fachin, do Supremo Tribunal Federal (STF), anulou no dia 08 de março as
218 condenações impostas pela Justiça Federal do Paraná ao ex-presidente Luiz Inácio Lula da Silva na
219 Operação Lava Jato, e com isso, Lula recuperou os direitos políticos e se tornou elegível. O IPCA
220 de fevereiro/2021 registrou alta de 0,86% puxado principalmente pela alta do combustível. O
221 índice é o maior registrado para um mês desde 2016. Houve alta em oito dos nove grupos de
222 produtos e serviços pesquisados. Foram divulgados pelo IBGE os dados de atividade no varejo e
223 serviços para o mês de janeiro. No setor de serviços, foi observado o crescimento de 0,6% no mês,
224 o equivalente a uma queda de 4,7% quando em comparação ao mesmo período no ano passado,
225 resultado melhor do que o esperado pelo mercado. As vendas no varejo apresentaram variação de -
226 2,1% no mês de janeiro com ajuste sazonal, número bem abaixo dos +0,2% esperado pelo
227 mercado, uma nova surpresa negativa para o índice. O médico Marcelo Queiroga assume o
228 Ministério da Saúde em substituição a Eduardo Pazuello. Médico é o quarto ministro da saúde do
229 governo Bolsonaro. O COPOM, em decisão unânime, elevou a taxa básica de juros, Selic, de 2%
230 para 2,75%. Este foi o primeiro aumento da Selic desde 2015. Apesar do aumento já ser esperado
231 pelo mercado, veio um pouco acima do previsto, e a perspectiva é que continue aumentando. Em
232 nota, "Na avaliação do comitê, uma estratégia de ajuste mais célere do grau de estímulo tem como
233 benefício reduzir a probabilidade de não cumprimento da meta para a inflação deste ano, assim
234 como manter a ancoragem das expectativas para horizontes mais longos". "Para a próxima reunião,
235 a menos de uma mudança significativa nas projeções de inflação ou no balanço de riscos, o Comitê



236 antevê a continuação do processo de normalização parcial do estímulo monetário com outro ajuste
237 da mesma magnitude". Antes, o Ministério da Economia manteve a estimativa do PIB de 2021 em
238 3,2% e, elevou a projeção de inflação (IPCA) para 2021, passando de 3,23% para 4,4%. Com o
239 novo aumento, a expectativa de inflação do mercado continua acima da meta central deste ano, de
240 3,75%. Dados de criação de emprego formal (Caged) de janeiro trouxeram mais uma surpresa
241 positiva. No primeiro mês de 2021, houve criação de 260 mil vagas. Considerando a série com
242 ajuste sazonal, o saldo foi positivo em 268 mil postos de trabalho, ante 358 mil em dezembro e 395
243 mil em novembro. Como base de comparação, a criação média de vagas em janeiro e fevereiro de
244 2020 foi de 120 mil. Isso evidencia o ritmo significativo de expansão do mercado de trabalho
245 formal, que já acumula saldo líquido positivo de mais de 300 mil vagas desde o início da pandemia.
246 Na abertura por setores, todos tiveram resultados positivos, com destaque para serviços (+79,7 mil
247 vagas) e comércio (+65,8 mil postos). Houve recuo de 1,4% das admissões e alta de 5,5% das
248 demissões. Ainda assim, o patamar de admissões supera em 16,3% o nível pré-crise. Nos Estados
249 Unidos, o Fomc, o comitê de política monetária do Federal Reserve, manteve os juros a patamares
250 baixos, entre 0% e 0,25% e indicou que as taxas devem ser mantidas a esse patamar até 2023, apesar
251 das projeções altistas para a atividade econômica e para a inflação. No comunicado, o Fed destacou
252 que a economia dos Estados Unidos deverá crescer 6,5% em 2021 e a previsão de inflação foi de
253 1,8% para 2,4% para o mesmo período. Na China, os dados de atividade referentes ao bimestre de
254 janeiro e fevereiro mostraram um crescimento forte. Na comparação interanual, a produção
255 industrial cresceu 35,1% enquanto as vendas no varejo tiveram expansão de 33,8%. Mas vale
256 lembrar que os dois primeiros meses de 2020, justamente a base de comparação para esse resultado,
257 foram marcados por um nível de atividade muito baixo, uma vez que o governo chinês adotou
258 medidas duras de restrição de mobilidade como forma de contenção da pandemia. Procurando
259 expurgar esse efeito, uma análise do resultado dos últimos 6 meses indica que o crescimento
260 anualizado da indústria tem ficado ao redor de 10%, enquanto o comércio varia pouco menos de
261 15%. De uma maneira geral, mesmo com a perspectiva de que o governo remova gradualmente os
262 estímulos adotados em 2020, a atividade econômica segue condizente com a meta de crescimento
263 de pelo menos 6% estabelecida para esse ano. O Sr. Mário José Piccarelli de Castro também
264 comentou sobre uma carta aberta assinada por diversos empresários destinada ao presidente Jair
265 Bolsonaro cobrando medidas mais eficazes no combate à pandemia. Analisando o último Boletim
266 Focus de 19 de março, divulgado no dia 22, presente data da reunião, temos que o mercado
267 financeiro elevou a previsão para o IPCA de 4,60% para 4,71% em 2021. Para 2022 a previsão saiu
268 de 3,50% para 3,51%. Para 2023 e 2024, as estimativas ficaram em 3,25%. Para a taxa básica de
269 juros, a Selic, a previsão foi elevada de 4,50% para 5,00% em 2021, de 5,50% para 6,00% em 2022.
