

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

ATA DE REUNIÃO (nº 211)

Aos dezessete dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, às quatorze horas, em cumprimento ao que estabelece a Lei Complementar nº 566, de 28 de junho de 2018 e alterações, reuniu-se extraordinariamente o Comitê de Investimentos, através de videoconferência, composto pelos membros: *Adriano Antônio Paçianoto (CPA-10 ANBIMA, CP RPPS CODEL II e CP RPPS DIRIG III)*, *Daniel Henrique Martins Biot (CEA Anbima e CP RPPS CGINV III)*, *Mário José Piccarelli de Castro (CPA-20 ANBIMA)*, *Patrícia Nato Toninato Bartolomei (CPA-20 ANBIMA)* e *Wilclem de Lazari Araújo (CPA-10 ANBIMA)*. A reunião teve como pauta: **I- Abertura dos Trabalhos; II- Discussão e deliberação sobre chamada para integralização de capital do Kinea Private Equity IV Feeder Inst I FIP Multiestratégia; III - Discussão e deliberação sobre chamada para integralização de capital do PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA; IV - Deliberação sobre credenciamentos solicitados (Vinci Capital Gestora de Recursos, Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP Multiestratégia); V - Discussão e deliberações quanto aos novos investimentos (se houver)**. A coordenadora do Comitê de Investimentos, Sra. Patrícia Nato Toninato Bartolomei, cumprimenta a todos e, dando abertura aos trabalhos, informa que foram feitos os resgates e compras de títulos públicos, conforme deliberação na última reunião, e mostra aos membros um resumo das operações, que resultou num resgate total de R\$ 79.713.939,20, e com esse montante foi possível adquirir R\$ 39.857.948,88 em NTN-B 2040 e R\$ 39.855.192,02 em NTN-B 2045, ou seja, uma aquisição total de R\$ 79.713.140,90 em títulos públicos, sendo restou um saldo residual da operação que o Comitê deve deliberar onde alocar. Patrícia Nato Toninato Bartolomei informa que tal saldo é de cerca de R\$ 800,00 e ele ficou alocado em no fundo CAIXA BRASIL RF Ref DI LP. Então, **os membros deliberaram, por unanimidade, pela manutenção do saldo residual dos fundos resgatados de estratégia IMA-B após a compra de títulos públicos federais, NTN-B 2040 e 2045, no fundo CAIXA BRASIL RF Ref DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97 (R\$ 798,30) para utilização conforme necessidade.** Próximo item de pauta, Patrícia Nato Toninato Bartolomei informa que foi recebida da Lions Trust DTVM Ltda. a 13ª Chamada de Capital do fundo Kinea Private Equity IV Feeder Inst I FIP Multiestratégia, no valor de R\$ 178.683,00, sendo que o boletim de subscrição de 10.000.000 (dez milhões) de cotas foi assinado em 06/12/2017 e, até o momento, foram subscritas apenas 9.095.886,00 (nove milhões e noventa e cinco mil e oitocentas e oitenta e seis cotas). Apesar de já ter iniciado parte dos desinvestimentos, os recursos oriundos da chamada de capital serão destinados ao pagamento de despesas correntes do fundo. Os membros passaram então a analisar as possibilidades de onde resgatar para efetuar a integralização. Patrícia Nato Toninato Bartolomei informa que no fundo BB PREVID FLUXO RF SIMPLES FIC FI, fundo de aplicações e resgates automáticos que recebe os pagamentos de contribuições oriundas de decisões judiciais, possui saldo de cerca de R\$ 179.423,02, suficiente para integralização. Por fim, **os membros deliberaram, por unanimidade, pela integralização da 13ª Chamada de Capital do Kinea Private Equity IV Feeder Inst I FIP Multiestratégia, CNPJ:**

43 **27.782.774/0001-78, com recursos a serem resgatados do fundo BB PREVID**
44 **FLUXO RF SIMPLES FIC FI, CNPJ: 13.077.415/0001-05.** Em seguida, Patrícia Nato
45 Toninato Bartolomei informa que a XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e
46 Valores Mobiliários S.A. também encaminhou chamada de capital para integralização de
47 8,1030074100% do capital subscrito do fundo PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII
48 ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES
49 MULTIESTRATÉGIA – Classe C, CNPJ: 43.120.902/0001-74, até o dia 26/06/2024 às
50 13h, que totaliza R\$ 243.090,22 (duzentos e quarenta e três mil, noventa reais e vinte e dois
51 centavos). O Boletim de subscrição de 3.000 (três mil) cotas, no valor de R\$ 1.000,00 (um
52 mil reais) cada, foi assinado em maio de 2023 e, até o momento, foram integralizadas
53 apenas 651,508890 cotas. Essa é a quarta chamada para integralização de capital no fundo
54 da cota de classe C, que ocorrerá para: (i) Investimentos Subsequentes em Plataformas de
55 Investimento; (ii) despesas do fundo; e (iii) taxa de gestão referente ao período de 30 de
56 junho de 2024 a 31 de dezembro de 2024. Os membros, então, passaram a verificar os
57 saldos das contas e os fundos possivelmente elegíveis para realização de resgate para fazer
58 frente a integralização. Após análise, **os membros deliberaram, por unanimidade, pela**
59 **utilização do saldo disponível em conta de benefícios previdenciários da Caixa**
60 **Econômica Federal (0631/006/440-5) e pelo resgate de recursos o valor restante**
61 **necessários do fundo CAIXA BRASIL RF REF DI LP, CNPJ: 03.737.206/0001-97**
62 **para integralização referente a chamada de capital do PÁTRIA PRIVATE EQUITY**
63 **VII ADVISORY FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES**
64 **MULTIESTRATÉGIA – Classe C, CNPJ/ME: 43.120.902/0001-74, no valor de R\$**
65 **243.090,22.** Adentrando ao próximo item de pauta, que trata dos credenciamentos, os
66 membros passam a analisar a documentação da gestora Vinci Capital Gestora de Recursos
67 Ltda. Trata-se de processo de credenciamento de instituição gestora de FIP. A instituição
68 não consta de lista exaustiva de instituições que atendem aos critérios da resolução CMN
69 4963/2021 (inciso I, do § 2º e § 8º, ambos do art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021),
70 porém a administradora do produto em análise pelo Comitê de Investimentos, BTG PSF,
71 consta e dessa forma atende ao disposto na legislação. O Grupo Vinci Partners está
72 classificado na 21ª posição do Ranking Anbima de Gestão de fundos de Investimentos
73 (referência 04/2024) com gestão de patrimônio de R\$52,2 bilhões, sendo cerca de R\$ 2,731
74 bi de RPPS. A estratégia de Private Equity corresponde a R\$ 13,46153 bi, compatível com
75 QDD da gestora que informa R\$ 13,868 em 12/2023. Pelos Questionários Due Diligence
76 mostrou possuir experiência e corpo técnico qualificado. Não foram encontradas restrições
77 que desaconselhem investimentos e relacionamento com a instituição. Apresentou
78 documentos que comprovam regularidade fiscal. A instituição gestora, nos últimos 10 anos,
79 fez desinvestimento integral de pelo menos três sociedades investidas no Brasil por meio de
80 fundo de investimento em participações obtendo resultados positivos na operação. Após
81 análise dos documentos **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo**
82 **credenciamento da gestora VINCI CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA,**
83 **CNPJ: 11.079.478/0001-75.** Ao contínuo, os membros passaram a analisar a
84 documentação de credenciamento do fundo Vinci Capital Partners IV Feeder B FIP
85 Multiestratégia e, estando tudo de acordo, sendo o fundo compatível com demais fundos

