

Comitê de Investimentos

Ata nº 33/2021 – aos vinte e oito dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, inicialmente para deliberar acerca da composição de direção dos trabalhos, ficando deliberado pelos membros o Sr. **Roberto Cassiano Guedes** como Presidente do Comitê e o Sr. **Evanilson Fischer Matos Siqueira** como secretário, dando sequência a reunião com a presença dos demais integrantes, **Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto** e o Sr. **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 26/07/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/05/21 a 16/06/21	2021	Elevação	3,50%	4,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	6,75	7,00
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	5,27	5,29
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,05	5,09
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	6,31	6,56
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	61,55	61,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-2,05	-2,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/07/2021	2021	----	4,5717	Não divulgado
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,4571	4,6019
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,3332	4,4809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,0419	4,2289
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	3,677	3,9328
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	2,7638	3,1194

Ibovespa	27/07/2021	2021	Redução	125.401	124.612
Risco Brasil (JP Morgan)	26/07/2021	2021	Redução	303	294

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J.P. Morgan.

Posição dos Investimentos	Maio/21-Junho/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Maio	Junho
				651.334	656.558

Quanto à política de juros, o COPOM elevou a taxa Selic para 4,25% ao ano em reunião de 15 e 16 de junho/2021 com expectativa de alta de 0,75% para próxima reunião de agosto do corrente ano a fim de fazer frente ao aumento da inflação; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o efeito nos investimentos em Títulos Públicos é verificado na redução da diferença observada entre o valor de marcação a mercado e a marcação na curva e embora não haja prejuízo na rentabilidade, pode-se notar impacto patrimonial negativo. O risco Brasil



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

apresentou Redução; o IBOVESPA teve redução para 124.612 pontos; acusamos o recebimento do o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 22/07/2021 com o patrimônio de R\$ 665.929M. Houve posicionamento da atual composição acerca da situação relativa ao Fundo de Investimento Kinea Private Equity II, ficando estabelecido que a CAF diligencie acerca do solicitado anteriormente pelo Comitê junto a LDB com relação a reavaliação patrimonial do Fundo. Quanto a prorrogação a ser votada em Assembleia de cotistas que será realizada em 30.07.2021 os membros do Comitê deliberam acerca de aprovação quanto a prorrogação do prazo de duração do Fundo de 108 (cento e oito) meses para 120 (cento e vinte) meses contados da Data de início do Fundo, passando o máximo para encerramento para 23.08.2022, sendo tal decisão embasada em relatório apresentado pelos gestores e utilizado pelo BERTPREV em resposta ao questionamento do TCESP. Determinou o Presidente do BERTPREV a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguinte APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
74/2021	19/07/2021	1.100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI
75/2021	29/07/2021	135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI
76/2021	29/07/2021	2.130.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Evanilson Matos

De: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>
Enviado em: quarta-feira, 28 de julho de 2021 19:04
Para: evanilson@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Assunto: Ata n° 33/2021

De acordo.
Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qua, 28 28e jul 28e 2021 às 16:40, Evanilson Matos <evanilson@bertprev.sp.gov.br> escreveu:

Boa tarde;

Segue **Ata n° 33/2021** para ciência e aprovação.

Comitê de Investimentos

Ata n° 33/2021 – aos vinte e oito dias do mês de julho do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas e vinte minutos, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, inicialmente para deliberar acerca da composição de direção dos trabalhos, ficando deliberado pelos membros o Sr **Roberto Cassiano Guedes** como Presidente do Comitê e o Sr. **Evanilson Fischer Matos Siqueira** como secretário, dando sequência a reunião com a presença dos demais integrantes, **Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto** e o Sr. **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 26/07/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/05/21 a 16/06/21	2021	Elevação	3,50%	4,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Elevação	6,75	7,00
PIB	Mediana agregada	2021	Elevação	5,27	5,29
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,05	5,09
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	6,31	6,56
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	61,55	61,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-2,05	-2,00

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima – 06/07/2021	2021	----	4,5717	Não divulgado
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,4571	4,6019
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,3332	4,4809
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	4,0419	4,2289
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	3,677	3,9328
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 26/07/2021	2021	Elevação	2,7638	3,1194

Ibovespa	27/07/2021	2021	Redução	125.401	124.612
Risco Brasil (JP Morgan)	26/07/2021	2021	Redução	303	294

Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J.P. Morgan.