270 Para 2023 e 2024, a projeção é de 6%. Em relação ao desempenho da economia brasileira, as
271 projeções do PIB foram revisadas para baixo, pela terceira semana consecutiva, de 3,23% para
272 3,22% neste ano. Para 2022 a expectativa permaneceu em 2,39% e para 2023 e 2024 em 2,5%. A
273 taxa de câmbio ficou em R\$5,30 para 2021. Para 2022, a taxa saiu de R\$5,20 para R\$5,25. Para 2023
274 e 2024, a projeção ficou em R\$5,00. **b) Evolução do Orçamento e fluxo de caixa:** o membro
275 Adriano Antônio Pazianoto, que também é o Diretor Executivo da RIOPRETOPREV, informou
276 que o balancete contábil de janeiro e fevereiro de 2021 ainda não estavam prontos e serão
277 apresentados na próxima reunião ordinária. **c) Desempenho dos investimentos no mês de
278 fevereiro de 2021:** *Conforme relatórios internos da RiopretoPrev e da LDB Consultoria, referentes ao mês de
279 fevereiro de 2021, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN nº
280 3922/2010. O maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 14º da Res CMN
281 nº 3922/2010, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos VII do Art. 7º, III e IV do Art. 8º), é de
282 5,15%, que ocorre com o fundo BB AÇÕES ALOCAÇÃO FIA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são:*



283 CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA com 3,53% do PL e KINEA PRIVATE EQUITY
284 IV FEEDER INSTIT I FIP MULTIESTRATÉGIA com 3,13% do PL. Por outro lado, o maior
285 percentual em relação ao PL da Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 13º da Res
286 CMN n.º 3922/2010) é do fundo FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP com 14,16% do
287 PL (este FIC não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o 2º e o 3º os seguintes
288 fundos: BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC com 11,39% do PL (este FIC não tem em sua carteira
289 aplicações em outros fundos por nós adquiridos) e CAIXA BRASIL RF FIC GESTÃO ESTRATÉGICA
290 que tem 10,25% (este fundo fechou com 100% de cotas do fundo FI MASTER SOBERANO RF LP (CNPJ:
291 10.948.555/0001-13), sendo que não possuímos investimentos nesse fundo). Segue abaixo descrição detalhada: Pela
292 Resolução CMN n.º 3922/2010 e alterações temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, b => % PL 39,38% Limite
293 100%; Art. 7º, III, a => % PL 14,16% Limite 70%; Art. 7º, IV, a => % PL 12,28% Limite 50%; Art.
294 7º, VII, b => % PL 0,61% Limite 15%; TOTAL RENDA FIXA 66,42%. Renda Variável e
295 Investimentos Estruturados: Art. 8º, I, a => % PL 1,07% (limite 40%); Art. 8º, II, a => % PL 19,25%
296 (Limite 30%); Art. 8º, III => % PL 5,7% (Limite 10%); Art. 8º, IV, a => 2,29% (Limite 5%); TOTAL
297 RENDA VARIÁVEL E INV ESTRUT 28,3% (LIMITE 40%) sendo que os investimentos no artigo 8º,
298 incisos III, IV a, IV c, IV b devem, cumulativamente, ficar dentro do limite de 20%. Investimentos no Exterior:
299 Art. 9º A, II => % PL 0,84% (Limite 10% no total de IE); Art. 9º A, III => % PL 4,44% (Limite 10%
300 no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 5,28% (Limite 10%). Conforme
301 relatório da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão
302 enquadrados na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos
303 representados por artigos, incisos e alíneas estão conforme a descrição que segue: Renda Fixa: Art.