86 do mercado de mesma estratégia e estando enquadrado na resolução CMN 4963/2021 e na
87 Política de Investimentos, e **os membros deliberaram, por unanimidade, pelo**
88 **credenciamento do fundo VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP**
89 **MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 42.847.134/0001-92**, maiores detalhes sobre a estratégia
90 do fundos estão presentes em nota explicativa anexa à presente ata. Próximo item de pauta,
91 que trata de discussão sobre novos investimentos, os membros passaram a discutir sobre os
92 fundos de investimento em participações. Adriano Antônio Pazianoto diz que ele o
93 membro Wilclem de Lazari Araújo estiveram em um evento promovido pela Vinci
94 Partners, onde estavam vários dos grandes RPPS do país e, pela conversa, era possível
95 notar a preferência dos gestores dos RPPS por FIP, em detrimento a renda variável
96 brasileira, sendo que se discutia a necessidade de se buscar o aumento do limite de alocação
97 nesse segmento. Mário José Piccarelli de Castro diz que as experiências que a Riopretoprev
98 tem tido com esse tipo de ativo é boa, pois apesar da curva J apresentam um ótimo retorno
99 ao final, sendo que o mais importante é a escolha da gestora. Adriano Antônio Pazianoto
100 diz que, conforme foi avaliado no credenciamento, a gestora Vinci Equities tem bastante
101 experiência no segmento, sendo que seus últimos três FIP's já desinvestidos tiveram bons
102 resultados. Patrícia Nato Toninato Bartolomei pondera que, caso o Comitê delibere por
103 efetuar o compromisso de investimento nesse FIP, o valor a ser definido deve ser bem
104 pensado, no que tange os percentuais legais e da Política de Investimentos, haja vista a
105 existência de outros FIP's na carteira em fase de investimento. Após longa discussão, **os**
106 **membros deliberaram, por unanimidade, pela aprovação do compromisso de**
107 **investimento para subscrição e integralização de 3.500 (três mil e quinhentas) cotas**
108 **de 3ª emissão do fundo VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FIP**
109 **MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 42.847.134/0001-92, sendo que o preço de subscrição**
110 **de cada cota é R\$ 1.000,00 (mil reais), totalizando R\$ 3.500.000,00 (três milhões e**
111 **quinhentos mil reais).** Tendo em vista a complexidade do assunto e a necessidade de
112 melhor detalhar a decisão, os membros elaboraram uma nota explicativa que vai anexa a
113 esta ata e traz também detalhes sobre a gestora e o fundo de participação credenciados na
114 presente reunião. A coordenadora do Comitê de Investimentos, Patrícia Nato Toninato
115 Bartolomei, informa que o Sr. Rodrigo, do BTG Pactual, encaminhou proposta de adesão
116 ao fundo BTG Pactual Coinvestimento em Linhas de Transmissão FIP-IE
117 Responsabilidade Limitada, fundo esse destinado a coinvestir nas linhas de transmissão que
118 também estão presentes no fundo BTG Infra III, que além da linha de transmissão terá
119 outros empreendimentos de infraestrutura. Wilclem de Lazari Araújo diz que por mais que
120 seja um bom ativo, com contrato longo, previsibilidade de receita e no qual o BTG possui
121 experiência, esse é o fundo de apenas um ativo, além de a Riopretoprev já ter participação,
122 menor, é claro, através do fundo BTG Infra III. Os membros discutiram sobre a
123 oportunidade e decidiram não aumentar exposição. Patrícia Nato Toninato Bartolomei
124 informa, também, que tanto a XP Investimentos quanto a Kinea estão oferecendo fundos
125 imobiliários, sendo o primeiro para construção de um galpão logístico e cuja gestora é a
126 SPC Capital, e o segundo para aquisição, construção e locação de apartamentos
127 residenciais, que parecem boas alternativas de investimento, porém, o ALM não sugere
128 alocação e não há previsão na Política de Investimentos. Adriano Antônio Pazianoto diz

129 que tem interesse em conhecer mais sobre esse segmento, sobre os fundos imobiliários,
130 principalmente em relação ao fundo da Kinea, para analisar as possibilidades de, talvez, dar
131 destino aos imóveis da Riopretoprev. Finalizados os assuntos previstos em pauta e não
132 tendo mais nada a tratar, a presente reunião foi finalizada. Para constar, eu, Patrícia Nato
133 Toninato Bartolomei, lavrei a presente ata, que depois de lida e achada conforme, vai por
134 mim assinada e por todos os presentes. Ata aprovada, por unanimidade, na reunião virtual
135 de 12/08/2024 (primeira reunião ordinária de agosto de 2024).
136

ADRIANO ANTÔNIO PAZIANOTO
ASSINADO DIGITALMENTE

DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT
ASSINADO DIGITALMENTE

MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
ASSINADO DIGITALMENTE

WILCLEM DE LAZARI ARAUJO
ASSINADO DIGITALMENTE

PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI
ASSINADO DIGITALMENTE

137

NOTA EXPLICATIVA – ANEXO ATA N.º 211 DE 17/06/2024

O Comitê de Investimentos da RIOPRETOPREV, considerando o contexto econômico atual, especialmente verificado na leitura dos últimos boletins *focus* publicados pelo Banco Central, deliberou sobre a estratégia de alocação de recursos, em especial pelo reforço da estratégia de aquisição de Fundos de Investimentos em Participação - FIP.

Os FIPs têm como objetivo investir em empresas, que podem ser de capital aberto ou fechado. Eles investem em negócios com bom potencial de desenvolvimento, podendo ser empresas em expansão ou em reestruturação de atividades.

