

Comitê de Investimentos

1

Ata nº 27/2016 – Aos vinte e nove dias do mês de junho do ano de dois mil e dezesseis A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, Sr. José Ferreira Melo Filho – Secretário, Wilson Paschoal dos Santos, Marco Aurélio de Thommazo e Roberto Cassiano Guedes** membros do Comitê de Investimentos da autarquia. Iniciando os trabalhos, passamos à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatando os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de 24/06/2016, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Elevação	13,00 %	13,25 %
PIB	Mediana agregada	2016	Estável	-3,44 %	-3,44 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2016	Estável	R\$ 3,60	R\$ 3,60
Taxa Selic (Méd. Prazo – f. p.)	Mediana Top 5	2016	Estável	13,75 %	13,75 %
IPCA (Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Redução	7,50 %	7,44 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9702 d.u. - 2055)	Anbima – 28/06/2016	2016	Redução	6,1990 %	6,0915 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 28/06/2016	2016	-	-	6,0132 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 28/06/2016	2016	-	-	5,9289 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 28/06/2016	2016	-	-	5,9584 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 21/06/2016	2016	Elevação	6,1813 %	6,1071 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 21/06/2016	2016	-	-	6,2661 %
Ibovespa	BM&F – 28/06/2016	2016	Redução	50.837 p	50.006 p
Risco Brasil (JP Morgan)	28/06/2016	2016	Elevação	378	384
Posição dos Investimentos	Abr/16-Mai/16	2016	em Mil	R\$ 278.841	R\$ 278.962

Nesta semana, mantém-se a percepção acerca do surgimento de pressão inflacionária no atacado, que já manifesta efeitos nas expectativas de IPCA nos próximos meses. Todavia, tal efeito não se estende a horizontes mais longos de observação. Os demais indicadores principais seguem tendência de estabilização. Nos segmentos de renda fixa e renda variável, são mantidas as tendências anteriormente estabelecidas para investimentos. Acusado o recebimento do relatório de investimentos com a posição semanal de 28/06/2016 com valor de R\$ 288.412.330,48 emitidos pela CAF. Foi solicitada pela CAF a emissão de APR: 072/2016 de resgate no valor de R\$ 720.000,00, com finalidade de pagamento das Folhas de Inativos e Pensionistas referente à

competência Junho/2016, do fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI. Foi realizado o *call* com o Sr. André do Fundo Kinea para esclarecimento do tema de deliberação da reunião marcada para 04/07/2016 em assembléia geral dos quotistas. Avaliando a proposta (anexada a presente) o Comitê manifesta-se favorável à modificação proposta, encaminhando à Presidência material para análise e formalização do voto. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

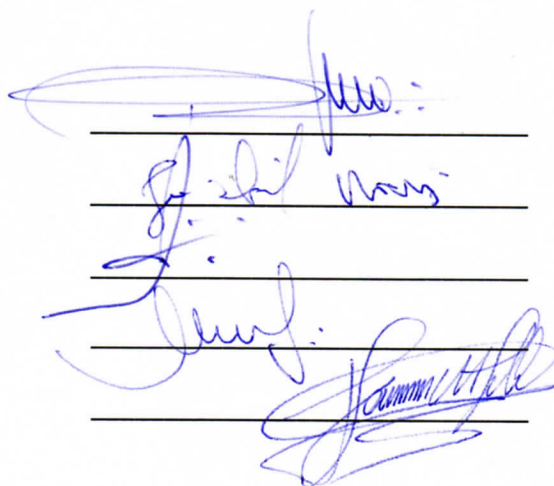
Roberto Cassiano Guedes

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho



Assunto ENC: CONVOCAÇÃO - AGE 04.07.2016 (1ª conv) - FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II (Bertioga Previdência)

De Andre Dabus Salomao <andre.dabus-salomao@kinea.com.br>

Para investimentos@bertprev.sp.gov.br
<investimentos@bertprev.sp.gov.br>

Cópia Cristiano Gioia Lauretti <cristiano.lauretti@kinea.com.br>, Eduardo Sant Anna Marrachine <eduardo.marrachine@kinea.com.br>, Andre Dabus Salomao <andre.dabus-salomao@kinea.com.br>

Data 2016-06-29 11:20



- KINEA PRIVATE EQUITY II_FICFIP_Voto Escrito - alteração período de inves....doc (34 KB)
- Apresentação - Fundo Kinea Junho 2016.pptx (1,2 MB)

Prezado Ferreira, bom dia. Muita obrigado pela atenção de vocês ao telefone agora pouco.

