

ATA DE REUNIÃO

1
2 Aos vinte e nove dias do mês de maio do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, em
3 reunião virtual, cumprindo o que estabelece a Lei Complementar 139/2001, reuniu-se ordina-
4 riamente o Conselho Fiscal, composto pelos *Membros Titulares*: Roberto Carlos Menoni Junior
5 (CR RPPS COFIS II - Totum), Victor Hugo Yamamoto (suplente no exercício da titularidade),
6 João Pedro Fortunato Delarmelino (CP RPPS COFIS I – Totum), Katia Aparecida Froes For-
7 tunato (suplente no exercício de titularidade). O Presidente Fabiano Luis Medeiros Sanches
8 justificou sua ausência antecipadamente. Participou da reunião o Diretor Executivo, Adriano
9 Antônio Pazianoto (CP RPPS DIRIG III, CP RPPS CODEL II e ANBIMA CPA-10). A reu-
10 nião teve como pauta: **I – Abertura dos Trabalhos: 1.1. Verificação de quórum de maioria**
11 **absoluta; 1.2. Palavra do Presidente; 1.3. Palavra dos Conselheiros Fiscais; II – Ordem**
12 **da Pauta do dia: 2.1. Apreciação e votação dos balancetes contábeis de março e abril**
13 **de 2025; 2.2. Apreciação e votação das informações sobre os investimentos da entidade**
14 **no período de março e abril de 2025; 2.3. Exame das Contribuições Previdenciárias**
15 **realizadas nos meses de março e abril de 2025; 2.4. Apreciação e votação do Relatório**
16 **dos Investimentos do 1º Trimestre de 2025; 2.5. Apreciação e Votação do Relatório do**
17 **Controle Interno do 2º Semestre de 2024; 2.6. Apreciação da Instrução Normativa nº**
18 **83/2025; 2.7. Outros expedientes (deliberação ou ciência, se necessário); 2.8. Aprova-**
19 **ção da Ata da Reunião (e da reunião anterior, se houver).** Verificada a existência de quó-
20 rum legal, de acordo com o regimento interno vigente, deu-se início à reunião. Os conselheiros
21 utilizaram a palavra para cumprimentar os presentes. Iniciando a ordem do dia, o Diretor
22 Executivo, Adriano Antônio Pazianoto, apresenta os balancetes contábeis de março e abril de
23 2025, bem como das informações sobre os investimentos nos meses citados: **1) Balancete**
24 **Contábil de Março/2025:** *No período, as receitas orçamentárias totalizaram R\$ 30.609.646,56, sendo:*
25 *a) contribuições dos 5.350 servidores ativos – R\$ 5.600.327,81; Contribuições dos Aposentados e Pensionis-*
26 *tas R\$ 966.041,45; Contribuição Patronal Normal – R\$ 9.676.191,60; Contribuição Patronal Suplemen-*
27 *tar – R\$ 6.522.028,51; Parcelamentos – R\$ 2.624.499,93; COMPREV – R\$ 2.631.299,73; Receita*
28 *Patrimonial – R\$ 1.886.240,30; Restituições da Folha de Pagamento – R\$ 16.720,78; Outras Receitas –*
29 *R\$ 686.296,45. No período, as despesas equivaleram a R\$ 23.309.868,57, sendo: a) Despesa com benefícios*
30 *previdenciários: i) com 1.867 aposentadorias: R\$ 20.778.217,17; ii) com 248 pensões: R\$ 1.583.519,39;*
31 *iii) com pagamento de benefícios em decorrência de ordem judicial: R\$ 90.948,33; iv) despesas administrativas*
32 *– R\$ 851.608,41; v) indenizações e restituições trabalhistas – R\$ 0,00; vi) despesas com compensação previ-*
33 *denciária outros regimes – R\$ 5.575,27. Conclui-se, com análise da peça, um resultado orçamentário supera-*
34 *vitário de R\$ 7.299.777,99. 2) Balancete Contábil de Abril/2025: *No período, as receitas orçamen-*
35 *tárias totalizaram R\$ 39.146.578,40, sendo: a) contribuições dos 5.427 servidores ativos – R\$ 5.980.723,71;*
36 *Contribuições dos Aposentados e Pensionistas R\$ 975.670,11; Contribuição Patronal Normal –*
37 *R\$ 10.192.439,46; Contribuição Patronal Suplementar – R\$ 6.357.701,18; Parcelamentos –*
38 *R\$ 2.662.649,51; COMPREV – R\$ 2.521.412,70; Receita Patrimonial – R\$ 9.942.851,81; Restitui-*
39 *ções da Folha de Pagamento – R\$ 1.451,98; Outras Receitas – R\$ 511.677,94. No período, as despesas*
40 *equivaleram a R\$ 23.174.837,58, sendo: a) Despesa com benefícios previdenciários: i) com 1.878 aposenta-*
41 *dorias: R\$ 20.708.689,04; ii) com 248 pensões: R\$ 1.602.962,98; iii) com pagamento de benefícios em*
42 *decorrência de ordem judicial: R\$ 50.773,48; iv) despesas administrativas – R\$ 802.129,82; v) indenizações*
43 *e restituições trabalhistas – R\$ 0,00; vi) despesas com compensação previdenciária outros regimes–*
44 *R\$ 10.282,26. Conclui-se, com análise da peça, um resultado orçamentário superavitário de**

45 R\$ 15.971.740,82. Adriano Antônio Pazianoto também apresenta as informações sobre os in-
46 vestimentos da entidade nos meses de março e abril de 2025: **3) Desempenho dos investi-**