Esses fundos são estruturados como condomínios fechados, o que significa que os investidores só podem resgatar suas participações no vencimento pré-estabelecido ou mediante deliberação em assembleia de cotistas.

Investir em FIPs oferece a possibilidade de rentabilidade superior a outros ativos de renda variável, além de estar, geralmente, descorrelacionado com o movimento da renda variável doméstica tradicional, com níveis de risco diversos e prazos mais longos. Além disso, contribui para o desenvolvimento de empresas brasileiras, apoiando o empreendedorismo, inovação e geração de empregos.

Com a recente abertura da curva de juros e com as incertezas marcando o cenário externo, bem como pelas últimas projeções do Boletim Focus¹, no qual notamos que o mercado não acredita em novos cortes nos juros brasileiro, com a SELIC a 10,50% ao final de 2024 (atualmente está em 10,5%):

Boletim Focus – 14/06/2024:

Mediana - Agregado	2024							2025						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***
IPCA (variação %)	3,80	3,90	3,96	▲ (6)	155	3,96	122	3,74	3,78	3,80	▲ (7)	151	3,83	120
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,05	2,09	2,08	▼ (1)	112	2,08	74	2,00	2,00	2,00	= (27)	108	2,00	71
Câmbio (R\$/US\$)	5,04	5,05	5,13	▲ (1)	125	5,15	86	5,05	5,09	5,10	▲ (2)	122	5,15	85
Selic (% a.a)	10,00	10,25	10,50	▲ (1)	147	10,50	109	9,00	9,25	9,50	▲ (3)	144	9,50	108
ICP-M (variação %)	2,47	2,96	3,10	▲ (7)	79	3,16	60	3,80	3,80	3,80	= (4)	69	3,81	52
IPCA Administrados (variação %)	4,02	4,00	3,95	▼ (1)	99	3,95	81	3,90	3,85	3,84	▼ (1)	92	3,90	76
Conta corrente (US\$ bilhões)	-32,20	-33,55	-36,20	▼ (5)	22	-36,00	15	-40,00	-41,00	-42,80	▼ (2)	22	-42,00	15
Balança comercial (US\$ bilhões)	82,00	82,51	82,00	▼ (1)	23	80,50	15	76,30	78,00	76,30	▼ (1)	19	76,02	13
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	= (4)	22	70,00	13	73,50	72,50	73,00	▲ (1)	22	73,00	13
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,80	63,65	63,68	▲ (1)	24	63,80	16	66,50	66,50	66,50	= (6)	24	66,00	16
Resultado primário (% do PIB)	-0,70	-0,70	-0,71	▼ (1)	43	-0,71	27	-0,63	-0,67	-0,60	▲ (1)	41	-0,60	26
Resultado nominal (% do PIB)	-6,90	-7,04	-7,20	▼ (2)	23	-7,30	15	-6,30	-6,39	-6,44	▼ (2)	22	-6,50	15

A manutenção de uma taxa básica de juros elevada tem impactos significativos no desempenho da Bolsa de Valores e, conseqüentemente, nos fundos de investimento tradicionais desse segmento. Podemos notar que quando o COPOM mantém a Taxa Selic alta para controlar a inflação, mantém também uma restrição monetária. Tal fato torna os empréstimos mais caros, tanto para pessoas físicas

¹ <https://www.bcb.gov.br/content/focus/focus/R20240614.pdf>

quanto para pessoas jurídicas, fazendo com que diminua o consumo das pessoas e a disponibilidade para as empresas financiarem seu crescimento e, como resultado, força baixa do preço das ações.

Tal cenário, embora ruim para toda a população e para as empresas, trazem oportunidades para aquisição de fundos FIP, uma vez que essa classe de fundos, por sua natureza, investe em empresas com potencial de crescimento que, normalmente, nos momentos de incertezas, tem o preço de suas ações desvalorizado.

Além disso, quando um FIP adquire uma participação em empresas, proporciona a ela capital para expansão e desenvolvimento. Os melhores FIPs do mercado também ingressam nos conselhos e diretorias das companhias investidas, com o objetivo de melhorar a sua gestão e obter melhores resultados.

A RIOPRETOPREV já participa há anos de fundos dessa categoria, especialmente os administrados pela gestora Kinea, que tem apresentado bons retornos, inclusive acima dos valores estabelecidos nas ofertas publicitárias. Tais produtos devem ser acompanhados de perto pelo Comitê de Investimentos, que deve realizar diligências constantes, ao menos trimestralmente, conforme determinado no Manual do Pró-Gestão RPPS.

Atualmente a RIOPRETOPREV mantém as seguintes posições em FIPs:

Gestor	Administrador	Fundo de Investimento	Valor Investido Atual – R\$	Total do Compromisso – R\$	Total do Integralizado – R\$	Total a integralizar – R\$
BTG Infra III	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA III FEEDER FIP MULTISTRATÉGIA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00
PÁTRIA	XP	PÁTRIA PRIVATE EQUITY VII ADVISORY FIP MULTISTRATÉGIA CLASSE C	647.087,97	3.000.000,00	672.508,89	2.327.491,11
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP - MULTISTRATÉGIA	283.670,49	5.000.000,00	583.711,71	4.416.288,29
KINEA	INTRAG	KINEA PE V FEEDER INSTITUCIONAL FIP ME	1.246.617,99	5.000.000,00	1.441.446,39	3.558.553,61
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INSTITUCIONAL FIP ME	11.550.881,25	10.000.000,00	9.095.886,00	904.114,00
Total		Subtotal Artigo 10º II	13.728.257,70	28.000.000,00	11.793.552,99	16.206.447,01

NOTA EXPLICATIVA – Anexo Ata n.º 211 de 17/06/2024 – Página 2 de 12

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

Os FIPS representam (fechamento de 31/05/2024) 2,87% (R\$ 13,728 mi) do ativo da carteira da RIOPRETOPREV. Também existe compromisso de recursos a serem aportados nos fundos de R\$ 16.206.447,01 milhões. O fundo KINEA PE IV FEEDER INSTITUCIONAL FIP ME já superou boa parte da fase de investimentos. Os Demais fundos ainda estão na fase de investimentos, devendo chamar cerca de 20% do capital compromissado por ano (aproximadamente R\$ 3,3 mi).

