

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos quatorze dias de junho de 2.017, às 09:30hs, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Administrativo do Instituto Sr. Alexandre Hope Herrera - Presidente do BERTPREV os conselheiros, Ronaldo Mendes, Nicholaj Pschetz, Clayton Faria Schmidt, Adriana dos Santos Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Ivanildes dos Santos, Phelippe Santos do Bom Sussesso e Evanilson Fischer Matos Siqueira. O Sr. Alexandre informou a todos que conforme deliberado pelo conselho na última reunião ordinária de 18/05/2017, hoje toma posse como conselheira titular representando os inativos a Sra. Maristela Regina Teodoro Costa, informou ainda que foi indicado como suplente da conselheira Sra. Maristela o Sr. Evanilson Fischer Matos Siqueira. Na sequência o Sr. Phelippe lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 18,19,20,21 e 22/2017, relatório analítico de investimentos de maio/17, acrescentou que todas as atas do comitê de investimentos estão disponibilizadas no sítio eletrônico do BERTPREV. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, que seguem anexas nesta ata, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas. Em seguida, o Sr. Alexandre passou a apresentar o Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017, que segue anexo a ata, explanou que o saldo inicial com investimentos em 2017 era de R\$ 313.933.565,66 encerrando maio com R\$ 337.981.969,58, obtendo um retorno no mês de (-) R\$ 5.124.478,41 correspondendo a um percentual de -1,49% ante uma meta atuarial de 0,82%, até o momento um retorno de 5,19% a meta de 3,84%. Em continuidade, o Sr. Phelippe informou que conforme deliberação do conselho, em reunião de 25/05/17, segue anexo a ata ofício nº 62/17 protocolado junto ao Executivo do Município, com cópia para Câmara, o qual solicita que as minutas de projetos de legislações aprovadas por esse conselho que sofram modificações no envio para a Câmara sejam re-encaminhadas a este conselho para ciência e manifestação. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:20, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sussesso que após lida e aprovada por todos segue assinada pelos presentes.

Alexandre Hope Herrera

Ronaldo Mendes

Clayton Faria Schmidt

Adriana dos Santos Rodrigues

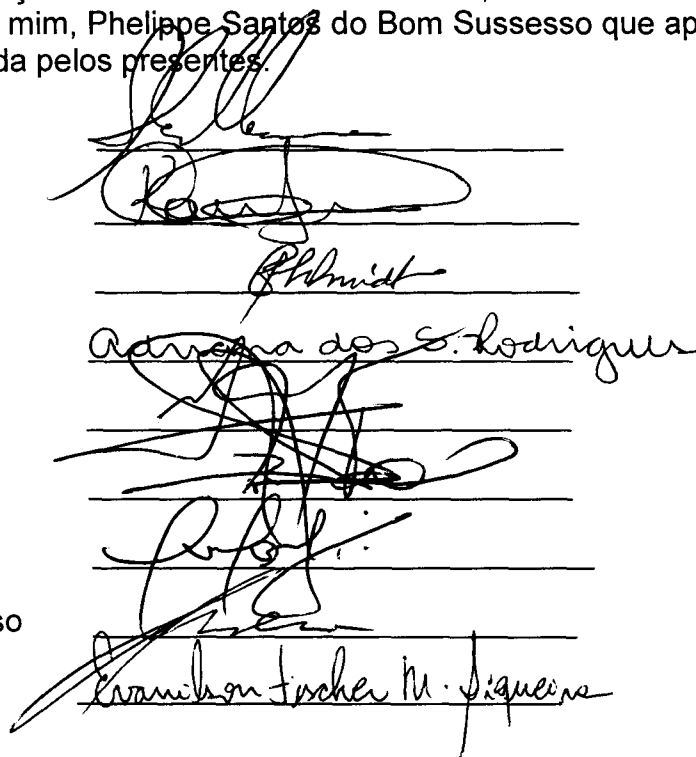
Nicholaj Pschetz

Maristela Regina Teodoro Costa

Ivanildes dos Santos

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Evanilson Fischer Matos Siqueira



The block contains eight handwritten signatures, each written over a horizontal line. From top to bottom, the signatures correspond to: Alexandre Hope Herrera, Ronaldo Mendes, Clayton Faria Schmidt, Adriana dos Santos Rodrigues, Nicholaj Pschetz, Maristela Regina Teodoro Costa, Ivanildes dos Santos, and Evanilson Fischer Matos Siqueira. The signature of Evanilson Fischer Matos Siqueira is notably larger and more stylized than the others.