47 **mentos no mês de março de 2025:** *Conforme relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consul-*
48 *toria, referentes ao mês de março de 2025, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da*
49 *Resolução CMN n.º 4963/2021. O maior percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme*
50 *Art. 19º da Res CMN n.º 4963/2021, reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos V do Art. 7º,*
51 *e não aplicável aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na*
52 *alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos), é de 5,31%, que ocorre com*
53 *o fundo SAFRA MULTIDIVIDENDOS PB FIC FLA. Os dois seguintes, o 2º e o 3º maiores são:*
54 *BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO com 4,27% do PL e BB AÇÕES ALO-*
55 *CAÇÃO FLA com 3,6% do PL. Por outro lado, o maior percentual em relação ao PL da Riopretoprev*
56 *(limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme Art. 18º da Res CMN n.º 4963/2021, excetuados os*
57 *fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso*
58 *I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos) é do fundo BRADESCO FIF RENDA*
59 *FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA com 8,97%*
60 *do PL, sendo o 2º e o 3º os seguintes fundos: FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCI-*
61 *ADO DI LP com 7,20% do PL e BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO com*
62 *7,09% do PL (estes FI não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos). Segue abaixo*
63 *descrição detalhada: Pela Resolução CMN n.º 4963/2021 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL*
64 *53,31% Limite 100%; Art. 7º, I, b => % PL 2,02% Limite 100%; Art. 7º, III, a => % PL 17,52%*
65 *Limite 80%; Art. 7º, IV => % PL 1,15% Limite 20%; TOTAL RENDA FIXA 74,00% (Limite*
66 *100%). Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 7,64% (limite 50%); TOTAL RENDA VARIÁVEL*
67 *7,64% (LIMITE 50%). Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,85% (Limite 10% no total*
68 *de IE); Art. 9º, III => % PL 4,29% (Limite 10% no total de IE); TOTAL INVESTIMENTOS*
69 *NO EXTERIOR 8,14% (Limite 10%). Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL 7,09%*
70 *Limite 15%; Art. 10º, II => % PL 3,13% Limite 15%; TOTAL INVESTIMENTOS ESTRU-*
71 *TURADOS 10,22% (Limite 20%-Art. 10, § 2º). Adicionalmente: Art. 14=> Art 8º + Art 10º +*
72 *Art. 11º = 17,86% PL (Limite 60%); Art. 20 => o total das aplicações dos recursos do RPPS não*
73 *excedem a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras. Conforme relatório*
74 *da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados na Política*
75 *de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas estão*
76 *conforme a descrição: Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL 53,31% (Objetivo: 50,00%, Limite entre 0% e*
77 *100%); Art. 7º, I, b => % PL 2,02% (Objetivo: 5,95%, Limite entre 0% e 70%); Art. 7º, III, a => %*
78 *PL 17,52% (Objetivo: 11,9%, Limite entre 0% e 60%); Art. 7º, IV => % PL 1,15% (Objetivo: 1,15%,*
79 *Limite entre 0% e 10%); Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 7,64% (Objetivo: 10,00%, Limite entre*
80 *0% e 30%); Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,85% (Objetivo: 4,00%, Limite entre 0%*
81 *e 10%); Art. 9º, III => % PL 4,29% (Objetivo: 6,00%, Limite entre 0% e 10%); Investimentos Estru-*
82 *turados: Art. 10º, I => % PL 7,09% (Objetivo: 7,0%, Limite entre 0% e 15%); Art. 10º, II => % PL*
83 *3,13% (Objetivo: 4%, Limite 0% e 8%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversifi-*
84 *cação de gestores e produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil fechou o mês com 05 fundos (R\$ 15,631*
85 *milhões; 2,6% do PL), sendo 1 de renda variável de ações, 3 de investimentos no exterior: 1 de ações ESG*
86 *Globais BDR, 1 de Ações no Exterior BB Nordea e BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT*
87 *EQUITY e 01 de renda fixa: fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos*
88 *que teve movimentações nesse mês. (ii) A Caixa fechou o mês com 07 fundos (R\$ 84,75 milhões, 14,08% do*
89 *PL) sendo 2 de renda variável: 1 de Ações Livres e 1 de Ações Valor; 1 de investimentos no exterior em ações*

90 BDR; e 04 de renda fixa, sendo os 4 fundos DI (sendo 1 fundo Disponibilidade - fundo de resgate e aplicação
91 automático vinculado a conta 0631/006/71060-1, o fundo Cx Br Matriz RF, também vinculado a conta