304 7º, I, b => % PL 39,38% Limite entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 14,16% Limite entre 0% e
305 20%; Art. 7º, IV, a => % PL 12,28% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º, VII, b => % PL 0,61% Limite
306 entre 0% e 5%; Renda Variável: Art. 8º, I, a => % PL 1,07% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, II, a => %
307 PL 19,25% Limite 5% e 30%; Art. 8º, III => % PL 5,7% Limite entre 0% e 10%; Art. 8º, IV, a => %
308 PL 2,29% Limite entre 0% e 5%; Investimentos no Exterior: Art. 9º A, II => % PL 0,84% Limite entre 0%
309 e 3%; Art. 9º A-III => %PL 4,44% Limite entre 0% e 5%; Distribuição dos recursos entre instituições
310 e benchmarks, diversificação de gestores e produtos e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil tem 10
311 fundos (R\$ 98,36 milhões; 25,46% do PL), sendo 3 de renda variável (3 fundos distintos em termos de tipos de
312 ativo ou estratégias de alocação): 2 ações livres e 1 de ações ESG globais; e 07 de renda fixa: 2 IPCA com carência
313 até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 IRF-M1, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o
314 fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve movimentação nesse mês; (ii)
315 A Caixa tem 13 fundos (R\$ 157,47 milhões; 40,74% do PL) sendo 5 de renda variável: 1 Ações ETF Ibovespa,
316 1 Ações BDR, 1 Multimercado, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor (esse último gerido pela Vinci); e 08 de
317 renda fixa: 1 fundo DI (Disponibilidade - fundo de resgate e aplicação automático), 3 IMAs (sendo 1 referenciado
318 IMA-B, 1 IMA-B5 e 1 IMA-Geral), 1 IRF-M1; 1 IPCA Título Público (este último com carência até o
319 vencimento dos títulos, com vencimento único para 2024), 1 IDKA IPCA 2A e 1 GESTÃO
320 ESTRATÉGICA, onde o gestor faz as alterações na alocação conforme o cenário econômico; (iii) O Bradesco tem 6
321 fundos (R\$ 55,97 milhões; 14,48% do PL), sendo 5 de renda fixa: 1 fundo DI (fundo de aplicações e resgates
322 automáticos), 1 IRF-M1, 1 IMA-B5, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO DINÂMICA, e 1 fundo de renda variável
323 em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP Investimentos tem 3 fundos (R\$ 9,7 milhões; 2,51% do PL), ambos de
324 renda variável, sendo 1 de Ações Dividendos, 1 de Ações Livres e 1 de Investimento no Exterior Global; (v) O
325 Santander tem 3 fundos (R\$ 15,71 milhões; 4,06% do PL, sendo 1 IMA B5, 1 RENDA FIXA ATIVO e 1
326 fundo de AÇÕES LIVRES; (vi) A Western Asset tem 4 fundos (R\$ 40,51 milhões; 10,48% do PL), sendo 1
327 Multimercado, cuja estratégia obtém resultados com os contratos futuros do índice S&P 500 negociados na BM&F
328 e com a aplicação em títulos públicos do governo federal, 1 IMA-B ATIVO, 1 IMA-B5 ATIVO e 1 fundo de
329 AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da cotação



330 do dólar; e (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo (FIP) (R\$ 8,84 milhões; 2,29% do PL), adquirido no final de 2017 e
331 atualmente em fase de captação de recursos e investimentos iniciais na aquisição de empresas. Descrição detalhada:
332 a meta atuarial do mês foi de 1,24% e o rendimento da carteira foi de -0,49%. I) Renda Fixa: Neste
333 mês, 66,42% (R\$ 256,75 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa. O rendimento em renda fixa nesse mês foi
334 negativo em -1,06% puxado principalmente pelos fundos de longo prazo. Dos 24 fundos de RF, 6 deles são
335 lastreados com ativos de curto prazo, representam 2,52% da carteira e renderam em média 0,019% no mês. Dentre