Conforme falamos em nosso call, segue em anexo o modelo do voto a ser enviado para o Citibank até o dia 4/julho para o endereço de email menisa.buck@citi.com, referente a assembleia a ser realizada no dia 4 de Julho às 15hs. Abaixo em amarelo estão os dados para participação desta assembleia via conferência telefônica. Segue em anexo também uma apresentação que resume a performance das empresas investidas e também mostra os projetos que temos analisado no setor de Saúde visando fazer um último investimento para o fundo.

Poderia confirmar o recebimento deste email por favor?

Obg

Segue os dados para o call:

Telefone para Contato: +55 11 4935 7120

Senha: 805 606 1774#

****Atenção: Favor não entrar no call antes do horário da assembleia, pois o moderador precisa ser o primeiro a se conectar****

André Dabus Salomão

Kinea Investimentos - uma empresa Itaú

Private Equity

andre.dabus-salomao@kinea.com.br

55 11 3073 8758

De: Buck, Menisa [ICG-OPS] [<mailto:menisa.buck@citi.com>]

Enviada em: terça-feira, 14 de junho de 2016 12:12

Para: *SFS BR Latam BR SFS Societario

Assunto: RE: CONVOCAÇÃO - AGE 04.07.2016 (1ª conv) - FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II

Prezados Quotistas, boa tarde!

Segue modelo de voto a ser utilizado.

Permanecemos à disposição.

Citibank DTVM S.A.

Markets and Securities Services

Administrador

100 ANOS
NO BRASIL



From: Buck, Menisa [ICG-OPS]
Sent: quarta-feira, 8 de junho de 2016 11:42
To: *SFS BR Latam BR SFS Societario
Subject: CONVOCAÇÃO - AGE 04.07.2016 (1ª conv) - FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II
Importance: High

Prezados Quotistas,

Nos termos do artigo 16 da Instrução CVM nº 391, de 16 de julho de 2003, conforme alterada, bem como nos termos do Regulamento do Fundo ("Regulamento"), **CITIBANK DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.868.597/0001-40, na qualidade de administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II**, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 16.437.148/0001-28 ("Administrador" e "Fundo", respectivamente), vem, por meio desta encaminhar a CARTA DE CONVOCAÇÃO anexa para convocá-los a participar da Assembleia Geral de Quotistas:

1ª CONVOCAÇÃO:

DATA: 04 de julho de 2016 (segunda-feira)

HORÁRIO: 15h

LOCAL: sede do Administrador na Avenida Paulista, nº 1.111, 18º andar, São Paulo – SP.

2ª CONVOCAÇÃO:

DATA: 11 de julho de 2016 (segunda-feira)

HORÁRIO: 15h

LOCAL: sede do Administrador na Avenida Paulista, nº 1.111, 18º andar, São Paulo – SP.

Enviaremos o modelo de voto escrito em breve, para os Quotistas que queiram manifestar o seu voto por este meio.

Segue os dados para o call:

Telefone para Contato: +55 11 4935 7120

Senha: 805 606 1774#

****Atenção: Favor não entrar no call antes do horário da assembleia, pois o moderador precisa ser o primeiro a se conectar****

Sendo o que nos cumpria para o momento, ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais.

Atenciosamente,

Citibank DTVM S.A.

Markets and Securities Services

Administrador

100 ANOS
NO BRASIL



"Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente." "This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution accepts no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately."

[local], [data].

[JNA1] Comentário: Prezado Sr. Quotista, favor preencher com a data e local de assinatura.

À
CITIBANK DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS S.A. ("Administrador")
Avenida Paulista, nº 1.111, 2º andar – parte
São Paulo – SP
Via email: sfs.societario@citi.com

Ref.: FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II - Declaração de voto - Assembleia Geral

Prezados,

[NOME], [qualificação completa], [neste ato devidamente representado [...]], na qualidade de quotista do FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II, fundo de investimento inscrito no CNPJ/MF sob nº 16.437.148/0001-28 ("Fundo"), declara expressamente o seu voto referente à Ordem do Dia da Assembleia Geral de Quotistas do Fundo, a ser realizada no dia 04 de julho de 2016 às 15 horas (em 1ª convocação) ou no dia 11 de julho de 2016 às 15 horas (em 2ª convocação), na sede do Administrador, no seguinte sentido:

[JNA2] Comentário: Prezado Sr. Quotista, favor preencher com o nome e a qualificação completa (RG, CPF e endereço)

[JNA3] Comentário: Prezado Sr. Quotista, favor utilizar este campo para identificar o procurador, se aplicável.