Nesse sentido, o Comitê passa a avaliar a **OFERTA PÚBLICA DAS COTAS DA TERCEIRA EMISSÃO DO VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ n° 42.847.134/0001-92.**

O aludido fundo já foi objeto de apresentação ao Comitê de Investimentos no dia **12/06/2023**, quando os membros receberam o Sr. Marcelo Gengo e a Sra. Karina Lima. Na época, embora os membros tenham se interessado pelo produto, a RIOPRETOPREV passava por um período de aquisição direta de títulos públicos e privados, com marcação na curva, em boas condições de retorno. Além disso, havia projeções para melhoria do cenário econômico, especialmente na diminuição da taxa de juros e melhoria das condições de mercado para os fundos de renda variável comum (o que inclusive se mostrou acertado, haja vista o desempenho daqueles ativos no segundo semestre de 2023). Por essa razão, não houve entendimento para adesão imediata ao produto.

Todavia, no primeiro semestre de 2024, houve uma mudança sistemática nas condições de mercado, com desempenho muito ruim dos ativos de renda variável doméstica, além de frustração quanto à continuidade de cortes da taxa básica de juros da economia. Essa conjuntura deu novamente relevo aos fundos mais desconectados do mercado da renda variável local, como os FIPs, razão que levou o Comitê a avaliar novamente o produto oferecido pelo gestor.

No tocante a **experiência do gestor**, a Vinci Capital Gestora de Recursos Ltda², sociedade limitada com sede na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Bartolomeu Mitre, n° 336, Leblon, inscrita no CNPJ sob o n° 11.079.478/0001-75, devidamente credenciada pela CVM para o exercício da atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, conforme o Ato Declaratório n° 10.795, de 30 de dezembro de 2009, é a responsável pela gestão do fundo.

A gestora tem bastante experiência no segmento de Private Equity no Brasil, com 5 escritórios no país e mais de 280 profissionais em seu time. Os sócios fundadores da gestora possuem mais de 25 anos experiência no mercado, sendo que 64% dos seus investidores em Private Equity são investidores internacionais. O Grupo Vinci Partners está classificado na 21ª posição do Ranking Anbima de Gestão de fundos de Investimentos (referência 04/2024) com gestão de patrimônio de R\$ 52,2 bilhões, sendo cerca de R\$ 2,731 bi de RPPS. A estratégia de Private Equity corresponde a R\$ 13,46153 bi, compatível com QDD da gestora que informa R\$ 13,868 em 12/2023. A gestora foi responsável por 4 fundos de Private Equity desde 2004 (contando com o VCP IV), com mais 25 companhias investidas, mais de 67 M&As (aquisição e fusões) nos 3 fundos anteriores³, totalizando mais de 90 investimentos. A equipe que trabalha no segmento é robusta e experiente, com sócios que

² <https://www.vincipartners.com/negocios/privateEquity>

³ Fundo I: <https://www.vincipartners.com/negocios/privateEquity/0?privatie=0&r=6>, Fundo II:
<https://www.vincipartners.com/negocios/privateEquity/1?privatie=0&r=6>, Fundo III:
<https://www.vincipartners.com/negocios/privateEquity/2?privatie=0&r=6> e Fundo IV:
<https://www.vincipartners.com/negocios/privateEquity/3?privatie=0&r=6>

trabalham juntos a mais de 20 anos, além de outros 30 profissionais envolvidos especificamente na estratégia de Private Equity.

Os fundos anteriores da gestora são: VCP III FEEDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ: 31.570.577/0001-62, VINCI CAPITAL PARTNERS II FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIP, CNPJ: 12.758.872/0001-00 e FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES PCP MULTIESTRATEGIA, CNPJ 08.621.544/0001-82.

Avaliando o **histórico de desempenho do gestor**, verificamos um *track record* de geração de Alfa de 65% a.a. brutos cotistas, que é muito superior ao desempenho do IBOVSPA no período. Dessa geração de valor, 92% decorrem de crescimento no lucro das empresas investidas. Também verificamos que a gestora já devolveu aos cotistas investidores cerca de 121% do capital investido. Também se verifica que atualmente o alinhamento de interesse do gestor é de R\$ 1,2 bilhões investidos pela VINCI e por seus sócios na estratégia, além de aproximadamente R\$ 370 milhões de compromisso com a estratégia VCP IV.

Além do desempenho indicado pelo material publicitário, o Comitê solicitou ao gestor que fornecesse detalhe do desempenho dos produtos, razão pela qual solicitamos o encaminhamento do documento chamado “Appendix F: Detailed Track Record”, ou, em tradução literal, "Apêndice F: Histórico Detalhado", no qual podemos verificar o desempenho dos 3 fundos pretéritos, conforme informação colacionadas a seguir:

FUNDI								
Fully and Partially Realized Investments	Sector	Investment Date	Capital Invested - 06/2023	Realized and Publicly Traded Securities	Unrealized (other than Publicly Traded Securities)	Total Value	Gross MOC	Gross IRR
PDG Realty	Homebuilding	August 2004	298.5	2,142.2	0.0	2,142.2	7.2x	91.9%
Usina Canada	Ethanol Mill	November 2006	32.6	8.5	0.0	8.5	0.3x	-22.2%
Satipel	Furniture Manufacturing	December 2006	56.0	94.8	0.0	94.8	1.7x	93.8%
Fanor	Education	April 2007	8.0	20.4	0.0	20.4	2.6x	100.9%
CMAA	Ethanol Mill	July 2007	108.6	122.1	0.0	122.1	1.1x	3.6%
Equatorial Energia	Electricity Distribution	March 2006	91.1	1,799.6	0.0	1,799.6	19.8x	>1,000%
Light	Electricity Distribution	August 2006	175.2	581.3	0.0	581.3	3.3x	34.20%
Los Grobo	Agribusiness	May 2008	162.3	227.3	0.0	227.3	1.4x	5.20%
Sollus	Agribusiness	May 2008	40.2	59.2	65.8	124.9	3.1x	11.5%
Total Fully and Partially Realized Investments			972.5	5,055.4	65.8	5,121.1	5.3x	80.3%
Unrealized Investments								
InBrands	Retail Apparel	March 2008	233.5	9.3	69.9	79.2	0.3x	-9.1%
Total Unrealized Investments			233.5	9.3	69.9	79.2	0.3x	-9.1%
Total Invested Portfolio			1,206.0	5,064.7	135.6	5,200.3	4.3x	71.5%
VCP II								
Fully and Partially Realized Investments	Sector	Investment Date	Capital Invested - 06/2023	Realized and Publicly Traded Securities	Unrealized (other than Publicly Traded Securities)	Total Value	Gross MOC	Gross IRR
Burger King	Food Services	July 2011	319.0	912.6	0.0	912.6	2.9x	15.5%
Austral Holding	Insurance	June 2011	123.9	41.8	518.1	589.9	4.5x	14.6%
Unidas	Rent a Car	July 2011	101.4	220.4	0.0	220.4	2.2x	13.0%
Cecrisa	Building Materials	July 2012	295.0	254.2	184.5	438.8	1.5x	4.8%
Vitru	Education	February 2016	161.0	451.1	0.0	451.1	2.8x	20.7%
Total Fully and Partially Realized Investments			1,000.4	1,880.1	702.6	2,582.7	2.6x	13.8%
Unrealized Investments								
Le Biscuit	Retail	March 2012	510.7	12.1	483.4	495.5	1.0x	-0.7%
CBO	Oil & Gas Services	December 2013	551.6	0.0	1,088.3	1,088.3	2.0x	7.9%
Total Unrealized Investments			1,062.4	12.1	1,571.7	1,583.8	1.5x	5.7%
Total Invested Portfolio			2,062.7	1,892.2	2,274.3	4,166.5	2.0x	10.5%