92 0631/006/71060-1, e 2 fundos vinculado a conta 0631/006/440-5); (iii) O Bradesco fechou com 1 fundo
93 (R\$ 54 milhões; 8,97% do PL), sendo 1 fundo de renda fixa DI; (iv) A XP Investimentos tem 3 fundos
94 (R\$ 13,186 milhões; 2,19% do PL): 1 de renda variável de Ações Dividendos, 1 de Investimento no Exterior
95 Global, e 1 FIP de gestão Pátria Investimentos, e também tem a custódia das NTN-Bs, títulos públicos do
96 Tesouro Nacional, adquiridas pela Riopretoprev, no valor de R\$ 320,93 milhões, 53,31% do PL. A XP
97 Investimentos tem ainda a custódia da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco
98 BTG Pactual SA, no valor de R\$ 6,99 milhões (1,15% do PL); (v) O Santander fechou o mês com 1 fundo
99 (R\$ 8,523 milhões, 1,42% do PL), sendo Exterior Global ESG, que não tem variação cambial; (vi) A
100 Western Asset tem 1 fundo (R\$ 13 milhões; 2,16% do PL), sendo em investimentos no exterior em AÇÕES
101 BDR, que busca resultados com a valorização da bolsa americana, influenciado também pela cotação do dólar;
102 (vii) Kínea/Lions tem 1 fundo FIP (R\$ 12,5 milhões, 2,08% do PL), adquirido no final de 2017 e em fase
103 de desinvestimentos nas empresas adquiridas; (viii) Kínea/Intrag tem 1 fundo FIP (3,12 milhões; 0,52% do
104 PL), fundo de investimentos em participação em fase inicial de captação de recursos para investimentos nas
105 empresas; (xiv) BTG Pactual tem 5 fundos (R\$ 48,63 milhões, 8,08% do PL), um multimercado S&P 500,
106 um FIP de Economia Real em fase inicial de captação de recursos, um fundo de ações BTG Oportunidades
107 Listadas I, fundo de análise semelhante a um private equity porém com empresas listadas na bolsa, um FIP
108 em INFRAESTRUTURA que tem como projeto inicial a linha de transmissão de energia Grandes Sertões,
109 e um fundo de exterior AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE; (xv) o Banco Daycoval tem a
110 administração de 2 fundos (16,418 milhões; 2,73% do PL), sendo 01 fundo de gestão Tarpon e 01 fundo de
111 gestão Guepardo, ambos de ações valor; (xvi) o Grupo Vinci tem a gestão de um FIP (R\$ 0,48 milhões -
112 administração BTG PSF), 0,08% do PL da Riopretoprev; (xvii) o Itaú Unibanco tem um fundo de renda
113 variável ações (R\$ 1,91 milhões, 0,32% do PL), com pequena exposição em IE; (xviii) o Banco Safra tem
114 um fundo de renda variável Multidividendos (R\$ 2,02 milhões, 0,34% do PL). Distribuição dos recursos da
115 carteira e comentários sobre a performance dos fundos e respectivos segmentos. I) RENDA FIXA: Neste mês,
116 74% (equivalente a R\$ 445,5 milhões) dos recursos fecharam alocados em Renda Fixa (art. 7º da Resolução
117 4963/2021). O segmento encerrou o período com uma valorização média de 1,29%. No mercado de renda
118 fixa brasileiro, março foi marcado pelo recuo das curvas de juros de longo prazo, impulsionado por uma leve
119 melhora nas projeções de inflação e pela valorização do real. Ainda assim, o ambiente fiscal permanece com
120 elevado grau de incerteza. Nesse contexto, as estratégias com maior duration, especialmente aquelas indexadas
121 ao IMA-B, apresentaram desempenho superior ao CDI no período. Para os próximos meses, diante das inde-
122 finições no cenário doméstico, optamos por manter o foco em alocações ligadas ao CDI e na aquisição de títulos
123 públicos federais, dada a menor volatilidade e o potencial de retorno acima da meta atuarial, até que haja maior
124 clareza no panorama econômico. A carteira de renda fixa terminou composta por seis fundos ativos, sendo todos
125 lastreados em ativos de curto prazo, representados por fundos DI, os quais correspondem a 19,54% da carteira
126 e renderam, em média, 0,91% no período. Em relação aos títulos públicos federais, não houve movimentações
127 na estratégia e o segmento de títulos públicos fechou com 53,31% do PL da carteira e apresentou uma rentabi-
128 lidade média de 1,38%, superando o CDI do período e a meta atuarial. A Letra Financeira Subordinada do
129 Banco BTG Pactual S.A., com vencimento em 10 anos e remuneração de IPCA+8,46% a.a., teve uma
130 rentabilidade de 1,9% no mês, representando 1,15% do PL da carteira. Os destaques entre os fundos no mês
131 foram o FI BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI PREMIUM - RESPON-
132 SABILIDADE LIMITADA, com rentabilidade de 1,00%. De forma geral, a Renda Fixa encerrou o
133 mês com uma valorização de R\$ 5.542.205,10, rendimento médio de 1,29%, e o ano com R\$ 14.077.999,85,
134 valorização de 3,41%. II) RENDA VARIÁVEL: No mês, 7,64% (equivalente a R\$ 45,98 milhões)

