

## COMITÊ DE INVESTIMENTOS

### Ata de Reunião nº 14

Em 23/08/2022 iniciou-se por meio presencial a 14ª Reunião do exercício de 2022 do Comitê de Investimentos do IPRESB, com a presença do presidente, cuja pauta foi:

- 1 – AGC do BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP;**
- 2 – Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia;**
- 3 – W7 FIP Multiestratégia.**

#### **1 – AGC do BTG Pactual Infraestrutura II FIC FIP.**

Em nossa 10ª ata elaborada em 07/07/2022, o Comitê esteve reunido exclusivamente para analisar, discutir e deliberar a troca da administradora do referido FIC FIP, do Santander Caceis para BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM; ambas instituições estão enquadradas e presentes na lista exaustiva do ME e, portanto, elegíveis. O Comitê entende que o melhor seria manter o Santander Caceis como o administrador do fundo, pois o gestor do FIC FIP faz parte do grupo BTG e portanto, instituições distintas reduziriam potenciais conflitos de interesses. Ocorre que quem propôs a troca de administrador foi o próprio administrador Santander Caceis, alegando que o fundo já está em final de curso e com um PL reduzido que já não se torna tão interessante a taxa de administração. Desta forma, este Comitê votou a favor da troca do administrador do FIC FIP evitando uma liquidação antecipada por falta de agentes do fundo. No dia 22/08/2022 o administrador do FIC FIP publica para os cotistas que a pauta da AGC foi aprovada e, portanto, o FIC FIP será administrado e gerido pelo grupo BTG.

#### **2 – Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia;**

O instituto recebeu o relatório do Tribunal de Contas do Estado de SP referente ao exercício de 2021, onde é apontado um desenquadramento em nosso portfólio dado pelo FIP Kinea de CNPJ: 27.782.774/0001-78. O fundo entrou em nosso portfólio em 02/05/2018 com uma participação de 3,13% das cotas que estão enquadradas no art.10, II representando 0,42% de nosso PL, com uma rentabilidade acumulada neste ano em 28%. O fundo é administrado por Lions Trust e gerido pela Kinea. A tomada de decisão para o aporte neste fundo ocorreu no item 5 da ata nº 66 do Comitê de Investimentos do dia 29/11/2017. Desta forma, o instituto firmou o compromisso de aportar de forma gradativa R\$10M durante alguns anos, pois o gestor do FIP compra participações em algumas S/A de alto valor estratégico com expectativa de entregar bons prêmios. O principal apontamento por parte do TCE refere-se ao fato do instituto atender às chamadas de capital para subscrição de cotas firmadas no termo de adesão; ocorre que a época não existia lista exaustiva, porém em novembro de 2018 foi publicado pelo ME a exigência de aportar em fundos cujo administrador ou gestor figurassem na lista, porém

a Lions Trust e a Kinea não fazem parte desta lista. Nosso instituto continua aportando, uma vez que se comprometeu em subscrever novas cotas limitado aos R\$10M, caso o instituto deixe de honrar seus compromissos firmados no termo de adesão estará a sujeito a multas e sanções em AG. Dado o problema entendemos que seja necessário chamar o representante do fundo a fim de buscar uma solução, bem como analise jurídica. A seguir a tabela de aportes e amortização do fundo.

	<b>Aportes</b>	<b>Datas</b>
1	R\$ 300.000,00	02/05/2018
2	R\$ 700.000,00	13/11/2018
3	R\$ 2.750.000,00	15/05/2019
4	R\$ 1.052.168,00	06/11/2019
5	R\$ 584.562,00	19/03/2020
6	R\$ 626.908,00	07/12/2020
7	R\$ 516.217,00	21/12/2020
8	R\$ 507.410,00	22/06/2021
9	R\$ 500.292,00	15/12/2021
10	R\$ 479.908,00	23/06/2022

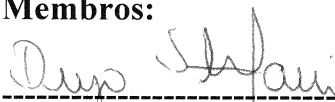
Desta forma, já aportamos R\$8.017.465,00 sendo que destes já foram amortizados R\$2.117.806,90 em 25/02/2022.

### **3 – W7 FIP Multiestratégia.**

No item 2 da ata de nº5 do Comitê de Investimentos do dia 31/03/2022 fizemos um call com a gestora W7 representado pelo senhor Renato Ramalho e Rogério Carvalho para deliberamos em como votar na AGC do referido fundo. Na época, surgiu uma oportunidade de trocarmos o atual administrador do fundo (Planner) para um outro que está na lista exaustiva do ME (Daycoval). Desta forma, votamos a favor da troca do administrador entre outros temas a fim de enquadrarmos o fundo. Porém, neste mês ocorreu uma reunião em que o Daycoval declara a desistência de assumir a administração do fundo e surgindo um terceiro candidato (RJI). A RJI também não está na lista exaustiva do ME. O Comitê analisou, discutiu e entendeu que se faz necessário uma maior análise, dado que no call de hoje questionamos os representantes do FIP o fato da candidata não figurar na lista exaustiva e o mesmo alegou que isso será assegurado pelo Ofício Circular Conjunto nº5/2021/CVM/SIN/SPREV. Desta forma, aguardaremos o documento para melhor analise a fim de fundamentarmos o nosso voto em AGC.

O Comitê permanece atento às movimentações do mercado financeiro e de capitais a fim de obter as melhores ações táticas e estratégicas para melhorar a relação risco e retorno dos ativos de nosso portfólio, sempre pautados pelos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação e adequação. Sem mais, findou-se a reunião.

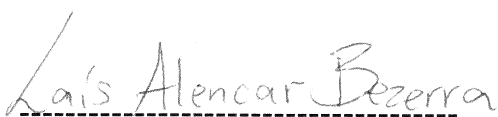
**Membros:**



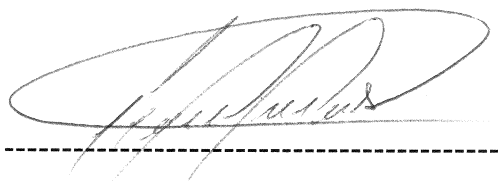
Diego Stefani



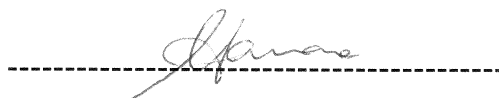
Eliezer Antonio da Silva



Lais Alencar Bezerra



Robson Eduardo de Oliveira Salles



Sandra Ap. Carrara de Oliveira