336 eles, os fundos DI fecharam com rendimento médio de 0,026% e representam 1,01% da carteira e os fundos IRF
337 M1 fecharam com rendimento de 0,015% e representam 1,509% da carteira. Assim, os fundos de curto prazo
338 fecharam abaixo da meta atuarial do mês que registrou 1,24%. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação
339 ativa tiveram rendimentos médio de -0,736% representam 25,306% da nossa carteira, não batendo a meta atuarial
340 do mês. O fundo da categoria que mais se desvalorizou foi o BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO
341 DINÂMICA, com -0,96%, e o que menos se desvalorizou foi o fundo SANTANDER RF ATIVO FIC FI,
342 com rendimento de -0,12%, fundo esse que tem característica mais defensiva. O fundo IDKA2 teve rendimento de -
343 0,53%, e representa 1,03% da carteira. Os fundos IMA B5 lastreados em geral por ativos de médio prazo tiveram
344 rendimento médio de -0,866%, também abaixo da meta atuarial, e representam 9,291% do PL. Assim, os fundos
345 de médio prazo, que representam cerca de 35,625% da carteira fecharam com rendimento médio de -0,763%, bem
346 abaixo da meta. Nos fundos de prazos mais longos, os ativos lastreados em IMA -B, que representa cerca de
347 24,544% do PL, fecharam o mês com uma rentabilidade média de -1,629%. O IMA GERAL, fechou com
348 rendimento de -0,83% e representa apenas 1,13% do PL. No geral os ativos de longo prazo fecharam com
349 rendimento médio de -1,594%, bastante abaixo da meta, e representam 25,678% do PL da carteira. Já a classe de
350 fundos IPCA TP e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, renderam no mês, em
351 média, -0,97%, não batendo a meta atuarial no mês, e representam apenas 2,592% da carteira. Assim, a RF
352 fechou o mês com desvalorização de R\$ -2.741.441,15, rendimento médio de -1,06%, bem abaixo da meta atuarial
353 no mês. II) Renda Variável e Investimentos no Exterior: No mês, 33,58% (R\$ 129,82 milhões) dos
354 recursos fecharam o mês aplicados em Renda Variável + Investimentos no Exterior. Em fundos de renda variável
355 (Art. 8º da Res. CMN nº 3.922/2010) ficaram 28,3% do PL da RioPretoPrev e renderam em média 0,22%.
356 Em fundos de ações domésticos ficaram R\$ 78,53 milhões, 20,32% do PL, que desvalorizaram, em média, -
357 2,83%, distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS,
358 DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE "VALOR" e
359 AÇÕES LIVRES. A maior desvalorização nesse segmento foi do fundo BB AÇÕES QUANTITATIVO
360 FIC FI que teve desvalorização de -4,85%. O Ibovespa fechou o mês com rendimento de -4,37%, acumulando
361 desvalorização de -7,54% no ano. Em fundos MULTIMERCADO (Art. 8º, III) ficaram R\$ 22,02 milhões,
362 5,7% do PL e renderam na média 1,89%, desempenho favorecido pelo fundo Western Asset US Index 500 FIM
363 que rendeu 2,67%. O KINEA/FIP (Art. 8º, IV, a da Res. nº 3922/2010) fechou o mês com excelente
364 desempenho de 31,43%, mesmo estando ainda em período de captação de recursos e aplicação nas empresas,
365 justificada pelo gestor do fundo que a alteração no valor da cota do FIP se deu pela reavaliação que é realizada todos
366 os anos nos ativos em portfólio (no nível do fundo Master), conduzido por um auditor independente. No segmento de
367 Investimentos no Exterior, no fundo de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, A, II da Res CMN
368 3.922/2010) ficou 0,84% do PL da RiopretoPrev, R\$ 3,26 milhões, e fechou o mês com rentabilidade de 4,42%.