135 dos recursos fecharam aplicados em Renda Variável (art. 8º da Resolução 4963/2021). Todos os recursos
136 alocados em renda variável estão em fundos de ações (art. 8º, I), que apresentaram uma valorização média de
137 3,34%. A renda variável brasileira teve um desempenho bastante positivo em março, impulsionada principal-
138 mente pelo fluxo de capital estrangeiro. Investidores internacionais, após realizarem lucros nos mercados norte-
139 americanos, buscaram oportunidades em outros países, encontrando no Brasil uma alternativa atrativa. Como
140 resultado, o Ibovespa registrou uma expressiva valorização de 6,08% no mês. Em relação ao futuro, mantemos
141 com uma visão construtiva no longo prazo, considerando que o índice ainda apresenta um valuation atrativo,
142 estando entre os mercados acionários que menos se recuperaram globalmente no pós-pandemia, além de contar
143 com empresas listadas que têm reportado resultados consistentes. No curto prazo, no entanto, mantemos uma
144 abordagem cautelosa devido à alta volatilidade da estratégia, sobretudo diante do atual patamar de juros reais
145 no país, que permanecem acima de 6% ao ano em ativos livres de risco. No mês houve a cotização e liquidação
146 do resgate do fundo FIC ACOES EXPERT VINCI VALOR RPPS, CNPJ: 14.507.699/0001-95,
147 no valor de R\$ 8,09 mi, que foram realocados no segmento de Renda Fixa no fundo CAIXA BRASIL RF
148 REF DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97, conforme deliberação do Comitê de Investimentos em reunião
149 de 10/02/2025. Os recursos fecharam distribuídos entre vários segmentos de mercado, como: Dividendos,
150 Alocação em Segmentos de Mercado/Ações Livre e Fundos de "Valor". Apenas o fundo BB AÇÕES
151 ALOCAÇÃO FLA apresentou desvalorização no período e os membros já enviaram pedido de esclarecimento
152 a instituição distribuidora sobre o ocorrido. O destaque do segmento foi o fundo TARPON GT INSTITU-
153 CIONAL FIF que apresentou rentabilidade de 7,46% no mês e acumulado alta de 15,44% no ano. De
154 forma geral, a renda variável encerrou o mês com valorização de R\$ 1.917.462,32, correspondendo a 3,34%
155 e o ano com valorização de R\$ 2.820.508,42, correspondente a 4,78%. III) INVESTIMENTOS NO
156 EXTERIOR: No mês, 8,14% (equivalente a R\$ 49,04 milhões) dos recursos fecharam aplicados em Inves-
157 timentos no Exterior (art. 9º da Resolução 4963/2021) e registraram uma forte desvalorização média de -
158 8,36% no mês. O cenário internacional permanece complexo, com destaque para os Estados Unidos, onde o
159 Federal Reserve adota uma postura cautelosa quanto à redução dos juros, condicionando possíveis cortes à
160 evolução dos indicadores econômicos, especialmente emprego e inflação. As tensões comerciais se intensificaram
161 com o novo pacote de tarifas anunciado pelo governo Trump, o que aumenta a incerteza global, podendo afetar
162 cadeias produtivas, pressionar a inflação e minar a confiança dos investidores. Assim, os principais índices de
163 ações globais se desvalorizaram no mês com MSCI ACWI registrando - 4,15% e S&P-500 com -5,75%
164 em moeda original. Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (art. 9º, II da Resolução CMN
165 4963/2021), ficaram alocados 3,85% do patrimônio líquido (PL) da RiopretoPrev, totalizando R\$ 23,19
166 milhões, e esses fundos fecharam o mês com desvalorização média de -6,74%. Já os fundos BDR (art. 9º, III
167 da Resolução CMN 4963/2021) somaram R\$ 25,84 milhões, representando 4,29% do PL, e registraram
168 desvalorização média de -9,77%, influenciados também pela desvalorização do Dólar frente ao Real. Não
169 houve movimentações nesse segmento no mês. O destaque foi o fundo AQR LONG-BIASED EQUITIES
170 FIM IE, que registrou uma valorização de 0,1% no mês, único fundo no segmento no campo positivo no mês.
171 No geral, o segmento de Investimentos no Exterior (IE) encerrou o mês com uma desvalorização de R\$ -
172 4.475.214,20, o que corresponde a uma rentabilidade de -8,36% e o ano com R\$-6.087.913,69, correspon-
173 dente a -11,04%. IV) INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS: No mês, 10,22% (equivalente a
174 R\$ 61,53 milhões) dos recursos foram alocados em Investimentos Estruturados. Nos fundos Multimercados
175 (art. 10º, I da Resolução CMN 4963/2021), ficaram 7,09% do patrimônio líquido (PL) da RiopretoPrev,
176 totalizando R\$ 42,66 milhões, com uma desvalorização de -3,86%, representados pela estratégia S&P-500.