- (i) Aprovação da prorrogação do Período de Investimento do Fundo por 1 (um) ano, de forma que seu encerramento ocorra em 25 de agosto de 2017. A redação proposta para o item 1.2.1, que trata da definição de Período de Investimento, é a seguinte:

"PERÍODO DE INVESTIMENTO" - é o período de 60 (sessenta) meses contados de 25.08.2012, encerrando-se, portanto, em 25.08.2017, prazo esse durante o qual o FUNDO deverá realizar os investimentos nas COTAS DOS FUNDOS INVESTIDOS."

Voto: () Favorável () Contrário () Abstenção

[JNA4] Comentário: Prezado Sr. Quotista, favor preencher com apenas uma das opções.

Autorizo o Administrador a adotar as medidas necessárias para o cumprimento das deliberações da Assembleia Geral, incluindo, conforme aplicável, a alteração e consolidação do Regulamento.

* Declaro estar ciente das hipóteses de impedimento previstas no Regulamento do Fundo e na regulamentação aplicável, bem como aquelas mencionadas na convocação que me foi enviada. Ainda, atesto, para os devidos fins e sob as penas da lei, estar desimpedido de deliberar sobre as matérias em questão.

Observação: [inserir eventual comentário a ser lavrado na ata]

[NOME DO QUOTISTA]

[JNA5] Comentário: Prezado Sr. Quotista, favor preencher com o nome completo, assinar e encaminhar a via digitalizada para sfs.societario@citi.com

28/jun/2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite Res 3922/10	Política de Investimento	Saldo Dez/15	237.138.791,54	16,55%
						Evolução PL	51.273.538,94	21,62%
						Evolução Mês Anterior		15,28%
	TOTAL PATRIMÔNIO	288.412.330,48	100,00%		Limites	Margem	Enquadramento	
	Títulos Públicos	122.552.112,27	42,49%	100,00%	60,00%	17,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	122.552.112,27	42,49%					
	Fundos que contenham somente títulos públicos	74784400,88	25,93%	100,00%	60,00%	34,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B	
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	56.990,93	0,020%					
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.209.649,00	5,274%					
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.172.050,80	4,220%					
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	111.843,46	0,039%					
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	605.744,85	0,210%					
286028	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	122.604,52	0,043%					
	BB PREV RF TP VII FI	46.505.517,32	16,125%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKa	-	0,00%	80,00%	40,00%	40,00%	Artigo 7º, Inciso III	
		-	0,000%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	28.194.610,09	9,78%	30,00%	30,00%	20,22%	Artigo 7º, Inciso IV	
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	2.171.947,18	0,753%					
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	609.324,35	0,211%					
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	12.836.004,84	4,451%					
xxx	BB PREV TP IPCA III	8.814.289,72	3,056%					
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.763.044,00	1,305%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.534.164,86	0,88%	5,00%	5,00%	4,12%	Artigo 7º, Inciso VII Alínea B	
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.534.164,86	0,879%					
	Fundos de Renda Variável	18.380.296,50	6,37%	30,00%	10,00%	3,63%	Artigo 8º, Inciso I	
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	2.852.939,61	0,989%					
208507	ITAÚ RPI ACOES IBOVESPA FICFI	15.527.356,89	5,384%					
	Fundos de Renda Variável	35.593.668,51	12,34%	15,00%	15,00%	2,66%	Artigo 8º, Inciso III	
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.308.731,90	0,454%					
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.329.974,24	0,461%					
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	1.719.527,64	0,596%					
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	818.564,66	0,284%					
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	21.184.978,41	7,345%					
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.231.891,66	3,201%					
	FI em Participações	6.982.401,72	2,42%	5,00%	5,00%	2,58%	Artigo 8º, Inciso V	
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.982.401,72	2,421%					

Alexandre Hope Herrera
Coord. Adm. Financeira
Resp.: ONS BERTPREV