

ATA DE REUNIÃO (nº 155)

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44

Aos vinte e três dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e dois, 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 Rodrigue, Mário José Piccarelli de Castro e Patrícia Nato Toninato Bartolomei. A reunião teve como pauta: **I - Abertura dos Trabalhos; II - Votação de Ata de Reunião Anterior; III - Deliberação sobre credenciamentos solicitados (Banco do Brasil, BB DTVM, fundos: BB Prev RF Alocação Ativa FIC, BB Prev RF IMA-B TP, BB Ações Alocação FIA, BB Prev RF TP IPCA, BB Prev RF RP IPCA III, BB Prev RF CP IPCA III, BB Ações Quantitativo FIC, BB Prev Fluxo RF Simples FIC, BB Ações Nordea Global Climate and Environment IE, BB MM Global Select Equity IE, 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 agosto/2022; V - Discussão e deliberação sobre terceira chamada para integralização de capital do FIP Kinea V; VI - 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 informou que a gestora Kinea enviou convite para participação da reunião anual dos FIPs Kinea IV e V que acontecerá em 12 de dezembro em São Paulo no prédio do Itaú Unibanco SA, porém os membros optaram por não participar do evento nesse ano, apesar de ser um evento muito interessante, levando em consideração o fato do FIP informar através dos relatórios trimestrais como está o andamento das empresas investidas, dando transparência ao processo e possibilidade de acompanhamento das transações e também que nesse final de ano ocorrerão outros eventos relacionados a conselheiros que terão impacto no orçamento. Em seguida, com relação ao item **II - Votação de Ata de Reunião Anterior** a Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei perguntou se todos leram a ata de 20 de junho de 2022 enviada previamente, ao que todos responderam positivamente. Colocada em **votação a ata nº 150 de 20/06/2022 foi aprovada por unanimidade.** Em seguida, adentrando ao **item III** da pauta, a Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei informou que estavam disponíveis para análise os processos de atualização de credenciamento do conglomerado Banco do Brasil. Observou ainda que não foi feita atualização do fundo BDR tendo em vista que foi feito em março deste ano e também dos fundos que não haviam recursos aplicados. Acrescentou com relação aos fundos que há minuta de alteração de regulamento em trâmite do fundo BB Ações Quantitativo FIC, mas que os ajustes são relacionados ao texto de enquadramento na Res. CMN nº 4963/2021, que não implicam em mudanças de estratégias de investimentos do fundo e sua vigência será a partir de 25/10/2022. Informou que envio também as atualizações do conglomerado BTG Pactual, onde não foi observado nenhum ponto relevante e que também enviou no dia anterior o processo do Itaú Unibanco SA, ficando pendente a atualização da Intrag que ainda está pendente de alguns documentos e FIP Kinea V que está na pendência da atualização do administrador, e fundo MS Global que também está pendente de documentos. Mencionou que caso recebesse todos os documentos talvez convocaria

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



45 reunião extra para deliberar sobre esses credenciamentos, sendo consentido pelos demais
46 membros. Os membros verificaram os documentos de acordo com Edital de
47 Credenciamento e, na sequência, **deliberaram, por unanimidade, pela aprovação da**
48 **atualização dos credenciamentos das instituições e fundos: Banco do Brasil SA,**
49 **CNPJ: 00.000.000/0001-91; BB Gestão de Recursos DTVM SA, CNPJ:**
50 **30.822.936/0001-69; BB Prev RF Alocação Ativa FIC, CNPJ: 25.078.994/0001-90; BB**
51 **Prev RF IMA-B TP, CNPJ: 07.442.078/0001-05; BB Ações Alocação FIA, CNPJ:**
52 **18.270.783/0001-99; BB Prev RF TP IPCA, CNPJ: 15.486.093/0001-83; BB Prev RF**
53 **RP IPCA III, CNPJ: 19.303.795/0001-35; BB Prev RF CP IPCA III, CNPJ:**
54 **14.091.645/0001-91; BB Ações Quantitativo FIC, CNPJ: 07.882.792/0001-14; BB Prev**