177 Nos Estados Unidos, as novas medidas tarifárias adotadas pelo governo geraram preocupações quanto aos seus
178 possíveis impactos sobre a inflação e, por consequência, sobre a trajetória dos juros. Esse cenário elevou a
179 volatilidade nos mercados e levou muitos investidores a realizarem os lucros acumulados nos últimos anos. Como

180 reflexo desse movimento, o índice S&P 500 encerrou o mês com uma queda expressiva de -5,75% (em moeda
181 original). Nos fundos de participação (art. 10º, II da Resolução CMN 4963/2021), ficaram 3,13% do PL,
182 o equivalente a R\$ 18,87 milhões, alocados no FIP Kinea IV, no FIP Kinea V, no FIP BTG Pactual
183 Economia Real II Multiestratégia, no BTG Pactual Infraestrutura III, no Pátria PE VII Advisory FIP
184 Multi - Classe C e no FIP VCP IV, com uma valorização média de 3,34% no mês. Houve nova integrali-
185 zação de capital no FIP BTG Economia Real II no valor de R\$ 96.618,34. Foi divulgado fato relevante
186 sobre o FIP BTG Economia Real II comunicando aos cotistas e ao mercado em geral que houve remarcação
187 anual ao fim de março, e com base na avaliação dos ativos feita por uma empresa independente e terceirizada,
188 e a cota subiu representando um aumento de 15,5% da cota do dia anterior. No geral, o segmento de Investi-
189 mentos Estruturados encerrou o mês com uma desvalorização de R\$ -3.659.900,49, rentabilidade média de -
190 1,76% e o ano com desvalorização de R\$ -28.431,43, correspondente a -0,05%. Principais indicadores:
191 RENDIMENTO NO MÊS (em R\$): 1.882.304,61; RENDIMENTO NO MÊS (em %): 0,32%;
192 META ATUARIAL MÊS (%): 0,95%; META GERENCIAL (IMA-B) (%): 1,84%; CDI:
193 0,96%; IBOVESPA: 6,08%; IBX-50: -5,96%; IRF-M1: 1,01%; S&P 500: -7,47%; MSCI ACWI:
194 -5,89%; RENDIMENTO NO ANO (em R\$): 10.782.163,15; RENDIMENTO NO ANO
195 (em %): 1,87%; META ATUARIAL NO ANO (%): 3,31%. RAZÃO: RENDIMENTO FI-
196 NANCEIRO x META ATUARIAL: NO MÊS: 33,68%; NOS ÚLTIMOS 3 MESES: 56,50%;
197 NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 70,80%; NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 81,20%; DO ANO EM
198 CURSO: 56,50%; DESDE O INÍCIO ADM CARTEIRA: 61,33%; DESDE O INÍCIO DA
199 RIOPRETOPREV: 85,09%. **4) Desempenho dos investimentos no mês de abril de 2025:**
200 Conforme relatórios internos da Riopretoprev e da LDB Consultoria, referentes ao mês de abril de 2025, todos
201 os fundos de nossa carteira estão enquadrados nos limites da Resolução CMN n.º 4963/2021. O maior
202 percentual em relação ao PL de um fundo (limite é 15%, conforme Art. 19º da Res CMN n.º 4963/2021,
203 reduzido para 5% para fundos que tratam os incisos V do Art. 7º, e não aplicável aos fundos de investimento
204 que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em
205 compromissadas lastreadas nesses títulos), é 5,07%, sendo atribuído ao fundo SAFRA MULTIDIVI-
206 DENDOS PB FIC FLA. Os dois seguintes, com 4,63% e 3,85% do PL, são, respectivamente, BTG
207 PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO e BB AÇÕES ALOCAÇÃO FLA. Por outro
208 lado, o maior percentual em relação ao PL da Riopretoprev (limite é 20%, direta ou indiretamente, conforme
209 Art. 18º da Res CMN n.º 4963/2021, excetuados os fundos de investimento que apliquem seus recursos
210 exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do Art. 7º ou em compromissadas lastreadas
211 nesses títulos) é do fundo CAIXA BRASIL FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO
212 PRAZO - RESP LIMITADA, representando 7,22% do PL. Os FI BTG PACTUAL S&P 500
213 BRL FI MULTIMERCADO e BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA DI
214 PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA ocupam o 2º e 3º lugares, com 6,8% e 5,44%
215 do PL, respectivamente (estes FI não tem em sua carteira aplicações em outros fundos por nós adquiridos).
216 Segue abaixo descrição detalhada: Pela Resolução CMN n.º 4963/2021 temos em Renda Fixa: Art. 7º, I,
217 a => % PL 56,88% Limite 100%; Art. 7º, I, b => % PL 2,05% Limite 100%; Art. 7º, III, a => %
218 PL 14,14% Limite 80%; Art. 7º, IV => % PL 1,12% Limite 20%; TOTAL RENDA FIXA
219 74,20% (Limite 100%). Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 7,83% (limite 50%); TOTAL RENDA
220 VARIÁVEL 7,83% (LIMITE 50%). Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,77% (Limite
221 10% no total de IE); Art. 9º, III => % PL 4,16% (Limite 10% no total de IE); TOTAL INVESTI-
222 MENTOS NO EXTERIOR 7,93% (Limite 10%). Investimentos Estruturados: Art. 10º, I => % PL
223 6,8% Limite 15%; Art. 10º, II => % PL 3,25% Limite 15%; TOTAL INVESTIMENTOS ES-
224 TRUTURADOS 10,04% (Limite 20%-Art. 10, § 2º). Adicionalmente: Art. 14=> Art 8º + Art 10º

225 + Art. 11º = 17,87% PL (Limite 60%); Art. 20 => o total das aplicações dos recursos do RPPS não
226 excedem a 5% do volume total gerido de recursos de terceiros das Instituições Financeiras. Conforme relatório
227 da Coordenadoria GCI e LDB Consultoria, todos os fundos de nossa carteira estão enquadrados na Política
228 de Investimentos e próximos do Objetivo. Todos os segmentos representados por artigos, incisos e alíneas estão