Posição dos Investimentos	Maio/21-Junho/21	2021	em Mil	Fechamento	Fechamento
				Maio	Junho
				651.334	656.558

Quanto à política de juros, o COPOM elevou a taxa Selic para 4,25% ao ano em reunião de 15 e 16 de junho/2021 com expectativa de alta de 0,75% para próxima reunião de agosto do corrente ano a fim de fazer frente ao aumento da inflação; a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices; o efeito nos investimentos em Títulos Públicos é verificado na redução da diferença observada entre o valor de marcação a mercado e a marcação na curva e embora não haja prejuízo na rentabilidade, pode-se notar impacto patrimonial negativo. O risco Brasil apresentou Redução; o IBOVESPA teve redução para 124.612 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 22/07/2021 com o patrimônio de R\$ 665.929M. Houve posicionamento da atual composição acerca da situação relativa ao Fundo de Investimento Kinea Private Equity II, ficando estabelecido que a CAF diligencie acerca do solicitado anteriormente pelo Comitê junto a LDB com relação a reavaliação patrimonial do Fundo. Quanto a prorrogação a ser votada em Assembleia de cotistas que será realizada em 30.07.2021 os membros do Comitê deliberam acerca de aprovação quanto a prorrogação do prazo de duração do Fundo de 108 (cento e oito) meses para 120 (cento e vinte) meses contados da Data de início do Fundo, passando o máximo para encerramento para 23.08.2022, sendo tal decisão embasada em relatório apresentado pelos gestores e utilizado pelo BERTPREV em resposta ao questionamento do TCESP. Determinou o Presidente do BERTPREV a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguinte APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
74/2021	19/07/2021	1.100.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI
75/2021	29/07/2021	135.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI
76/2021	29/07/2021	2.130.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt _____

Evanilson Fischer Matos Siqueira _____

Patrícia Ramos Quaresma _____

Roberto Cassiano Guedes _____

Victor Mendes Neto _____

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade _____

Favor confirmar o recebimento deste e-mail.

*



28/07/2021

CNPJ	Fundo	Posição 16/07/2021	Posição 22/07/2021	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/20	R\$ 632.604.044,97		9,90%
						Res. 3922/10	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 33.325.531,19		5,27%
						Res. 4604/17	Nível II				
						Res. 4695/18					
TOTAL PATRIMÔNIO		664.341.194,93	665.929.576,16	0,24%	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%						
	Títulos Públicos Federal	170.829.289,98	171.623.049,36	0,46%	25,77%	100,00%	100,00%	10,00%	26,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.829.289,98	171.623.049,36	0,46%	25,77%						
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.986.145,27	66.236.321,86	0,38%	9,95%	100,00%	100,00%	10,00%	10,50%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.749.630,10	16.800.611,61	0,30%	2,523%						
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TITULOS PUBLICOS VII FI	5.844.614,43	5.863.781,52	0,33%	0,881%						
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-	-	#DIV/0!	0,000%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.035.980,40	17.120.307,60	0,49%	2,571%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.183.397,00	20.258.056,00	0,37%	3,042%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.172.523,34	6.193.565,13	0,34%	0,930%						
					0,000%						
	Fundos Referenciados Renda Fixa	191.970.060,96	192.279.103,63	0,16%	28,87%	40,00%	50,00%	0,00%	26,00%	50,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	48.432.043,98	48.467.908,05	0,07%	7,278%						
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	102.913.006,78	103.104.928,86	0,19%	15,483%						
28.515.874/0001-09	BRANDESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.625.010,20	40.706.266,72	0,20%	6,113%						
					0,000%						
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.199.371,24	4.212.953,82	0,32%	0,63%	5,00%	15,00%	0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.199.371,24	4.212.953,82	0,32%	0,633%						
					0,000%						
	Fundos de Investimentos em Ações	172.136.414,84	171.577.659,30	-0,32%	25,77%	20,00%	30,00%	0,00%	26,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	23.515.613,70	23.483.161,08	-0,14%	3,526%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	23.287.819,76	23.375.295,30	0,38%	3,510%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	8.214.041,98	8.230.494,88	0,20%	1,236%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	55.974.036,35	55.433.707,94	-0,97%	8,324%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	47.330.384,44	47.256.529,88	-0,16%	7,096%						
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.667.519,03	9.639.014,25	-0,29%	1,447%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.146.999,58	4.159.455,97	0,30%	0,625%						
					0,000%						
	Fundos de Investimento em Participações	23.854.754,24	23.854.754,24	0,00%	3,58%	5,00%	5,00%	0,00%	3,80%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.921,51	5.040.921,51	0,00%	0,757%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	18.813.832,73	18.813.832,73	0,00%	2,825%						
					0,000%						
	Fundos de Investimentos no Exterior	24.974.796,05	25.453.718,02	1,92%	3,82%	10,00%	10,00%	0,00%	3,40%	10,00%	Artigo 9 A, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.177.961,77	10.427.398,50	2,45%	1,566%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	9.789.184,99	10.055.971,91	2,73%	1,510%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.007.649,29	4.970.347,61	-0,74%	0,746%						
	Fundos de Investimentos no Exterior	10.390.362,35	10.692.015,93	2,90%	1,61%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	10,00%	Artigo 9 A, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.237.534,34	5.300.826,85	1,21%	0,796%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.152.828,01	5.391.189,08	4,63%	0,810%						

(*)

De: Relações com Investidores | Lions Trust

Enviada em: quarta-feira, 30 de junho de 2021 19:15

Para: Relações com Investidores | Lions

Assunto: Convocação para a 17ª AGC do FICFIP Kinea Private Equity II

Prezado(a) Senhor(a),

A pedido da Gestora, convocamos V. Sa. para participar da 17ª Assembleia Geral de Cotistas (“AGC”) do **Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participações Kinea Private Equity II** (“Fundo”), a formalizar-se mediante processo de consulta formal (“Consulta Formal”), nos termos do artigo 30 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 578, de 30.08.2016 (“ICVM 578”).