(1) Track record information is presented throughout this presentation on a pro forma basis, excluding PIPE investments, a strategy that was discontinued since VCP III. Past performance of investments described herein is provided for illustrative purposes only, and is not necessarily indicative of VCP II or VCP III's future investment results. Please see non pro forma net IRRs on slide 74. All calculations are disclosed in the endnotes of slides 78 and 79.

VCP III												
Unrealized Investments	Sector	Investment Date	Capital Invested					Realized and Publicly Traded Securities	Unrealized (other than Publicly Traded Securities)	Total Value	Gross MOC ²	Gross IRR ³
			As of 06/2023 ¹	Deferred Payment ²	Credit Facility ²	Remaining Commitment ³	Pro Forma Equity ³					
Domino's Pizza Brasil	Food Services	Aug 2018	324.0	0.0	0.0	17.9	342.0	0.0	420.2	420.2	1.2x	8.0%
Grupo CURA	Healthcare	Aug 2018	222.9	0.0	0.0	67.4	290.4	0.0	318.0	318.0	1.4x	9.6%
Vero	Telecom	Jan 2019	395.5	0.0	0.0	0.0	395.5	39.1	1,372.0	1,411.1	3.3x	64.5%
Agi	Financial Services	Dec 2020	420.0	0.0	0.0	0.0	420.0	9.7	899.0	908.7	2.1x	51.6%
Farmax	Beauty & Personal Care	Oct 2021	247.4	170.2	0.0	75.1	492.6	0.0	657.3	657.3	1.5x	166.1%
Viv	Healthcare	Jan 2022	127.5	0.0	0.0	162.5	290.0	0.0	189.4	189.4	1.3x	123.7%
Vissimo	Specialty Retail	Jun 2022	328.5	0.0	0.0	0.0	328.5	0.0	335.6	335.6	1.0x	2.1%
Total Unrealized Investments			2,065.9	170.2	0.0	323.0	2,558.9	48.7	4,191.5	4,240.2	1.8x	36.2%
Total Invested Portfolio			2,065.9	170.2	0.0	323.0	2,558.9	48.7	4,191.5	4,240.2	1.8x	36.2%
Total Strategy Across Funds			5,504.8	170.2	0.0	323.0	5,827.7	7,005.7	6,601.4	13,607.1	2.5x	64.7%

Através de uma análise mais aprofundada realizada com base no Appendix F: Detailed Track Record, observamos e destacamos que o Fund I (primeiro fundo com essa estratégia apresentado pela equipe) investiu em 10 empresas ao longo do período de investimento, de 7 setores diferentes da economia, totalizando um valor total de R\$ 1,206 milhões, com destaque positivo para Equatorial Energia, que apresentou uma taxa interna de retorno bruto acima de 1000%, tendo um crescimento do capital de 19,8x. O capital total investido pelo fundo multiplicou-se 4.3x no período, totalizando R\$ 5,200.3 milhões. Dessa forma, o retorno interno bruto anualizado foi de 71,5%.

O VCP II (segundo fundo com a estratégia apresentado pela equipe) investiu em 7 empresas ao longo do período de investimento, de 7 setores diferentes da economia, totalizando um valor de R\$ 2,062.7 milhões. O capital total investido pelo fundo multiplicou-se 2x no período, totalizando R\$ 4,166.5 milhões. Assim, o retorno interno bruto anualizado foi de 10,5%.

O VCP III (terceiro fundo com a estratégia apresentado pela equipe) investiu em 7 empresas ao longo do período de investimento, de 6 setores diferentes da economia, totalizando um valor total de R\$ 2,065.9 milhões. O capital total investido pelo fundo multiplicou-se 1,8x no período, totalizando R\$ 4,240.2 milhões. Portanto, apresentou um retorno interno bruto anualizado de 36,2%.

Além do desempenho positivo da estratégia, destacamos também a diluição do risco não-sistemático (ou diversificável), ao considerar não só a quantidade de empresas investidas, mas também os setores escolhidos.

No tocante a **Qualidade da Equipe e Reputação no Mercado, verificamos que a gestora conta com uma equipe sênior com mais de 20 anos de trabalho conjunto em diferentes ciclos de mercado, conforme colacionado a seguir:**

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

 Gilberto Sayão Chairman 30 anos de experiência 30 na Vinci e predecessoras UBS Pactual	 Alessandro Horta CEO 30 anos de experiência 22 na Vinci e predecessoras Garantia UBS Pactual
 Gabriel Felzenszwalb Co-Head de PE 22 anos de experiência 16 na Vinci e predecessoras McKinsey & Company HARVARD UNIVERSITY	 Carlos E. Martins Co-Head de PE 20 anos de experiência 15 na Vinci e predecessoras CREDIT SUISSE UNIVERSIDADE BRASÍLIA
 Bruno Zaremba Chairman do PE & Head de RI 27 anos de experiência 28 na Vinci e predecessoras UBS Pactual HARVARD UNIVERSITY	

TIME DE INVESTIMENTOS

 Felipe Hallot Principal 17 anos de experiência <1 na Vinci 3G Capital	 Marco Franklin Principal 12 anos de experiência 12 na Vinci VINCI Operations CBA	 Aline Camelier Principal 10 anos de experiência 10 na Vinci VINCI Operations CBA Ibmec
 Gabriel Anastacio Principal 10 anos de experiência 4 na Vinci CREDIT SUISSE CONTRABE	 Tiago Timm VP 9 anos de experiência 6 na Vinci VINCI ie Operations UFP	+ 3 Senior Associates + 4 Associates

A Equipe possui, como dito alhures, ampla experiência em construir marcas líderes em diversos setores da economia, com mais de 90 investimentos realizados em companhias que, em média, multiplicaram sua receita por 3x após o investimento da Vinci. Podemos destacar as seguintes:

<p>Fundo I</p> Distribuidora de energia líder no nordeste do Brasil Fornecedor líder de painéis de madeira Segundo maior produtor de grãos da América do Sul	<p>VCP II</p> Masterfranqueado da rede de fast food no Brasil Maior plataforma focada em ensino superior digital do Brasil Varejista de unidades domésticas localizada na região Nordeste Segunda maior empresa de aluguel de automóveis do Brasil	<p>VCP III</p> Master-franqueado da rede de fast food no Brasil Centro de diagnóstico por imagem Plataforma de consolidação de banda larga FTTH Plataforma clínica de serviços especializados para saúde mental Banco digital omnichannel Plataforma de marcas de cosméticos e cuidados pessoais Varejista omnichannel especializada em vinhos
<p>VCP IV</p> Locação de equipamentos de TI e prestação de serviços de suporte		

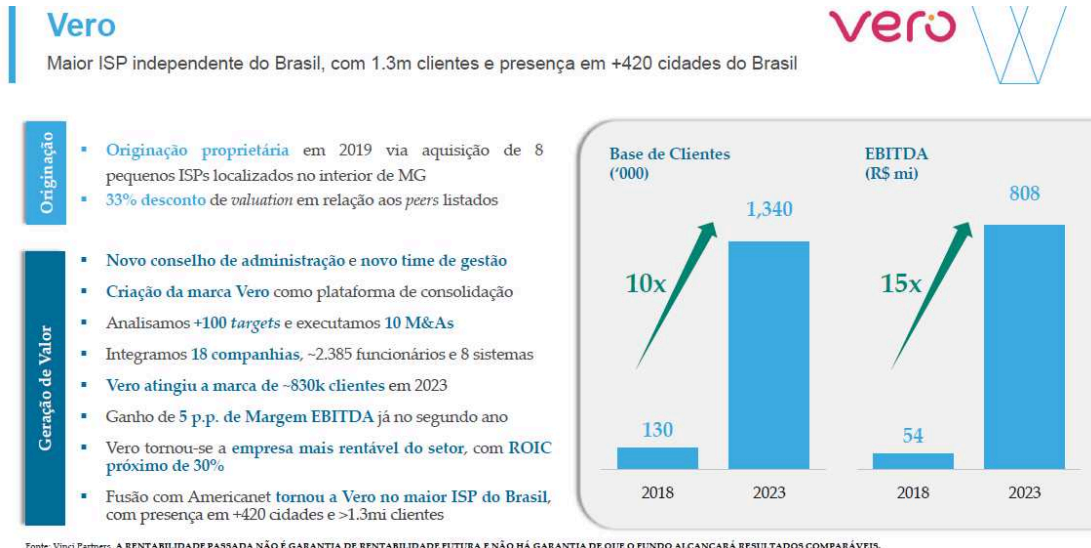
Fonte: Vinci Partners.

No tocante a análise de retornos passados, consistência e volatilidade, verificamos que a estratégia do VCP gerou, no histórico, resultados superiores ao IBOVESPA no período indicado, conforme notamos a seguir:



Por exemplo, no caso do fundo VCP III, o gestor aponta o estudo de caso de três investimentos realizados, sendo uma na Companhia Vero, outro no Banco Agi, e por fim, na Companhia Farmax.

a) Vero:



b) Agi:



c) **Farmax:**

Farmax

Plataforma líder em cosméticos de beleza e cuidados pessoais no Brasil com ampla capilaridade nacional

Originação

- Originação proprietária e aquisição de 100%
- 44% desconto de *dilution* em relação aos *peers* listados

Geração de Valor

- Novo conselho de administração e novo time de gestão
- Criação da marca Vero como plataforma de consolidação
- Analisamos +70 *targets* e executamos 2 M&As
- +26% no ticket médio em 2023, fruto da otimização do portfólio focado em produtos de maior valor agregado
- Desenvolvimento da marca Sunless – impulsionou as vendas, assumindo a 6ª posição em market share
- Após a aquisição pela Farmax, a Sanavita reportou crescimento de +57% A/A
- Expansão para linha de cuidados com pele com a marca Negra Rosa, que já atinge +7 mil PDVs

EBITDA (R\$ mi)

Ano	EBITDA (R\$ mi)
2021	26
2023	80

Fonte: Vinci Partners. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E NÃO HÁ GARANTIA DE QUE O FUNDO ALCANÇARÁ RESULTADOS COMPARÁVEIS.

Já no fundo VCP IV, que é objeto de análise deste Comitê de Investimentos, houve uma primeira aquisição, que é a empresa **Arklok**, uma das maiores empresas de full outsourcing de TI do Brasil, oferecendo uma solução completa de terceirização de equipamentos e serviços de TI. Sediada em São Paulo, a Arklok foi fundada em **2008** pela CEO e acionista Andrea Rivetti. A **Arklok** tem capilaridade nacional, atendendo clientes em mais de 2.300 localizações e oferecendo suporte 24 horas, 7 dias por semana. A tese de investimentos indicada pelo gestor é a seguinte:

Tese de Investimento

Investimento em companhia líder de mercado com ROIC robusto e forte carteira de clientes em um mercado brasileiro pouco penetrado

Mercado

01

Tendência Global de Outsourcing

Tamanho de mercado global de Dispositivos-como-Serviço previsto para alcançar US\$ 476 bilhões até 2028, expandindo a um CAGR de 38%

Empresas buscam soluções inteligentes para substituir grandes investimentos CAPEX por parcelas OPEX

Crescimento

02

Mercado Endereçável Grande e Subpenetrado

As empresas brasileiras usam cerca de 27 milhões de computadores – um grande conjunto de alvos potenciais para PC-como-Serviço

O mercado é fragmentado e não possui um líder claro

Indicadores Financeiros

03

Indicadores Atraentes Com Vias de Crescimento Importantes

Crescimento histórico impulsionado por maiores receitas por cliente e expansão da base de clientes

Fluxos de caixa estáveis e previsíveis, oriundos de contratos fixos e renováveis de 30 meses

Fonte: Vinci Partners. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

A gestora apresenta expectativas de resultados promissoras, conforme colacionado a seguir:

NOTA EXPLICATIVA – Anexo Ata n.º 211 de 17/06/2024 – Página 8 de 12

RIOPRETOPREV – Regime Próprio de Previdência Social do Município de São José do Rio Preto