229 conforme a descrição: Renda Fixa: Art. 7º, I, a => % PL 56,88% (Objetivo: 50,00%, Limite entre 0% e
230 100%); Art. 7º, I, b => % PL 2,05% (Objetivo: 5,95%, Limite entre 0% e 70%); Art. 7º, III, a => %
231 PL 14,14% (Objetivo: 11,9%, Limite entre 0% e 60%); Art. 7º, IV => % PL 1,12% (Objetivo: 1,15%,
232 Limite entre 0% e 10%); Renda Variável: Art. 8º, I => % PL 7,83% (Objetivo: 10,00%, Limite entre
233 0% e 30%); Investimentos no Exterior: Art. 9º, II => % PL 3,77% (Objetivo: 4,00%, Limite entre 0%
234 e 10%); Art. 9º, III => % PL 4,16% (Objetivo: 6,00%, Limite entre 0% e 10%); Investimentos Estru-
235 turados: Art. 10º, I => % PL 6,8% (Objetivo: 7,0%, Limite entre 0% e 15%); Art. 10º, II => % PL
236 3,25% (Objetivo: 4%, Limite 0% e 8%). Distribuição dos recursos entre instituições e benchmarks, diversifi-
237 cação de gestores e produtos, e de níveis de risco: (i) O Banco do Brasil fechou o mês com 06 fundos (R\$ 16,718
238 milhões; 2,68% do PL), sendo 1 de renda variável de ações, 3 de investimentos no exterior: 1 de ações ESG
239 Globais BDR, 1 de Ações no Exterior BB Nordea e BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT
240 EQUITY e 02 de renda fixa: fundo BB Prev RF Fluxo FIC, fundo DI de aplicações e resgates automáticos
241 que teve movimentações nesse mês e o fundo BB DI Perfil que teve alocação inicial nesse mês e alocará os recursos
242 recebidos de processos judiciais que ficavam alocados previamente no fundo BB Prev Fluxo. (ii) A Caixa fechou
243 o mês com 07 fundos (R\$ 88,02 milhões, 14,12% do PL) sendo 2 de renda variável: 1 de Ações Livres e 1
244 de Ações Valor; 1 de investimentos no exterior em ações BDR; e 04 de renda fixa, sendo os 4 fundos DI
245 (sendo 1 fundo Disponibilidade - fundo de resgate e aplicação automático vinculado a conta
246 0631/006/71060-1, o fundo Cx Br Matriz RF, também vinculado a conta 0631/006/71060-1, e 2
247 fundos vinculado a conta 0631/006/440-5); (iii) O Bradesco fechou com 1 fundo (R\$ 33,93 milhões; 5,44%
248 do PL), sendo 1 fundo de renda fixa DI; (iv) A XP Investimentos tem 3 fundos (R\$ 13,85 milhões; 2,22%
249 do PL): 1 de renda variável de Ações Dividendos, 1 de Investimento no Exterior Global, e 1 FIP de gestão
250 Pátria Investimentos, e também tem a custódia das NTN-Bs, títulos públicos do Tesouro Nacional, adquiridas
251 pela Riopretoprev, no valor de R\$ 354,69 milhões, 56,88% do PL. A XP Investimentos tem ainda a custódia
252 da Letra Financeira Subordinada de 10 anos adquirida junto ao Banco BTG Pactual SA, no valor de R\$ 7
253 milhões (1,12% do PL); (v) O Santander fechou o mês com 1 fundo (R\$ 8,46 milhões, 1,36% do PL), sendo
254 Exterior Global ESG, que não tem variação cambial; (vi) A Western Asset tem 1 fundo (R\$ 13,06 milhões;
255 2,09% do PL), sendo em investimentos no exterior em AÇÕES BDR, que busca resultados com a valorização
256 da bolsa americana, influenciado também pela cotação do dólar; (vii) Kinea/Lions tem 1 fundo FIP (R\$ 12,54
257 milhões, 2,01% do PL), adquirido no final de 2017 e em fase de desinvestimentos nas empresas adquiridas;
258 (viii) Kinea/Intrag tem 1 fundo FIP (3,15 milhões; 0,51% do PL), fundo de investimentos em participação
259 em fase inicial de captação de recursos para investimentos nas empresas; (xiv) BTG Pactual tem 5 fundos
260 (R\$ 50 milhões, 8,01% do PL), um multimercado S&P 500, um FIP de Economia Real em fase inicial de
261 captação de recursos, um fundo de ações BTG Oportunidades Listadas I, fundo de análise semelhante a um
262 private equity porém com empresas listadas na bolsa, um FIP em INFRAESTRUTURA que tem como
263 projeto inicial a linha de transmissão de energia Grandes Sertões, e um fundo de exterior AQR LONG-
264 BIASED EQUITIES FIM IE; (xv) o Banco Daycoval tem a administração de 2 fundos (17,64 milhões;
265 2,83% do PL), sendo 01 fundo de gestão Tarpon e 01 fundo de gestão Guepardo, ambos de ações valor; (xvi)
266 o Grupo Vinci tem a gestão de um FIP (R\$ 0,46 milhões - administração BTG PSF), 0,07% do Pl da
267 Riopretoprev; (xvii) o Itaú Unibanco tem um fundo de renda variável ações (R\$ 1,96 milhões, 0,31% do PL),
268 com pequena exposição em IE; (xviii) o Banco Safra tem um fundo de renda variável Multidividendos
269 (R\$ 2,11 milhões, 0,34% do PL). Distribuição dos recursos da carteira e comentários sobre a performance dos

270 fundos e respectivos segmentos. I) RENDA FIXA: Ao final do mês de abril de 2025, 74,2% dos recursos
271 (R\$ 462,68 milhões) foram alocados em Renda Fixa, conforme a Resolução n.º 4.963/2021 (art. 7º). O
272 segmento encerrou o período com uma valorização média de 0,99%. No mercado de renda fixa local, a combi-
273 nação entre a redução das expectativas de inflação e do câmbio contribuiu para a queda das curvas de juros,
274 favorecendo especialmente as estratégias prefixadas e os ativos indexados ao IMA-B, que apresentaram desem-
275 penho superior ao CDI. Para os próximos períodos, embora haja sinais de melhora na dinâmica inflacionária,
276 a persistente incerteza fiscal tende a manter os juros elevados, ainda que o ciclo de aperto monetário esteja se
277 aproximando do fim. Nesse contexto, seguimos com preferência por alocações ligadas ao CDI e a compra direta
