PREFEITURA DE MANAUS

ATA DA 10ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DA MANAUS PREVIDÊNCIA (COMINV) DO ANO DE 2020.

No dia vinte e sete do mês de maio do ano de dois mil e vinte, às quatorze horas, o Comitê de Investimentos da Manaus Previdência – Cominv, reuniu-se através de videoconferência, tendo em vista a determinação municipal de suspensão do expediente presencial e a instalação do regime temporário de trabalho em *home office*. Na oportunidade, participaram da reunião: o Presidente, **Flávio Rodrigues de Castro;** os membros, **Caio César Andrade, Carolinne Nunes dos Santos, Fernando Krichanã dos Santos, Suani dos Santos Braga, Jânio José Paes Guimarães, Marcelo Magaldi Alves;** e como convidada a **Sra. Lyvia Belém Martins Guimarães** (Diretora de Administração e Finanças)**.** Iniciada a reunião, o Presidente do Comitê, Flávio de Castro, cumprimentou a todos os presentes e passou à leitura da pauta: (1) Apresentação de cenário econômico e fundos no exterior distribuídos pela XP; (2) Consulta Formal formulada pelo FIP BTG Pactual Infra II. Iniciando a pauta do dia, o Presidente do Comitê, Flávio Castro, agradeceu a presença do representante e sócio da XP, Lauter Ferreira, passando-lhe a palavra. O Sr. Lauter iniciou sua apresentação agradecendo o convite e a oportunidade de apresentar a visão da XP sobre o cenário econômico e detalhar os fundos no exterior distribuídos pela XP no Brasil. Seguindo, foram apresentados os principais fundamentos para alocações em fundos de investimento no exterior: diversificação, baixa correlação com o mercado doméstico e maiores opções de gestores, países e empresas listadas. O Sr. Lauter Ferreira ressaltou que em períodos de stress o Ibovespa tende a sofrer mais que o índice S&P500. Além disso, a correlação negativa entre o Ibovespa e a variação cambial é fator favorável às alocações em ativos no exterior que não utilizam mecanismos de *hedge* cambial (proteção). Em todo o caso, a XP atua distribuindo fundos no exterior com ou sem essa proteção, ficando a cargo do RPPS decidir qual sua estratégia de investimento. Dando sequência, foram apresentadas as três gestoras internacionais com as quais a XP possui parceria distribuindo sete grandes fundos no exterior enquadrados para RPPSs. As gestoras são (i) AXA Investment Managers, que possui R$ 5 trilhões sob gestão e está presente em 19 países; (ii) Morgan Stanley, que possui R$ 2 trilhões

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 3565C97D

PREFEITURA DE MANAUS

sob gestão, possuindo 45 anos de atuação; (iii) Wellington Management, com R$ 5 trilhões sob gestão, fundada em 1928 e presente em mais de 60 países. Em continuidade, o Sr. Lauter ressaltou que investimentos no exterior podem ser classificados como fundos de renda fixa, multimercado e fundos de ações. Nessa última categoria, a XP distribui 4 grandes fundos, dentre os quais foi destacado o MS Global Opportunities Advisory FIC FIA IE. Trata-se de renomado fundo de ações globais, concentrado em papeis de alta convicção, gerido pela Morgan Stanley Investment Management. O patrimônio do fundo, no exterior, ultrapassa a marca dos R$ 48 bilhões, tendo sido iniciado em novembro de 2011. O fundo usa o índice MSCI ACWI como benchmark, possuindo gestão ativa. Na sequência, foram apresentados os dados relativos ao fundo WELLINGTON VENTURA DOLAR ADVISORY FIC FIA IE, que Investe no *Wellington Global Quality Growth fund*, renomado fundo de ações globais, com aproximadamente 70 empresas no portfólio, gerido pela Wellington Management, estando exposto à variação cambial. Seguindo na apresentação detalhada dos fundos, passou-se à apresentação da terceira opção trazida pela XP, o fundo AXA WF FRAMLINGTON ROBOTECH ADVISORY FIC FIA IE, que Investe no fundo Axa Wf Framlinron Robotech I USD, fundo de ações globais com empresas que se beneficiam do uso crescente de robôs em automações e substituição de mão de obra humana, gerido pela Axa Investment Managers. Os fundos são administrados pelo banco BNP Paribas e são destinados a Investidores Qualificados, requisitando ter adesão ao programa Pró-Gestão na data do investimento. A gestão dos FICs no Brasil é realizada pela XP Vista Asset Management. Finalizada a apresentação detalhada dos fundos e dirimida todas as dúvidas dos membros do comitê, o Sr. Lauter, mais uma vez, agradeceu o convite e se pôs à disposição caso fosse necessária uma nova apresentação. Tomando uso da palavra, o Presidente do comitê agradeceu a participação do sócio da XP e suspendeu a reunião por três minutos. Reiniciada a reunião, passou-se à análise do segundo item da pauta do dia: Consulta Formal do FIP BTG Pactual Infra II, pela qual a administradora do fundo põe em deliberação a venda da participação do FIP em uma de suas empresas investidas, a Tropicália Transmissora de Energia S.A. Com efeito, o Presidente ressaltou que todos os documentos que embasam a decisão foram disponibilizados

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 3565C97D

PREFEITURA DE MANAUS

aos membros do Cominv, via Whatsapp e via SIGED. Iniciando a deliberação posta, o voto do Presidente foi no sentido da aprovação da alienação da participação do FIP na empresa investida, visto que o FIP em tela está em sua fase de desinvestimento, sendo natural que o gestor ponha à venda os ativos que compõem a carteira do fundo. Além disso, a proposta de venda está tratada em valor superior aquele contido no Relatório de Avaliação Econômico-financeira da Tropicália, realizado pela Deloitte e datado de 27 de março de 2020. Os demais membros acompanharam o voto em comento, com exceção do membro Marcelo Magaldi, que precisou ausentar-se da reunião momentos antes da deliberação. Com efeito, o voto da Manaus Previdência à Consulta Formal será pela aprovação da alienação da participação do FIP BTG Infra II na empresa Tropicália Transmissora de Energia S.A.. Sendo esses os assuntos da pauta, deu-se por encerrada a reunião, às dezesseis horas e quarenta minutos, da qual, eu, Flávio Rodrigues de Castro, participei e lavrei a presente ata que assino com os demais membros.

PARTICIPANTES DA REUNIÃO

Flávio Rodrigues de Castro
(Presidente do Comitê de Investimentos e Secretário da reunião)

Caio Cesar Andrade
Membro

Carolinne Nunes dos Santos
Membro

Fernando Krichanã dos Santos
Membro

Suanidos Santos Braga
Membro

Jânio José Paes Guimarães
Membro

Marcelo Magaldi Alves
Membro

VERIFIQUE A AUTENCIDADE DESTE DOCUMENTO EM http://siged.manaus.am.gov.br/cadastrousuarioexterno/verificacao.aspx INFORMANDO O CÓDIGO: 3565C97D