55 **Fluxo RF Simples FIC, CNPJ: 13.077.415/0001-05; BB Ações Nordea Global**
56 **Climate and Environment IE, CNPJ: 28.578.936/0001-13; BB MM Global Select**
57 **Equity IE, CNPJ: 17.413.636/0001-68; Banco BTG Pactual SA, CNPJ:**
58 **30.306.294/0001-45; BTG Pactual Serviços Financeiros SA DTVM, CNPJ:**
59 **59.281.253/0001-23; BTG Pactual Asset Management SA DTVM, CNPJ:**
60 **29.650.082/0001-00; BTG Pactual S&P 500 BRL FI MM, CNPJ: 36.499.594/0001-74;**
61 **Itaú Unibanco SA, CNPJ: 60.701.190/0001-04.** Em seguida, adentrando ao item IV da
62 pauta, a fim de seguir o procedimento exposto no item 3.2.7 do Manual do Pró-
63 Gestão RPPS, é feita a análise dos seguintes itens: a) **Análise do Cenário**
64 **Macroeconômico:** Foi verificado o Relatório Macroeconômico da LDB Consultoria de
65 Setembro/2022 e também dados do Blog da Crédito e Mercado do dia 20 de setembro: “*A*
66 *semana foi de grande impacto para a economia nos EUA com a divulgação da inflação ao consumidor. O*
67 *resultado ficou acima do esperado pelo mercado, marcando 0,1% enquanto esperava-se -0,1%. Em 12*
68 *meses, o resultado acumulado ficou em 8,2%. O setor de serviços que costuma ter uma inflação em torno de*
69 *2%, alcançou uma alta de quase 7% sem sinais de desaceleração. A inflação mais alta turbinou as*
70 *expectativas de alta de juros nos EUA subiu de 0.75 pp para 1 pp pelo FED. O S&P 500 chegou a*
71 *cair 5% na última terça-feira, o que acabou revertendo a alta nos dias anteriores, fechando a semana com*
72 *queda em 4,7%. Na semana o dólar atingiu o maior valor em 20 anos, com alta de 2% em relação ao*
73 *real. Já o Ibovespa encerrou a semana em queda de -2,7% aos 109 mil pontos. Após meses sofrendo com os*
74 *piores dados de atividades econômica, a China superou as expectativas. A produção industrial acelerou um*
75 *crescimento anual de 4,2% em agosto, sendo que em julho marcava 3,8%, os investimentos em ativos*
76 *fixaram um aumento de 6,5% onde antes marcavam 3,5%. As vendas no varejo subiram 5,4% após um*
77 *aumento de 2,7% em julho. O lado negativo das vendas de imóveis contraíra 23% após a queda de 29%*
78 *em julho. Apesar dos números se mostrarem melhores, os analistas de mercado estão céticos quanto a*
79 *sustentabilidade da recuperação, considerando a fragilidade do setor imobiliário e provável recessão no*
80 *ocidente, o que pode afetar as exportações chinesas. No Reino Unido, a economia estagnou nos três meses*
81 *até julho e se apresentou levemente abaixo das expectativas do mercado. A taxa de crescimento na região*
82 *vem desacelerando desde o ano passado, em resposta à alta de custos de produção que atinge empresas e*
83 *consumidores. Na semana passada, a primeira-ministra informou um congelamento dos preços da energia*
84 *que custará em torno de 150 bilhões de libras, o que também pode ser anunciada em contramão das*
85 *políticas de racionamento em outras partes da Europa. No Brasil o setor de serviços surpreendeu*
86 *positivamente as expectativas e cresceu 1,1% entre junho e julho e 6,3% na comparação interanual. As*
87 *vendas no varejo também surpreenderam o mercado, porém do lado negativo, foi registrada contração de*
88 *0,7% do índice ampliado e queda de 6,8% na comparação anual. A Petrobras anunciou a redução de*



89 4,7% do preço do gás nas distribuidoras que deverá ter um pequeno efeito sobre a inflação, de até 0,04% no
90 IPCA. O IBC-Br, considerado um indicador prévio de desempenho do PIB, subiu 1,2% em julho na
91 comparação com o mês anterior, estando acima do esperado pelo mercado.” Na sequência, os membros
92 verificaram o último Boletim Focus, de 16 de setembro de 2022, divulgado no dia 19, que
93 trouxe: para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), a projeção em
94 2022 caiu de 6,4% para 6,00%, e de 5,17% para 5,01% em 2023, para 2024, a previsão
95 subiu de 3,47% para 3,50%, e em 2025 se manteve em 3,00%. A projeção para o PIB
96 (Produto Interno Bruto) em 2022 subiu de 2,39% para 2,65%, em 2023 se manteve em