Conforme artigo 35, §2º, do Regulamento do Fundo, a ausência de resposta a esta Consulta Formal por parte de qualquer Cotista até às 14h do dia 30.07.2021 será considerada como anuência às deliberações.

Caso qualquer Cotista se enquadre nas hipóteses previstas no artigo 31, §1º, da ICVM 578, este estará impedido de votar e suas Cotas não serão computadas para fins de apuração do quórum de aprovação (“Cotista(s) Conflitado(s)”), exceto se, nos termos do §2º, inciso II, deste mesmo artigo, houver aquiescência expressa da maioria dos demais Cotistas.

Assim, para fins desta Consulta Formal exclusivamente, a ordem do dia é a seguinte:

1) Deliberar acerca do voto a ser proferido pelo Fundo em Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Kinea Private Equity II (“Fundo Investido”), a ser realizada em 30.07.2021 às 15h, mediante processo de consulta formal, cuja ordem do dia será “(i) *deliberar acerca da segunda prorrogação do prazo de duração do Fundo Investido, prevista art. 3º do seu Regulamento, de 108 (cento e oito) meses para 120 (cento e vinte) meses contados da Data de Início do Fundo Investido, alterando o seu término de 03.09.2021 para 03.09.2022, com a consequente alteração do art. 3º do Regulamento do Fundo Investido; e (ii) deliberar acerca da redução da Taxa de Administração do Fundo Investido, com a consequente alteração do §1º, art. 28, do Regulamento do Fundo Investido*”, nos termos do inciso XIX do art. 31 do Regulamento do Fundo e com base no **Material de Suporte 1 (Esclarecimentos da Gestora)**, e no **Material de Suporte 2 (Alteração do Regulamento do Fundo Investido)**; e

2) Deliberar acerca da prorrogação do prazo de duração do Fundo de 108 (cento e oito) meses para 120 (cento e vinte) meses contados da Data de Início do Fundo, alterando o seu término de 23.08.2021 para 23.08.2022, com a consequente alteração do art. 3º do Regulamento do Fundo, nos termos dos incisos II e VII do art. 31 do Regulamento do Fundo, com base no **Material de Suporte 3 (Comparativo da Alteração do Regulamento)**.

Referidos materiais de suporte e modelos de voto encontram-se disponíveis no SLT-RI (“sistema”). Para acessar o sistema, [clique aqui](#).

Com relação à deliberação do item 2 acima, esclarecemos que essa prorrogação tornou-se necessária em função do Fundo Investido, no qual o Fundo mantém seus

investimentos, estar prorrogando o seu prazo de duração por mais 12 (doze) meses. Dessa forma, a prorrogação do Fundo tem como objetivo alinhar seu Prazo de Duração ao prazo de duração do Fundo Investido.

Lembramos que, de acordo com a ICVM 578, os Cotistas representados por procuradores somente podem votar na AGC se o respectivo instrumento de mandato tiver sido emitido há menos de 1 (um) ano.

Permanecemos à disposição para o esclarecimento de quaisquer dúvidas por meio de nossa central de atendimento a investidores que pode ser contactada pelo (11) 5053-5888 ou pelo e-mail ri@lionstrust.com.br.

Atenciosamente,

Departamento de Relações com Investidores

Lions Trust Administradora de Recursos Ltda

Avenida Brigadeiro Faria Lima, 2055, 19º andar
01452-001 – São Paulo, SP, Brasil



www.lionstrust.com.br

Importante:

Esta mensagem, incluindo os seus anexos, contém informações confidenciais destinadas a indivíduo e propósito específicos. A utilização, cópia, distribuição e divulgação não autorizadas desta mensagem são expressamente proibidas. Caso você não seja a pessoa a quem foi dirigida a mensagem, por favor avise imediatamente o remetente e apague esta mensagem e quaisquer anexos. As informações contidas nesta mensagem e em seus anexos são de responsabilidade de seu autor, não representando necessariamente ideias, opiniões, pensamentos ou qualquer forma de posicionamento por parte da Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. Reservamos o direito de monitorar qualquer comunicação de e-mail na nossa rede, em conformidade com a legislação aplicável. A transmissão indevida desse e-mail não configura renúncia ao direito de confidencialidade e sigilo pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.

Important:

This e-mail (including any attachments) is confidential and contain proprietary or privileged information and is intended for the named recipients only. Unauthorized use, copying, distribution and dissemination of this message are expressly prohibited. Unintended recipients are prohibited from taking action on the basis of information in this e-mail, please immediately inform the sender and delete all copies. The author of this e-mail is fully responsible for the information contained herein (including any attachments) and none of its content constitutes an opinion, idea, thought or any kind of recommendation by Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. We reserve the right to monitor e-mail communications through our networks (in accordance with applicable laws). No confidentiality or privilege is waived or lost by Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. by any mistransmission of this e-mail.