369 Já os fundos BDR (Art. 9º, A, III da Res CMN 3.922/2010) também fecharam positivos no mês. Eles somam
370 R\$ 17,15 milhões, 4,44% do PL, e tiveram desempenho médio de 2,78%. Portanto, os Investimentos no Exterior
371 fecharam o mês com 5,28% dos recursos da RiopretoPrev e rendimento médio de 3,04%, acima de meta atuarial e
372 contribuindo muito com a rentabilidade da carteira no mês. Assim, a Renda Variável + Investimentos no Exterior
373 fechou o mês com valorização de R\$ 840.821,62, rendimento médio de 0,65%. Principais Indicadores:
374 Rendimento: R\$ -1.90.0619,53; Rendimento: -0,49%; Meta Atuarial: 1,24%; Meta Gerencial (IMA-B): -
375 1,52%; CDI: 0,13%; IBOVESPA: -4,37%; IBX-50: -3,80%; IRF-M1: 0,04%; Razão: Rendimento
376 Financeiro X Meta Atuarial: No Mês: -39,52%; Nos Últimos 3 Meses: 65,62%; Nos Últimos 6 Meses:



377 52,17%; Nos Últimos 12 Meses: 52,22%; do Ano em Curso: -71,88%; desde o Início Adm. Carteira: 70,65%;
378 Desde O Início da RIOPRETOPREV: 99,59%. Os membros também verificaram os gráficos de
379 dispersão por segmentos e em várias janelas de tempo, destacando principalmente a alta volatilidade
380 que os fundos tiveram no período dos últimos 12 meses. Finalizada a análise da carteira os
381 membros deram continuidade a pauta do dia: **V – Discussão e deliberações quanto a novos**
382 **investimentos (se houver)**. O Sr. Adriano Antonio Pazianoto comentou que a Prefeitura avisou
383 que irá parcelar as alíquotas suplementares de janeiro, fevereiro e março, mas ainda não está
384 definido como será o parcelamento. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei informou que o
385 saldo do fundo Caixa Brasil IRF-M1 TP onde está sendo resgatado o valor para cobertura de
386 despesas mensais está com saldo próximo de um milhão e quatrocentos mil reais, valor inferior ao
387 que tem sido necessário resgatar todos os meses, assim o comitê precisa definir como será feito esse
388 procedimento a partir desse mês. Os membros verificaram as possibilidades na carteira e julgaram
389 necessário resgatar de fundos menos voláteis. O Sr. Adriano Antonio Pazianoto sugeriu resgatar do
390 fundo Bradesco FI RF IRF-M1 TP. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei perguntou sobre os
391 recursos suplementares que o Comitê deliberou por aplicar no fundo BB Ações Nordea Climate
392 and Environment IE ao que foi esclarecido que a aplicação é somente referente ao parcelamento
393 anterior de cerca de cento e trinta mil reais que terá sua primeira parcela no final desse mês, e os
394 depósitos mensais desse ano serão utilizados para pagamento das despesas. O Sr. Mário José
395 Piccarelli de Castro sugeriu já deliberar de onde será resgatado esses recursos para cobertura da
396 folha e despesas, pois o saldo do IRF-M1 do Bradesco será suficiente apenas esse mês, e sugeriu
397 também já resgatar do fundo IRF-M1 do Banco do Brasil. Os membros verificaram as lâminas dos
398 fundos sugeridos para resgate para ver prazo de liquidação e movimentações mínimas. O Sr. Mário
399 sugeriu resgatar do Bradesco no dia do pagamento da folha para nem ser necessária a aplicação no
400 fundo automático, porém a Sra. Patrícia lembrou que as movimentações no Bradesco infelizmente
401 acabam tendo complicações operacionais, ao que o Sr. Mário sugeriu, então, fazer a movimentação
402 antecipada e concentrar os recursos no fundo da Caixa Econômica Federal. Os membros
403 verificaram que a Bolsa funcionará normalmente nos dias de feriados antecipados na cidade de São
404 Paulo. Em seguida, **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo resgate total do fundo**
405 **BB PREV RF IRF-M1 TP FIC FI, CNPJ: 11.328.882/0001-35, com aplicação dos valores no**
406 **fundo CAIXA BRASIL FI IRF M1 TP RF, CNPJ: 10.740.670/0001-06 e pelo resgate total do**
407 **fundo BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP, CNPJ: 11.484.558/0001-06, com aplicação dos**
408 **valores no fundo CAIXA BRASIL FI IRF M1 TP RF, CNPJ: 10.740.670/0001-06, com a**
409 **manutenção da deliberação pelo resgate para cobertura da folha de pagamento e despesas**
410 **do mês do fundo Caixa Brasil FI IRF-M1 TP RF, CNPJ: 10.740.670/0001-06, mantendo-se**
411 **essa decisão até nova deliberação**. Com os recursos dos fundos IRF-M1 ao menos por 2 meses
412 o saldo será suficiente para cobertura das despesas até que se tenha uma definição mais clara sobre
413 os recursos da alíquota suplementar. O Sr. Mário José Piccarelli de Castro sugeriu que uma opção
414 futura possa ser o fundo Santander Renda Fixa Ativo, ao que os demais membros concordaram,
415 porém deixaram para uma futura deliberação. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei falou que
416 em contato com o Sr. Júlio da Caixa Econômica Federal ele disse que estão apostando no segmento
417 de renda fixa no fundo de Caixa FIC Renda Fixa Ativo e que em investimentos no exterior eles tem
418 o fundo Caixa Multigestor Global Equities IE que está enquadrado no artigo 9ºA, II, fundo criado
419 em novembro do ano passado e que por isso não aparece no relatório de cotas enviado diariamente.