97 0,50%, em 2024 caiu de 1,80% para 1,70%, e se manteve no ano de 2025 em 2,00%. A taxa
98 de câmbio se manteve em R\$ 5,20 para 2022 e 2023, subiu de R\$ 5,10 para R\$ 5,11 em
99 2024, e caiu de R\$ 5,20 para R\$ 5,15 em 2025. Para a taxa Selic, os analistas mantiveram a
100 projeção de 13,75% para 2022, e 11,25% em 2023, e mantiveram também para 2024 e 2025
101 em 8,00% e 7,50% respectivamente. Os membros comentaram sobre a alta na taxa de juros
102 americana e da manutenção da taxa brasileira em 13,75% pelo Copom. Em seguida, sobre
103 o item **b) Evolução do Orçamento e fluxo de caixa:** o Sr. Adriano Antonio Pazianoto,
104 que também é o Diretor Executivo da instituição, fez a apresentação dos dados do
105 balancete contábil de julho e agosto de 2022. **Julho/2022:** No período, as receitas financeiras
106 totalizaram R\$ 23.170.672,00, sendo: a) contribuições dos 4.605 servidores ativos – R\$ 4.155.235,62;
107 Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 528.841,47; Contribuição Patronal Normal – R\$
108 7.773.655,47; Contribuição Patronal Suplementar – R\$ 6.038.311,71; Parcelamentos – R\$ 0,00;
109 COMPREV – R\$ 497.287,87; Receita Patrimonial – R\$ 4.166.501,11; Restituições da Folha de
110 Pagamento – R\$ 724,46; Outras Receitas – R\$ 10.114,29. No período, as despesas equivaleram a R\$
111 15.177.094,24, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.575 aposentadorias: R\$
112 13.499.851,31; ii) com 227 pensões: R\$ 1.193.151,78; iii) com pagamento de benefícios em decorrência
113 de ordem judicial: R\$ 8.618,49; iv) despesas administrativas – R\$ 473.557,64; v) despesas com
114 compensação previdenciária RGPS – R\$ 1.915,02. Conclui-se, com análise da peça, um resultado
115 orçamentário superavitário de R\$ 7.993.577,76. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia
116 31/07/2022, era o seguinte: a) Carteira de Investimentos: Ativo circulante (Prev.) R\$ 274.180.575,15,
117 Ativo circulante(Adm.) R\$ 2.330.303,53 e Ativo não circulante (Prev.) R\$ 132.151.617,70; b) Bens
118 Imóveis: R\$ 130.214.289,84; c) Bens Móveis: R\$ 80.720,41; d) Créditos e Valores a Longo Prazo
119 (IPESP): R\$ 256.925.699,86; e) Outros Créditos a receber Longo Prazo: R\$ 11.496.887,20; f) Conta
120 Movimento: R\$ 130,72; g) adiantamentos concedidos: R\$ 1.800,00; h) Outros Créditos Previdenciários a
121 receber. Curto Prazo: R\$ 1.743.442,68; i) Outros Créditos a receber Curto Prazo: R\$ 85.945,00. Total
122 do Ativo da RIOPRETOPREV em 31/07/2022: R\$ 809.211.412,06. **Agosto/2022:** No
123 período, as receitas financeiras totalizaram R\$ 26.338.490,71, sendo: a) contribuições dos 5.091
124 servidores ativos – R\$ 4.033.503,09; Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 536.663,76;
125 Contribuição Patronal Normal – R\$ 7.381.143,88; Contribuição Patronal Suplementar – R\$
126 6.022.989,77; Parcelamentos – R\$ 790.684,04; COMPREV – R\$ 497.764,30; Receita Patrimonial
127 – R\$ 7.064.815,22; Restituições da Folha de Pagamento – R\$ 755,33; Outras Receitas – R\$
128 10.171,32. No período, as despesas equivaleram a R\$ 15.413.110,10, sendo: a) Despesa com benefícios
129 previdenciários: i) com 1.582 aposentadorias: R\$ 13.562.409,86; ii) com 230 pensões: R\$
130 1.232.488,49; iii) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 59.804,08; iv)
131 despesas administrativas – R\$ 556.492,65; v) despesas com compensação previdenciária RGPS – R\$
132 1.915,02. Conclui-se, com análise da peça, um resultado orçamentário superavitário de R\$



133 10.925.380,61. O Patrimônio da RIOPRETOPREV, no dia 31/08/2022, era o seguinte: a)
134 Carteira de Investimentos: Ativo circulante (Prev.) R\$ 264.907.582,53, Ativo circulante(Adm.) R\$
135 2.478.085,51 e Ativo não circulante (Prev.) R\$ 149.089.745,39; b) Bens Imóveis: R\$
136 130.214.289,84; c) Bens Móveis: R\$ 78.887,20; d) Créditos e Valores a Longo Prazo (IPESP): R\$
137 256.925.699,86; e) Outros Créditos a receber Longo Prazo: R\$ 11.496.887,20; f) Conta Movimento:
138 R\$ 130,00; g) adiantamentos concedidos: R\$ 2.000,00; h) Outros Créditos Previdenciários a receber.
139 Curto Prazo: R\$ 1.162.295,12; i) Outros Créditos a receber Curto Prazo: R\$ 85.765,00. Total do
140 Ativo da RIOPRETOPREV em 31/08/2022: R\$ 816.441.367,65. O Sr. Mário José Piccarelli
141 de Castro mencionou que durante a audiência pública o conselheiro Giuliano Cleber Coltro
142 comentou com ele sobre a rentabilidade que os investimentos do Semaec estavam
143 alcançando nesse ano e que era superior à da Riopretoprev e então ele explicou que precisa
144 ser verificado quais os tipos de ativos que eles fazem investimentos, já que o RPPS precisa
145 seguir a normatização do Conselho Monetário Nacional, além de ter a visão de longo prazo
146 apesar da meta ser anual, e mencionou também que fundos DI, por exemplo, estão com
147 ótima rentabilidade no ano mas não podemos alocar todo nosso recurso na estratégia.
148 Dando continuidade, os membros verificaram: **c) Desempenho dos investimentos no**
149 **mês de Agosto de 2022:** Conforme relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consultoria,
150 referentes ao mês de Agosto de 2022, todos os fundos da carteira estão enquadrados nos limites da
151 Resolução CMN nº 4963/2021. O maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%,
152 conforme Art. 19º da Res CMN n.º 4963/2021, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos
153 V do Art. 7º, e não aplicável aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em
154 títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos), é de
155 5,48%, que ocorre com o fundo BB PREV AÇÕES ALOCAÇÃO FIA. Os dois seguintes, o 2º e o
156 3º maiores são: CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA com 4,93% do PL e BTG
157 PACTUAL S&P 500 BRL FI MM com 4,83% do PL. Por outro lado, o maior percentual em
158 relação ao PL da Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 18º da Res CMN
159 n.º 4963/2021, excetuados os fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos
160 definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos) é do fundo
161 FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP com 7,11% do PL (este FIC não tem em
162 sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos), sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: BB
163 PREV AÇÕES ALOCAÇÃO FIA com 5,30% do PL e BTG PACTUAL S&P 500 BRL
164 FIM com 4,81% (este FI não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos).
165 Segue descrição detalhada: Pela Resolução CMN n.º 4963/2021 temos em Renda Fixa Art. 7º, I,
166 a => % PL 29,66% Limite 100%; Art. 7º, I, b => % PL 19,24% Limite 100%; Art. 7º, III, a
167 => % PL 17,4% Limite 75%; Art. 7º, IV => % PL 1,2% Limite 20%; Art. 7º, V, b => % PL
168 0,63% Limite 10%; TOTAL RENDA FIXA 68,12% (Limite 100%). Renda Variável: Art. 8º,