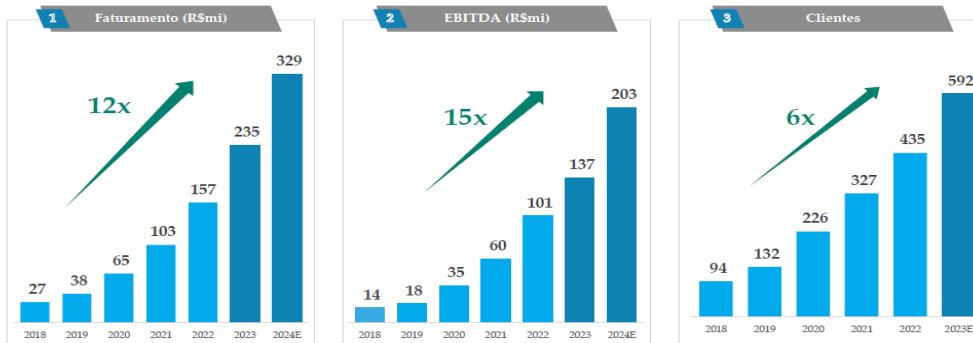
Rua General Glicério, 3553 – Centro - CEP 15015-400 - São José do Rio Preto - SP

Telefones (17) 3222 7445 - riopretoprev@riopreto.sp.gov.br - www.riopreto.sp.gov.br

Assinado por 5 pessoas: PATRICIA NATO TONINATO BARTOLOMEI, ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO, DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT, WILCLEM DE LAZARI ARAUJO e MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://riopretoprev.1doc.com.br/verificacao/8973-B296-51BE-7E5E> e informe o código 8973-B296-51BE-7E5E

Resultados Iniciais Promissores

Os resultados são promissores, uma vez que tanto o crescimento quanto a rentabilidade se mantêm sólidos, acompanhados de um robusto pipeline de novos clientes



Fonte: Vinci Partners. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

Após o ingresso do fundo VCP IV na gestão da Empresa, foi fixado um plano de 100 dias focado em construir pilares de crescimento de longo prazo, a saber:

O que já realizamos	
<p>Reforço do time de Gestão</p>	<ul style="list-style-type: none"> Nova CFO Novo CTO Novo CHRO Fortalecimento do N2 de gestores
<p>Controles Financeiros</p>	<ul style="list-style-type: none"> Aprovação pelo CA do orçamento 2024 Emissão de dívida de R\$320 mi com prazo de 5 anos e redução de spread de 1,5 p.p. Reestruturação da dívida (73% da dívida com vcto de 4 anos ou mais) Implementação do novo ERP (TOTVS)
<p>Gestão de Talentos e Novo Modelo de Remuneração</p>	<ul style="list-style-type: none"> Implementação do plano de 100 dias Remuneração variável ligada a metas Plano de incentivo de longo prazo para liderança Criação do Comitê de Pessoas
<p>Produtividade e Assertividade na Alocação de Capital</p>	<ul style="list-style-type: none"> Criação dos comitês de Investimento e Financeiro Novas práticas para alocação de capital / aquisição de equipamentos Novo armazém multiplicou por 6x a capacidade, que atualmente está operando com o dobro da capacidade do armazém anterior Agenda de fusões e aquisições (M&A)
<p>ESG</p>	<ul style="list-style-type: none"> Definição das prioridades ESG e dos executivos responsáveis pela agenda Criação de Conselho de Administração com membros independentes Alinhamento da liderança com os objetivos de ESG

Fonte: Vinci Partners. A RENTABILIDADE PASSADA NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

Ou seja, no tocante a **estratégia de investimentos** do gestor, notamos, observando a experiência do gestor, 92% de toda geração de valor da estratégia é decorrente do crescimento do lucro das companhias investidas. Segundo detalhes informados pelo gestor, a estratégia de alocação obedece a seguinte metodologia:



Ou seja, a gestora busca oportunidade de investimentos em setores em expansão, adquirindo parte das empresas com desconto e, geralmente, com diferimento das parcelas de aquisição, visando a proteção para cenários adversos e maximizando o retorno dos investidores. A ampla experiência em desinvestimentos proporciona o rápido retorno do capital investido aos cotistas.

No tocante as **fatores de risco do fundo**, observando o Regulamento do Fundo VCP IV, notamos que o seu **anexo II** demonstra aos cotistas os fatores de risco envolvido na operação, como: *Risco de Liquidez, Risco de Crédito, Risco de Mercado, Risco de Concentração, Riscos de Acontecimentos e Percepção de Risco em Outros Países, Risco Relacionado a Fatores Macroeconômicos e a Política Governamental, Riscos de Alterações da Legislação Aplicável ao Fundo e/ou aos Cotistas, Riscos de Alterações na Legislação Tributária, Riscos de não Realização dos Investimentos por parte do Fundo, Riscos Relacionados ao Investimento do Fundo Investido e dos Fundos Alvo nas Sociedades Investidas, Riscos Relacionados à Sociedades Investidas e Riscos Setoriais, Risco Socioambiental, Risco de Coinvestimento - Participação Minoritária nas Sociedades Investidas, Risco de Coinvestimento – Coinvestimento por Determinados Cotistas, Riscos Relacionados à Atuação do Gestor, Risco de Saída de Executivos-Chave, Risco de Governança, Risco Relacionado à Possibilidade de Endividamento do Fundo, Risco Relacionado à Ausência de Direito de Controlar as Operações do Fundo, Risco de Precificação dos Ativos, Riscos Relacionados à Amortização, Risco de Amortização e/ou Resgate das Cotas em Cotas dos Fundos Investido, Cotas dos Fundos Alvo, Ativos Alvo, e/ou Outros Ativos, Risco Relacionado ao Resgate e à Liquidez das Cotas, Risco de Patrimônio Líquido Negativo e Responsabilidade Limitada, Riscos Relacionados aos Direitos e Obrigações Sobreviventes, Risco de Descontinuidade, Risco de Descasamento dos Prazos de Duração do Fundo, do Fundo Investido e dos Fundos Alvo, Risco de Derivativos, Riscos Relacionados à Arbitragem e Demais Riscos.*

Na avaliação do comitê de investimentos, os riscos citados estão associados aos investimentos em participações em geral, e podem ser mitigados com a **diversificação dos veículos investidos para a classe de ativos**. Nesse sentido, a maior exposição da RIOPRETOPREV em um fundo desse tipo é de cerca de R\$ 10 mi, ou seja, menos que 2% do ativo financeiro da entidade. Além disso, a exposição que pretende o Comitê no produto em estudo é de menos de 1% do ativo financeiro da RIOPRETOPREV, mitigando de forma abrupta o risco da operação. Além disso, pretende-se a escolha de um bom gestor, com expertise na análise de riscos e seleção dos melhores ativos para investimentos, como no presente caso, conforme experiência/histórico do gestor citada anteriormente.