420 **Quanto aos demais recursos da carteira de investimentos da Riopretoprev, os membros**
421 **deliberaram pela manutenção das alocações atuais devido a boa diversificação e o objetivo**
422 **de longo prazo**. A Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei comentou que tem várias instituições
423 querendo agendar atendimento com o Comitê, dentre elas Vinci, Grid, Privatiza. O Sr. Hélio



424 Antunes Rodrigues comentou que algumas casas não têm produtos interessantes para o instituo. Os
425 membros sugerirem agendar algumas para o mês que vem, dando prioridade para Caixa e Banco do
426 Brasil que é onde temos maior parte dos investimentos, e depois outras em maio. Dando sequência
427 a pauta, os membros passaram ao item **VI – Discussão e deliberações sobre contrato de**
428 **consultoria em investimentos**. A Sra Patrícia Nato Toninato Bartolomei informou que o contrato
429 com a LDB Consultoria vence no mês de maio/2021 e que os membros precisam se posicionar
430 quanto a continuidade ou não do contrato, que pode ser prorrogado durante o período de 60
431 meses. Informou que com relação ao termo de referência a empresa vem cumprindo os requisitos
432 solicitados e que já contemplam os itens necessários ao Pró-Gestão RPPS. Houve a mudança de
433 layout do DAIR que passou a ser web e com isso não está sendo possível a elaboração via sistema
434 do demonstrativo, fato justificável pela mudança. Quanto aos demais itens a empresa tem cumprido
435 com suas obrigações. O Sr. Hélio Antunes Rodrigues comentou que eles dão muita tranquilidade ao
436 Comitê e não interferem nas decisões e que existem outras consultorias no mercado que aparentam
437 ser boas também, porém como a LDB cumprido com suas obrigações não vê motivos para
438 mudança no momento. O Sr. Mário José Piccarelli de Castro também comentou que em
439 substituição a Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei teve mais contato com a consultoria e achou
440 tranquilo, que não são necessárias muitas cobranças, e que eles já estão adaptados às nossas
441 necessidades e não vê motivos para mudanças também. O Sr. Adriano comentou que pediu um
442 novo ALM com todo nosso patrimônio e que está aguardando um documento do atuário para a
443 LDB dar andamento. Comentou também que os relatórios deles são bons e que o único ponto
444 ruim é o detalhamento do ALM deles, mas que também não vê motivos para mudanças. Diante dos
445 fatos, **os membros deliberaram favoravelmente pela renovação do contrato de consultoria**
446 **em investimentos com a LDB Consultoria Financeira Ltda, CNPJ: 26.341.935/0001-25, que**
447 **vence em maio/2021**. Cumprida a pauta do dia, foi comunicado pela Sra. Patrícia Nato Toninato
448 Bartolomei que a próxima reunião está prevista para o dia 22 de março de 2021 e a presente reunião
449 foi finalizada. Para constar, eu, Patrícia Nato Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois
450 de lida e achada conforme, vai por mim assinada e por todos os presentes.
451

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: E415-4FDF-F5DE-E230

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

- ✓ PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI (CPF 326.608.358-02) em 09/04/2021 16:34:21 (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 09/04/2021 16:44:53 (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 09/04/2021 17:46:21 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: AC OAB G3 << AC Certisign G7 << Autoridade Certificadora Raiz Brasileira v5 (Assinatura ICP-Brasil)

- ✓ HELIO ANTUNES RODRIGUES (CPF 974.562.098-04) em 12/04/2021 07:34:20 (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 12/04/2021 08:13:42 (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/E415-4FDF-F5DE-E230>