169 I => % PL 16,36% (limite 45%); TOTAL RENDA VARIÁVEL 16,36% (LIMITE 45%).
170 Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,17% (Limite 10% no total de IE); Art. 9º, III
171 => % PL 3,49% (Limite 10% no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS NO EXTERIOR
172 6,66% (Limite 10%). Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 6,18% Limite 15%;
173 Art. 10º, II => % PL 2,69% Limite 10%; TOTAL INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS
174 8,86% (Limite 20%-Art. 10, § 2º). Adicionalmente: Art. 14=> Art 8º + Art 10º + Art. 11º =
175 25,22% PL (Limite 50%); Art. 20=> o total das aplicações dos recursos do RPPS não excedem a 5%
176 do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras. Conforme relatório da



177 Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão
178 enquadrados na Política de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos
179 representados por artigos, incisos e alíneas estão conforme a descrição a seguir: Renda Fixa:
180 Art. 7º, I, a => % PL 29,66% Limite entre 0% e 40%; Art. 7º, I, b => % PL 19,24% Limite
181 entre 10% e 70%; Art. 7º, III, a => % PL 17,39% Limite entre 0% e 70%; Art. 7º, IV => % PL
182 1,2% Limite entre 0% e 20%; Art. 7º, V, b => % PL 0,63% Limite entre 0% e 5%; Renda
183 Variável: Art. 8º, I => % PL 16,36% Limite entre 0% e 40%; Investimentos no Exterior: Art.
184 9º, II => % PL 3,17% Limite entre 0% e 10%; Art. 9º, III => % PL 3,49% Limite entre 0% e
185 10%; Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 6,18% Limite entre 0% e 10%; Art.
186 10º, II => % PL 2,68% Limite 0% e 5%. Distribuição dos recursos entre instituições e
187 benchmarks, diversificação de gestores e produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil
188 tem 11 fundos (R\$ 62,002 milhões; 14,89% do PL), sendo 2 de renda variável de ações livres; 3 de
189 investimentos no exterior: 1 de ações ESG Globais BDR, 1 de Ações no Exterior BB Nordea e BB
190 MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY; e 06 de renda fixa: 2 IPCA com carência
191 até o vencimento dos títulos, 1 IPCA CRED PRIV, 1 IMA-B, 1 ALOCAÇÃO ATIVA e o fundo
192 BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos que teve movimentações nesse mês;
193 (ii) A Caixa tem 14 fundos (R\$ 108,805 milhões; 26,13% do PL) sendo 4 de renda variável: 1 Ações
194 ETF Ibovespa, 1 Multimercado com índice de Bolsa Americana, 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor;
195 1 de investimentos no exterior em ações BDR; e 10 de renda fixa: 3 fundos DI (sendo 1 fundo
196 Disponibilidade - fundo de resgate e aplicação automático vinculado a conta 0631/006/71060-1, 1 fundo
197 vinculado a conta 0631/006/440-5 e o fundo Cx Br Matriz RF vinculado a conta 0631/006/71060-
198 1 que recebe o saldo residual dos recursos de taxa administrativa não utilizados no mês disponíveis no Cx
199 Br Disponibilidades RF), 3 IMAs (sendo 1 referenciado IMA-B, 1 IMA-B5 e 1 IMA-Geral), 1
200 IPCA Título Público (este último com carência até o vencimento dos títulos, com vencimento único para
201 2024), 1 IDKA IPCA 2A, 1 GESTÃO ESTRATÉGICA, onde o gestor faz as alterações na
202 alocação conforme o cenário econômico; (iii) O Bradesco tem 4 fundos (R\$ 41,687 milhões; 10,01% do
203 PL), sendo 3 de renda fixa: 1 IMA-B5, 1 IMA-B e o fundo DI de aplicações e resgates automáticos que
204 NÃO teve movimentação nesse mês, e 1 fundo de renda variável em ações: 1 Mid Small Cap; (iv) A XP
205 Investimentos tem 2 fundos (R\$ 7,408 milhões; 1,78% do PL), 1 de renda variável de Ações Dividendos
206 e 1 de Investimento no Exterior Global e também tem a custódia das NTN-Bs, títulos públicos do
207 Tesouro Nacional, adquiridas pela Riopretoprev, no valor de R\$ 123,517 milhões, 29,66% do PL, sendo
208 que nesse mês foi feita nova aquisição de títulos com vencimento em 2045, a XP Investimentos tem ainda a