278 de títulos públicos federais, NTN-B, devido à menor volatilidade e ao potencial de retorno acima da meta
279 atuarial. A carteira de renda fixa terminou composta por sete fundos ativos, sendo todos lastreados em ativos
280 de curto prazo, representados por fundos DI, os quais correspondem a 16,19% da carteira e renderam, em
281 média, 0,94% no período. Nesse segmento houve desinvestimento de cerca de R\$ 20,5mi para alocação em
282 títulos públicos federais com marcação na curva e remuneração acima de IPCA+7%a.a., diminuindo a vola-
283 tilidade da carteira e garantindo rentabilidade acima da meta. As aquisições foram feitas nos vértices de venci-
284 mentos mais longos, conforme sugestão trazida pelo novo estudo de ALM. Em relação aos títulos públicos
285 federais, entre todas as movimentações realizadas foram adquiridos cerca de R\$ 30,5 milhões distribuídos nos
286 vértices 2040, 2045, 2050 e 2060, e o segmento de títulos públicos fechou com 56,88% do PL da carteira e
287 apresentou uma rentabilidade média de 0,97%, próximo ao CDI do período e acima da meta atuarial. A
288 Letra Financeira Subordinada do Banco BTG Pactual S.A., com vencimento em 10 anos e remuneração de
289 IPCA+8,46% a.a., teve uma rentabilidade de 1,23% no mês, representando 1,12% do PL da carteira. Os
290 destaques entre os fundos no mês foram o FI BRADESCO FIF RENDA FIXA REFERENCIADA
291 DI PREMIUM - RESPONSABILIDADE LIMITADA e CAIXA BRASIL FIF RENDA
292 FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO - RESP LIMITADA, com rentabilidade de
293 1,05%. De forma geral, a Renda Fixa encerrou o mês com uma valorização de R\$ 4.460.641,85, rendimento
294 médio de 0,99%, e o ano com R\$ 18.538.641,70, valorização de 4,44%. II) RENDA VARIÁVEL:
295 No mês de abril, 7,83% (R\$ 48,8 milhões) dos recursos foram alocados em Renda Variável, conforme a
296 Resolução n.º 4.963/2021 (art. 8º), todos em fundos de ações (Art. 8º, I) e se valorizaram em média 6,13%
297 no mês. A renda variável brasileira apresentou desempenho positivo no mês, impulsionada pelo recuo das curvas
298 de juros e pela entrada de capital estrangeiro, o que também favoreceu a valorização do real. O Ibovespa encerrou
299 o período com alta de 3,69%. Apesar da visão construtiva para o médio e longo prazo — sustentada por um
300 valuation atrativo, bons resultados corporativos e o potencial de entrada adicional de recursos externos —,
301 avaliamos que o atual cenário de elevada volatilidade, influenciado principalmente pelos juros reais ainda acima
302 de 6% ao ano em ativos livres de risco, recomenda cautela. Assim, entendemos que este ainda não é o momento
303 ideal para realizar novas alocações no segmento. No mês não houve movimentações no segmento. Os recursos
304 fecharam distribuídos entre vários segmentos de mercado, como: Dividendos, Alocação em Segmentos de Mer-
305 cado/Ações Livre e Fundos de "Valor". Todos os fundos tiveram valorização no mês. Apenas o fundo BB
306 Ações Alocação FLA ainda apresenta desvalorização no ano. O destaque do segmento foi o fundo BTG PAC-
307 TUAL FLA OPORTUNIDADES LISTADAS I que apresentou rentabilidade de 10,37% no mês e
308 para o ano o destaque é o fundo TARPON GT INSTITUCIONAL FIF com alta acumulada de 24,02%.
309 De forma geral, a renda variável encerrou o mês com valorização de R\$ 2.819.796,76, correspondendo a 6,13%
310 e o ano com valorização de R\$ 5.640.305,18, correspondente a 11,21%. III) INVESTIMENTOS NO
311 EXTERIOR: No mês de abril, 7,93% (R\$ 49,46 milhões) dos recursos foram destinados a Investimentos
312 no Exterior, seguindo a Resolução n.º 4.963/2021 (art. 9º), e o segmento teve valorização média de 0,86%
313 no mês. No cenário internacional, nos Estados Unidos, as tarifas implementadas pelo governo Trump conti-
314 nuaram gerando elevada volatilidade nos mercados. No entanto, o início das negociações comerciais contribuiu

315 para amenizar o ambiente, permitindo uma recuperação parcial dos ativos. Após registrar quedas significativas
316 e operar abaixo dos 5 mil pontos ao longo do mês, o S&P 500 reduziu as perdas e encerrou abril com recuo
317 de -0,76%. Para os próximos períodos, seguimos atentos aos possíveis impactos das medidas protecionistas
318 sobre a inflação e a atividade econômica. Nos fundos de Investimento no Exterior GLOBAL (art. 9º, II da
319 Resolução CMN 4963/2021), ficaram alocados 3,77% do patrimônio líquido (PL) da Riopretoprev, tota-
320 lizando R\$ 23,53 milhões, e esses fundos fecharam o mês com valorização média de 1,46%. Já os fundos BDR
321 (art. 9º, III da Resolução CMN 4963/2021) somaram R\$ 25,93 milhões, representando 4,16% do PL, e
322 registraram valorização média de 0,33%. Não houve movimentações nesse segmento no mês. O destaque foi o
323 fundo AQR LONG-BIASED EQUITIES FIM IE, que registrou uma valorização de 4,14% no mês e
324 14,11% no ano. No geral, o segmento de Investimentos no Exterior (IE) encerrou o mês com uma valorização
325 de R\$ 422.248,16, o que corresponde a uma rentabilidade de 0,86%, porém no ano ainda acumula desvalo-
326 rização de -5.665.665,53, correspondente a -10,28%. IV) INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS:
