



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 101ª REUNIÃO ORDINÁRIA

Aos 20 (vinte) dias do mês de agosto de dois mil e vinte, às 9:30 horas, conforme prévia convocação, por meio eletrônico, reuniu-se ordinariamente o Conselho Deliberativo da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo SP- PREVCOM, por videoconferência. Participaram os senhores José Roberto de Moraes, Presidente do Conselho, Alfredo Sant'Anna Júnior, Ana Paula Garcia Romero, César Silva, José Francisco Dutra da Silva, Fernando Zanelli e Luiz Antonio Tozi. Ausência justificada da Conselheira Elaine Versignasi dos Santos. Pela Diretoria Executiva, Carlos Henrique Flory, Diretor-Presidente, Flávia Nazaré de Souza Barletta, Karina Damião Hirano, Karina Marçon Spechoto Leite e Patrícia Sales de Oliveira Costa, Diretoras. Também presentes Paulo Roberto da Rosa, Raisalena Lemos de Macedo, Angelita de Almeida Oliveira e Joseane da Silva Prado. Na abertura da reunião o Presidente do Conselho deu as boas-vindas a todos. Seguindo, submeteu a aprovação a ata da 100ª reunião ordinária, aprovada por unanimidade. Seguindo, o Presidente do Conselho passou a palavra ao Diretor-Presidente que fez a apresentação dos visitantes, Sr. Everaldo França, da Consultoria PPS, Bernardo Guimarães, Renato Mazola e Beatriz Souza, representantes do BTG Pactual. Seguindo, comentou sobre a necessidade de ampliar a diversificação de aplicações assegurando uma rentabilidade que satisfaça os objetivos desejados. Na sequência, passou a palavra ao Sr. Everaldo França que detalhou o comportamento atual do mercado, dizendo que os juros baixos no mundo e no Brasil e a nossa situação macroeconômica dificultam o atingimento das metas. Diante desse cenário importante de se ter respaldo na Política de Investimentos permitindo aplicações em diversas classes de ativos, com risco moderado, identificado e mensurado com segurança. Portanto, após análise da operação, a Consultoria PPS sugere que a SP-PREVCOM realize investimento no Fundo BTG Pactual Economia Real Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ/ME nº 35.640.811/0001-31, "FIP ECONOMIA REAL" a ser apresentado pelos gestores do Fundo presentes. Finalizou dizendo



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 101ª REUNIÃO ORDINÁRIA

que entregou à Fundação um relatório de avaliação sobre o gestor e sobre o Fundo “FIP ECONOMIA REAL”. Seguindo, o Sr. Bernardo Guimarães apresentou os demais representantes do BTG Pactual, Srs. Renato Mazola e Beatriz Souza, responsáveis pela gestão do “FIP ECONOMIA REAL” e pelo relacionamento com todos os investidores/cotistas. O Sr. Renato iniciou com uma visão geral e estratégias de infraestrutura, apresentando alguns fundos sob a gestão do BTG Pactual e os resultados alcançados. Fundamenta uma boa gestão em premissas básicas, como boa governança, foco em transações únicas, alocação diversificada reduzindo os riscos de concentração e poucos investimentos em projetos não operacionais. Apresentou seu time de investimentos composto por profissionais de diversas áreas, juntos há mais de 9 anos, com bom conhecimento em gestão de fundos e um grupo grande de executivos formando o grupo expandido. Em termos de geografia, disse que já foram investidos em companhias diversificadas, de diferentes aspectos de investimentos. Seguindo apresentou como estratégias de economia real, setores essenciais, fluxo de caixa estável, mitigação de riscos e transações de *middle Market*. Finalizou apresentando os termos do fundo proposto, dizendo que o momento é oportuno, acreditando que haverá um crescimento muito grande dos fundos de renda fixa. Finalizadas as apresentações e respondidos os questionamentos, o Presidente do Conselho agradeceu a todos os convidados pela participação. Seguindo, a Diretora de Investimentos, fazendo referência ao item 2 da pauta, observou que não se faz necessária a alteração nas Políticas de Investimentos, bastando o registro que o limite aprovado nas Políticas de Investimentos vigentes é para investimentos em fundos estruturados denominados Fundos de Investimentos em Participações e em Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de participações, esclarecendo que o limite aprovado não é unicamente para aquele fundo específico. Colocado em discussão, o Conselho manifestou-se favorável a proposta de investimentos em Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Participações, aprovando o investimento



LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA 101ª REUNIÃO ORDINÁRIA

no Fundo BTG Pactual Economia Real Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ/ME nº 35.640.811/0001-31, “FIP ECONOMIA REAL”. Dando continuidade, a Diretora de Investimentos submeteu ao colegiado, proposta de ajustes no Manual de Investimentos da SP-PREVCOM, fazendo constar que a assessoria jurídica atua como órgão de apoio à Diretoria Executiva no que se refere a qualquer matéria legal ou processual relacionada aos fundos ou ativos investidos pelos planos administrados pela SP-PREVCOM, assim como oportunidades de investimento em análise. Ainda, solicitou a inclusão de dispositivo sobre a necessidade de parecer jurídico para suporte na decisão de novos investimentos, ou para assuntos relacionados aos investimentos que constam nas carteiras dos planos administrados pela SP-PREVCOM. O Conselho aprovou, por unanimidade as alterações propostas. Na sequência, usando da palavra, o Diretor-Presidente propôs a alteração do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado AETQ da SP-PREVCOM, substituindo o Diretor-Presidente pela Diretoria de investimentos. O Conselho manifestou-se favorável, acolhendo a substituição proposta, devendo ser submetida à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC. Dando continuidade, o Diretor-presidente passou a apresentar o Relatório Mensal de Atividades da Diretoria Executiva, comentando sobre o ingresso de novos participantes, que se manteve dentro do previsto, refletindo o momento atual da pandemia. A variação comparativa dezembro/2019 e junho/2020, apresentou uma adesão de 1034 novos participantes. Sobre a arrecadação e receitas, demonstrou os valores das receitas obtidas pela aplicação das taxas de administração e o valor transferido para aplicações. Fez uma análise sucinta do relatório de gastos X orçamento, para registrar que a Fundação, até o mês de julho, gastou em torno de 60% dos valores previstos. Seguindo, passou a palavra a Diretora de Investimentos, Flávia Barletta, para comentar sobre os investimentos, posição de julho/2020, destacando que as perdas deste ano já foram recuperadas. Apresentou a distribuição do patrimônio

**LIVRO DE REGISTRO DE ATAS DE REUNIÕES ORDINÁRIAS
DO CONSELHO DELIBERATIVO****ATA DA 101ª REUNIÃO ORDINÁRIA**

por fundo e segmento de aplicação com os respectivos percentuais de alocação e os limites estabelecidos pela Política de Investimentos. Finalizou apresentando o retorno dos fundos nos últimos 12 meses e desde a data da realização do investimento, enfatizando a recuperação significativa da Bolsa. O Presidente do Conselho informou que na próxima reunião deverá ser escolhido os membros do comitê de auxílio na elaboração da proposta orçamentária para 2021. Nada mais havendo a tratar o Presidente do Conselho encerrou a reunião as 11:50 horas e eu, Cesar Gnoatto, lavrei e subscrevo esta Ata que, após lida e achada conforme, vai assinada pelos Conselheiros titulares presentes.

José Roberto de Moraes
Presidente do Conselho

Ana Paula Garcia Romero
Conselheira

Alfredo Sant'Anna Júnior
Conselheiro

César Silva
Conselheiro

José Francisco Dutra da Silva
Conselheiro

Cesar Gnoatto
Secretário