209 custódia da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco BTG Pactual SA, no
210 valor de R\$ 5,002 milhões (1,20% do PL); (v) O Santander tem 2 fundos (R\$ 13,930 milhões; 3,34%
211 do PL, sendo 1 IMA B5 e 1 Exterior Global ESG que não tem variação cambial; (vi) A Western
212 Asset tem 3 fundos (R\$ 21,88 milhões; 5,25% do PL), sendo 1 IMA-B ATIVO, 1 IMA-B5
213 ATIVO e 1 fundo de investimentos no exterior em AÇÕES BDR, que busca resultados com a
214 valorização da bolsa americana, sofrendo também influência da cotação do dólar; (vii) Kinea/Lions tem 1
215 fundo (FIP) (R\$ 10,725 milhões; 2,58% do PL), adquirido no final de 2017 e em fase final de captação
216 de recursos e investimentos iniciais nas empresas adquiridas, porém já iniciado o processo de desinvestimento
217 parcial; (viii) Kinea/Intrag tem 1 fundo (FIP) (0,461 milhões; 0,11% do PL), fundo de investimentos em
218 participação em fase inicial de captação de recursos para investimentos nas empresas; (vix) a Rio Bravo tem
219 o fundo multimercado de capital protegido (R\$ 1 milhão; 0,24% do PL) e o (x) BTG Pactual tem uma
220 aplicação no fundo multimercado S&P 500 (R\$ 20,051 milhões, 4,81% do PL). Descrição



221 detalhada: a meta atuarial do mês foi de 0,07% e o rendimento da carteira foi de 0,96%. I)
222 Renda Fixa: Neste mês, 68,12% (R\$ 283,699 milhões) dos recursos ficaram em Renda Fixa (art. 7º
223 Res. 4963/2021). O segmento fechou com uma valorização de 0,48%, impactado principalmente pelos
224 ativos de longo prazo, e acima da meta atuarial do mês que registrou 0,07%, pelo fato da deflação do
225 IPCA de agosto registrada em -0,36%. Dos 20 fundos de RF que tiveram movimentação, 4 deles são
226 lastreados em ativos de curto prazo, representados por fundos DI, somam 4,17% da carteira e renderam,
227 em média, 0,9% no mês. No segmento de médio prazo, os fundos de alocação ativa tiveram rendimento
228 médio de 1,24%, representam 4,91% da carteira, tendo sido feito desinvestimento de cerca de R\$ 13,5
229 milhões para alocação em títulos públicos. O fundo IDKA2 teve rendimento de -0,10%, e representa 0,4%
230 da carteira. Os fundos IMA-B5, lastreados em geral por ativos de médio prazo, tiveram rendimento médio
231 de 0,03% e representam 9,54% do PL. Assim, os fundos de médio prazo, que representam 14,85% da
232 carteira, fecharam com rendimento médio de 0,57%. Nos fundos de prazos mais longos, os ativos lastreados
233 em IMA-B, que representam cerca de 15,98% do PL, fecharam com valorização média de 1,16%. O
234 IMA-GERAL, fechou com rendimento de 1,47% e nesse fundo foi feito desinvestimento total para
235 aplicação em NTN-B fechamento o mês com 0% do PL. No geral, os ativos de longo prazo fecharam com
236 valorização de 1,18% em média, e representam 15,98% do PL da carteira. A classe de fundos IPCA TP
237 e IPCA CRED PRIV, que tem como índice de referência IPCA + 6%, se desvalorizou no mês, em
238 média, -0,003%, e representa apenas 2,25% da carteira. Com relação aos títulos públicos federais nesse
239 mês foi feita nova aquisição no vértice 2045 que totalizou cerca de R\$ 20 milhões, e o segmento fechou com
240 29,66% do PL da carteira e rentabilidade média de -0,05%, fato explicado pela deflação de IPCA no
241 período de apuração da rentabilidade. A Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual SA com
242 vencimento em 10 anos e remuneração de IPCA+8,46%a.a. com marcação na curva, teve rentabilidade no
243 mês de 0,06%. Nesse segmento o destaque foi para os fundos Caixa Brasil Ima Geral TP RF e Caixa
244 Brasil Gestão Estratégica RF que fecharam com rentabilidade de 1,47%. No geral, a RF fechou o mês
245 com valorização de R\$ 1.341.481,62, rendimento médio de 0,48%. II) Renda Variável: No mês,
246 16,36% (R\$ 68,121 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Renda Variável (art. 8º Res.