No tocante aos **custos para aplicações no fundo**, o material publicitário indica os seguintes:
a) Taxas de Administração: durante o período de investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o



capital comprometido; no período pós-investimento: 2,0% ao ano, apurada sobre o patrimônio líquido. A taxa de administração é devida pelo fundo desde a data de início das atividades de gestão, ainda que a subscrição e integralização de cotas do fundo ocorra após referida data. O pagamento da taxa de administração referente ao período transcorrido entre a data de início das atividades de Gestão e a data da primeira integralização de cotas do fundo, calculada *pro rata temporis*, considerando os dias úteis entre tais datas, tendo como base um ano de 252 dias úteis, deverá ser efetuado no 5º dia útil do mês subsequente à data da primeira integralização de cotas pelo respectivo cotista. **b) Taxa de Performance:** taxa de 20% sobre o retorno acima de IPCA, após verificação de retorno preferencial de IPCA + 6%, com 50/50 de *catch-up*.

Na análise desse Comitê de Investimentos, os custos estão em consonância com a média de mercado, inclusive no que tange a taxa de performance.

A rentabilidade pretendida pelo investimento é similar aos demais fundos da estratégia que são oferecidos pelo mercado. Não verificamos a necessidade de realizar uma comparação direta entre o desempenho de fundos FIPs, já que por se tratar de um dos maiores gestores de *Private Equity* do Brasil, o fato de o fundo eventualmente não ter o melhor rendimento em comparação a outros não demonstraria, necessariamente, que o produto seria pior do que os demais, mas poderia demonstrar a prudência do gestor, que provavelmente posicionou os investimentos em posições rentáveis, todavia, com ganhos adequados ao risco assumido.

Das características gerais do fundo analisado, podemos destacar:

Termos e Condições do Fundo	
Fundo	Vinci Capital Partners IV Feeder B Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia CNPJ/ME nº 42.847.134/0001-92
Objetivo e Política de Investimento	Valorização, a longo prazo, do capital do Fundo, por meio de aplicação de, no mínimo, 95% de seu patrimônio líquido em cotas do Vinci Capital Partners IV Master FIP Multiestratégia – CNPJ: 42.847.117/0001-55
Forma de Constituição e Prazo de Duração	Condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos , contados da Data de Início das Atividades de Gestão, podendo ser prorrogado por até 2 períodos consecutivos de 1 ano cada, conforme determinação do Gestor ou mediante decisão da Assembleia Geral de Cotistas, nas hipóteses previstas no Regulamento
Data de Início das Atividades de Gestão	23 de junho de 2022, data na qual foi encerrada a primeira rodada de captação de recursos da Estratégia VCP IV, conforme Fato Relevante divulgado pelo Administrador e pelo Gestor do Fundo em referida data
Período de Investimento	Até 23 de dezembro de 2028 , podendo ter seu encerramento antecipado, conforme determinação do Gestor, ou prorrogado mediante decisão da Assembleia Geral de Cotistas, na forma estabelecida no Regulamento
Compromisso do Gestor ¹	7 – 10% do tamanho da Estratégia VCP IV
Patrimônio Autorizado	R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)

Como verificamos, trata-se de um **condomínio fechado, com prazo de duração de 10 anos**, contados do início da atividade de gestão, podendo ser prorrogado por até 2 períodos consecutivos de 1 ano cada, conforme determinação do gestor ou mediante decisão da Assembleia Geral de Cotistas, nas hipóteses previstas no regulamento.

A previsão é que os investimentos ocorram até o final de 2028, sendo esperado chamadas de cerca de 20% do capital investido por ano.

Informamos ainda que o fundo VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ nº 42.847.134/0001-92, foi submetido a apreciação da Consultoria de Investimentos contratada por este

RPPS, que emitiu a seguinte conclusão: *Conforme análise efetuada acima e dentro dos limites demonstrados neste relatório, podemos concluir que o fundo está APTO a receber aplicações, respeitados os limites e observações constantes neste documento, e, os limites e observações vigentes na Política de Investimentos do Instituto.*

Por todo o exposto, o Comitê de Investimentos da RIOPRETOPREV, **delibera, por unanimidade, pela realização de compromisso de R\$ 3,5 milhões em alocação no fundo de investimentos VINCI CAPITAL PARTNERS IV FEEDER B FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA, CNPJ CNPJ nº 42.847.134/0001-92.**

Como o capital a ser investido, proposto pelo Comitê de Investimentos, é de 3,5 milhões, a chamada de capital esperada por ano é de R\$ 700 mil, não comprometendo a liquidez do plano de benefícios. A par disso, por se tratar de um aporte inferior a 1% dos recursos financeiros atuais do instituto, não vislumbramos risco pela permanência do ativo investido pelo prazo de 10 anos. Além disso, o período de investimentos do fundo deve coincidir, em parte, com o período de desinvestimento do Fundo KINEA PE IV FEEDER INST I FIP, servindo o fluxo de caixa desse fundo para retroalimentação da posição no segmento. Pretende-se, no momento, manter uma posição de compromisso no tipo de ativo de aproximadamente R\$ 20 milhões.

No tocante ao disposto no arts. 108 e 109 da Portaria nº 1467/2022, informamos que durante o processo de credenciamento foram analisadas as informações necessárias para o cumprimento das formalidades estabelecidas na norma.

O Comitê de Investimentos aprovou os credenciamentos dos administradores, gestores e do fundo de investimentos nos processos administrativos nº 6042.00977/2024.30, 6042.01.030/2024.13 e 6042.01.031/2024.17, respectivamente.



VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: 8973-B296-51BE-7E5E

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

- ✓ **PATRÍCIA NATO TONINATO BARTOLOMEI** (CPF 326.XXX.XXX-02) em 13/08/2024 09:18:17 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **ADRIANO ANTONIO PAZIANOTO** (CPF 327.XXX.XXX-48) em 13/08/2024 12:24:43 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **DANIEL HENRIQUE MARTINS BIOT** (CPF 410.XXX.XXX-57) em 13/08/2024 13:32:47 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **WILCLEM DE LAZARI ARAUJO** (CPF 352.XXX.XXX-01) em 13/08/2024 14:54:49 (GMT-03:00)
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ **MÁRIO JOSÉ PICCARELLI DE CASTRO** (CPF 219.XXX.XXX-01) em 13/08/2024 16:25:20 (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/8973-B296-51BE-7E5E>