327 No mês de abril, 10,04% (R\$ 62,63 milhões) dos recursos foram alocados em Investimentos Estruturados.
328 Em fundos Multimercados (art. 10º, I), ficaram 6,08% do patrimônio líquido (PL) da Riopretoprev, totali-
329 zando R\$ 42,38 milhões, com uma desvalorização de -0,64%, representados pela estratégia S&P-500, sendo
330 que o índice após registrar quedas significativas e operar abaixo dos 5 mil pontos ao longo do mês, reduziu as
331 perdas e encerrou abril com recuo de -0,76%. Nos fundos de participação (art. 10º, II da Resolução CMN
332 4963/2021), ficaram 3,25% do PL, o equivalente a R\$ 20,25 milhões, alocados no FIP Kinea IV, no FIP
333 Kinea V, no FIP BTG Pactual Economia Real II Multiestratégia, no BTG Pactual Infraestrutura III, no
334 Pátria PE VII Advisory FIP Multi - Classe C e no FIP VCP IV, com uma valorização média de 0,2%
335 no mês. Houve nova integralização de capital no FIP Pátria VII e BTG Economia Real II no valor de
336 R\$ 1,335mi. Foi também feita a liquidação de integralização do Kinea V, no valor de R\$ 163mil, porém a
337 cotização ocorrerá apenas em 07/05/25. No geral, o segmento de Investimentos Estruturados encerrou o mês
338 com uma desvalorização de R\$ -233.396,72, rentabilidade média de -0,47% e o ano com desvalorização de
339 R\$ -261.828,15, correspondente a -0,52%. Principais indicadores: RENDIMENTO NO MÊS (em R\$):
340 7.469.290,05; RENDIMENTO NO MÊS (em %): 1,21%; META ATUARIAL MÊS (%):
341 0,84%; META GERENCIAL (IMA-B) (%): 2,09%; CDI: 1,06%; IBOVESPA: 3,69%; IBX-50:
342 2,55%; IRF-M1: 1,23%; S&P 500: -2,17%; MSCI ACWI: -0,66%; RENDIMENTO NO ANO
343 (em R\$): 18.251.453,20; RENDIMENTO NO ANO (em %): 3,1%; META ATUARIAL NO
344 ANO (%): 4,18%. RAZÃO: RENDIMENTO FINANCEIRO x META ATUARIAL: NO
345 MÊS: 144,05%; NOS ÚLTIMOS 3 MESES: 52,68%; NOS ÚLTIMOS 6 MESES: 77,65%;
346 NOS ÚLTIMOS 12 MESES: 102,67%; DO ANO EM CURSO: 74,16%; DESDE O INÍCIO
347 ADM CARTEIRA: 61,72%; DESDE O INÍCIO DA RIOPRETOPREV: 85,44%. Diante do
348 exposto, os conselheiros aprovaram, por unanimidade, o conteúdo das demonstrações
349 contábeis de março e abril de 2025, já que restam formalmente regulares, bem como
350 aprovaram as informações sobre os investimentos nos meses de março e abril de 2025.
351 Seguindo para o próximo item da pauta, o colegiado verificou a regularidade do repasse
352 das contribuições previdenciárias descontadas dos servidores ativos, inativos e pensi-
353 onistas, bem como o pagamento regular da contribuição patronal normal e suplemen-
354 tar pelos órgãos públicos, referentes aos meses de março e abril de 2025. Na sequência,
355 foram apreciados e aprovados o Relatório de Investimentos do 1º Trimestre de 2025,
356 bem como o Relatórios do Sistema de Controle Interno do 2º Semestre de 2024. Por
357 fim, o colegiado apreciou a Instrução Normativa nº 83, de 05 de maio de 2025, que
358 objetivou o regramento de procedimentos envolvendo apresentação de procurações e solici-
359 tações de descontos em folha de pagamento, com o fulcro de mitigar a existência de fraudes e

360 apresentar segurança e confiança junto aos processos administrativos previdenciários, **refe-**
361 **rendando a norma.** Finda as discussões, eu, Adriano Antônio Pazianoto (*assinatura digital na*
362 *margem do termo*) lavro a presente ata que, para fins de consolidação, vai assinada por mim. Ata
363 aprovada, por unanimidade, na reunião virtual de 28/05/2025. *Assinatura Digital na margem do*
364 *termo.*



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 0024-BB29-54FB-13D3

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

- ✓ ROBERTO CARLOS MENONI JUNIOR (CPF 423.XXX.XXX-46) em 29/05/2025 10:39:42 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ KATIA APARECIDA FROES FORTUNATO (CPF 121.XXX.XXX-05) em 29/05/2025 11:18:00 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ JOAO PEDRO FORTUNATO DELARMEILINO SILVA (CPF 454.XXX.XXX-16) em 30/05/2025 13:26:35 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ VICTOR HUGO YAMAMOTO (CPF 356.XXX.XXX-09) em 16/06/2025 10:49:07 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/0024-BB29-54FB-13D3>