247 4963/2021). Em fundos de ações (Art. 8º, I) ficaram R\$ 68,12 milhões, 16,36% do PL, que se
248 valorizaram em média, 6,56%, acima do Ibovespa, principal índice do setor, que teve alta de 6,16% no
249 mês, distribuídos em vários segmentos de mercado como: ETF IBOVESPA, SMALL CAPS,
250 DIVIDENDOS, ALOCAÇÃO EM SEGMENTOS DE MERCADO, FUNDOS DE
251 "VALOR" e AÇÕES LIVRES. Não houve movimentações no segmento nesse mês. Todos os fundos
252 fecharam o mês com valorização, sendo que o destaque do segmento foi o fundo BB PREV AÇÕES
253 ALOCAÇÃO FLA que teve alta de 7,56%. No geral, seguindo os principais índices brasileiros de renda
254 variável, a RV fechou o mês com valorização de R\$4.194.827,67; 6,56%. III) Investimentos no
255 Exterior: No mês 6,66% (R\$ 27,74 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos no
256 Exterior (art. 9º Res. 4963/2021) e tiveram desvalorização, registrando em média -3,21%. Nos fundos
257 de Investimento no Exterior GLOBAL (Art. 9º, II da Res CMN 4963/2021) ficaram 3,17% do PL
258 da Riopretoprev, R\$ 13,19 milhões, e fecharam o mês com rentabilidade média de -2,07%. Os fundos
259 BDR (Art. 9º, III da Res CMN 4963/2021) somam R\$ 14,55 milhões, 3,49% do PL, e tiveram
260 desempenho médio de -4,23%. Não foram feitas movimentações no mês nesse segmento e o destaque do
261 segmento foi o fundo MS GLOBAL OPPORTUNITY ADV IE FIC AÇÕES com rentabilidade
262 positiva de 0,43%, apesar de no ano ainda acumular grande desvalorização. No geral, o IE fechou o mês
263 com desvalorização de R\$ -920.368,44. IV) Investimentos Estruturados: No mês, 8,86% (R\$ 36,9
264 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Investimentos Estruturados. Em fundos Multimercados (art.



265 10º, I da Res. CMN 4963/2021) ficaram 6,18% do PL da Riopretoprev, R\$ 25,72 milhões, e tiveram
266 desvalorização média de -2,93%. Em fundos de participação (art. 10º, II da Res. CMN 4963/2021)
267 ficaram 2,69% do PL, R\$ 11,18 milhões, aplicados no FIP Kinea IV e no FIP Kinea V e o segmento
268 fechou com valorização de 0,73% no mês. Não houve movimentações no segmento de investimentos
269 estruturados, que fechou o mês com desvalorização de R\$ -695.236,04, -1,85%. Principais
270 Indicadores no mês: Rendimento em R\$: 3.920.704,81; Rendimento %: 0,96%; Meta Atuarial:
271 0,07%; Meta Gerencial (IMA-B): 1,1%; CDI: 1,17%; IBOVESPA: 6,16%; IBX-50: 6,33%;
272 IRF-M1: 1,23%; S&P500: -4,42%; MSCI ACWI: -4,03%; Razão: Rendimento Financeiro X Meta
273 Atuarial: No Mês: 1371,43%; Nos Últimos 3 Meses: 48,24% Nos Últimos 6 Meses: 35,09%; Nos
274 Últimos 12 Meses: 15,21%; no Ano em Curso: 24,68%; Desde o Início Adm. Carteira: 57,81%;
275 Desde O Início da RIOPRETOPREV: 84,20%. Rendimento no Ano de 2022 de 1,91%, equivalente
276 a R\$: 7.679.826,84. Os membros mencionaram que em anos anteriores após o período
277 eleitoral houve uma boa recuperação dos recursos, não sendo possível saber se nesse ano
278 será da mesma forma, porém a carteira está bem diversificada e quando os ativos
279 começarem a se recuperar deverá entregar um bom resultado. Os membros verificaram a
280 liquidez da carteira que está com 60,01% resgatáveis em até 30 dias, verificaram também a
281 rentabilidade dos diversos indicadores de mercado em diversas janelas de tempo,
282 identificando que apenas a estratégia DI entregava meta atuarial em renda fixa no ano e na
283 renda variável apenas o índice de dividendos. Verificaram as movimentações efetuadas no
284 mês de agosto e a análise de risco da carteira, juntamente com os gráficos de dispersão em
285 diversas janelas de tempo e estratégias de alocação. Nessa etapa identificaram a
286 permanência do desenquadramento do fundo MS Global Opportunities Advisory FIC FIA
287 IE com relação ao VAR superior ao previsto na Política de Risco, porém já inferior ao
288 identificado no mês anterior que era de 21,7% e hoje 20,29%, já bem próximo ao limite de
289 20% e continuarão fazendo o acompanhamento conforme deliberado na segunda reunião
290 de agosto. O Sr. Adriano Antonio Pazianoto sugeriu que nos próximos anos façamos o
291 estudo de Asset Liability Management – ALM – próximo ao período de elaboração da
292 Política de Investimentos para subsidiar a tomada de decisão da mesma e não haver
293 necessidade de retificação posterior por eventual divergência que possa existir entre os
294 documentos, sugestão acatada pelos demais membros. A Sra. Patrícia Nato Toninato
295 Bartolomei sugeriu verificar com o Sr. Marcos Almeida a possibilidade de adiantar o
296 documento nesse ano por conta de haver previsão de entrega do estudo no contrato. Os
297 membros verificaram a rentabilidade dos fundos da carteira no mês corrente e na sequência
298 foi apresentada a terceira chamada para integralização de capital do KINEA PRIVATE
299 EQUITY V FEEDER INSTITUC I FIP MULTI para fazer frente ao terceiro
300 investimento do Fundo KINEA PRIVATE EQUITY V MASTER FIP (Master) no
301 montante de R\$ 275.187,40 até o dia 26/09/2022, sendo a chamada total de
302 aproximadamente trinta milhões de reais e conforme informado anteriormente pelo FIP o
303 terceiro investimento será na empresa Alvorada, varejo de produtos agropecuários. A Sra.
304 Patrícia Nato Toninato Bartolomei sugeriu utilizar recursos fundo Caixa Brasil RF Ref DI
305 LP, onde estão sendo alocados os recursos excedentes no mês e cujo saldo é de
306 aproximadamente quatorze milhões de reais. Após discussões e análises, **os membros**
307 **deliberaram por unanimidade pelo resgate de recursos do fundo Caixa Brasil RF**
308 **Ref DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, para aplicação no fundo KINEA PRIVATE**



309 **EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA, CNPJ:**
310 **41.745.796/0001-99, referente a terceira chamada para integralização de capital no**
311 **valor de R\$ 275.187,40, indicando fazer a movimentação no prazo final de integralização.**
312 Após, os membros passaram ao item VI referente a novos investimentos. Sendo informado
313 pela Sra. Patrícia que os bancos continuam enviando informações de cotações de letras
314 financeiras, porém nenhum com destaque de rentabilidade em relação aos demais ou aos já
315 conhecidos pelo Comitê. A Sra. Patrícia também mencionou o contato do Sr. Ricardo
316 Maggio da Fidus Investimentos querendo fazer apresentação dos produtos distribuídos. Os
317 membros fizeram comentários sobre a boa rentabilidade dos fundos de benchmark DI da
318 carteira e da perspectiva de manutenção da taxa Selic no ano em 13,75% e redução apenas
319 no segundo semestre de 2023 para apenas 11%, devendo esses fundos permanecerem com
320 boa rentabilidade não havendo necessidade de mudança de estratégia no momento.
321 Verificaram a abertura em queda da Bolsa de Valores no dia. Finalizada a pauta do dia e
322 não tendo mais assuntos a tratar, foi comunicada que as próximas reuniões serão nos dias
323 07 e 21 de outubro e a presente reunião foi finalizada. Para constar, eu, Patrícia Nato
324 Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai por
325 mim assinada e por todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião virtual
326 de 04/11/2022 (primeira reunião ordinária de novembro de 2022).
327

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: 7946-C298-E591-2E0B

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

- ✓ **PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI** (CPF 326.XXX.XXX-02) em 07/11/2022 14:59:16 (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 07/11/2022 15:48:55 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)
- ✓ **HELIO ANTUNES RODRIGUES** (CPF 974.XXX.XXX-04) em 08/11/2022 08:57:21 (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)
- ✓ **MARIO JOSE PICCARELLI DE CASTRO** (CPF 219.XXX.XXX-01) em 08/11/2022 14:23:18 (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)
- ✓ **ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO** (CPF 327.XXX.XXX-48) em 08/11/2022 16:26:38 (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)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/7946-C298-E591-2E0B>