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2017 – Aos três de maio do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes** para estudos e deliberações. Em virtude de férias regulares deixa de comparecer o Sr. **José Ferreira Melo Filho**. Passando aos itens em pauta desta reunião, iniciou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 28/04/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/02/17 a 12/04/17	2017	Redução	12,25 %	11,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,43 %	0,46 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,23	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	3,85 %	3,86 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	5,3427 %	5,2741 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	5,3479 %	5,2814 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	5,3607 %	5,2997 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	5,3945 %	5,3494 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	5,3163 %	5,2839 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 02/05/2017	2017	Redução	4,816 %	4,7371 %
Ibovespa	BM&F – 03/05/2017	2017	Elevação	64.861 p	66.279 p
Risco Brasil (JP Morgan)	02/05/2017	2017	Redução	268	258
Posição dos Investimentos	Fev/17 - Mar/17	2017	em Mil	R\$ 338.208	R\$ 341.313

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

Nessa última semana, nota-se um alívio na ETTJ em todos os vértices o que também se refletiu no índice Bovespa que ultrapassou 66 mil pontos. Outro indicador de alívio é o risco soberano que recuou a 258 pontos base. Os demais indicadores econômicos apresentam estabilidade e o grande risco que se verifica continua sendo o risco político quanto à reforma



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

da Previdência. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 03/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 342.044.993,89. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

José Daniel Rodrigues

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

03/05/2017

Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 28.111.428,23	32,38% 8,95% 6,01%
Evolução PL Acumulada Saldo Anterior						
			Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Estimado Ano	Margem
TOTAL PATRIMÔNIO	342.044.993,89	100,0%				
(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%				
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.675.557,57	39,67%	100,00%	70,00%	42,00%	2,33%
-1,68%						
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.124.433,00	4,714%				
CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.052.582,80	3,816%				
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.205,45	0,016%				
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.162,72	0,018%				
SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.617,07	0,010%				
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	40.490.477,69	11,838%				
BB PREV RF TP VII FI	24.843.080,96	7,263%				
0,00% -1,11%						
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.498.442,12	0,438%				
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	575.461,98	0,168%				
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.916.477,58	4,069%				
BB PREV TP IPCA III	9.041.022,23	2,643%				
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.840,02	0,018%				
FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.851.298,00	1,126%				
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.231.812,67	0,652%				
0,00% 0,00% 0,16%						
BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.855.681,84	0,835%				
-1,58%						
GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.655.231,48	1,069%				
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	22.281.418,36	6,514%				
0,60%						
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.695.875,54	0,788%				
QUEST AÇÕES FIC FIA	3.186.194,48	0,932%				
GF SELEÇÃO FIA	2.199.706,22	0,643%				
GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	976.644,12	0,286%				
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.527.462,94	7,756%				
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.256.953,64	2,999%				
Fundos de Investimentos Multinacionais		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
FI em Participações - Fechado	6.469.815,39	1,89%	5,00%	0,00%	3,00%	1,11%
KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.469.815,39	1,892%				
Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
		0,000%				

Alexandre MORE HERREY
PRESIDENTE BERTREY

Artigo 8, Inciso IV
Artigo 8, Inciso V
Artigo 8, Inciso VI

Alexandre Hope Herrety
Presidente BERTPREV

Artigo 8, inciso IV
Artigo 8, inciso V



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

Comitê de Investimentos

Ata nº 19/2017 – Aos dez de maio do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes** para estudos e deliberações. Em virtude de férias regulares deixa de comparecer o Sr. **José Ferreira Melo Filho**. Passando aos itens em pauta desta reunião, iniciou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de **05/05/2017**, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/02/17 a 12/04/17	2017	Redução	12,25 %	11,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,46 %	0,47 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,23	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,86 %	3,85 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 09/05/2017	2017	Elevação	5,2741 %	5,3013 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 09/05/2017	2017	Elevação	5,2814 %	5,3055 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 09/05/2017	2017	Elevação	5,2997 %	5,3161 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 09/05/2017	2017	Redução	5,3494 %	5,3446 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 09/05/2017	2017	Redução	5,2839 %	5,2837 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 09/05/2017	2017	Elevação	4,7371 %	4,8124 %
Ibovespa	BM&F – 10 /05/2017	2017	Elevação	66.279 p	66.970 p
Risco Brasil (JP Morgan)	10/05/2017	2017	Elevação	258	264
Posição dos Investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

Fonte: Banco Central do Brasil, Anbima; BM&F; JP Morgan.

Nessa última semana, verifica-se elevação nos vértices longos e redução nos vértices curtos da ETTJ e elevação do Índice Bovespa e do risco Brasil, no entanto o mercado continua estável dentro da proposta governamental de baixa de juros para aquecimento da economia que apresenta, segundo especialistas, melhora nos índices da indústria apesar do aumento



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

da taxa de desemprego. O mercado ainda continua com forte influência política notadamente com relação à expectativa de aprovação da reforma da Previdência. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 09/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 343.168.042,96. Concluindo, foram emitidas APR's abaixo, com em razão de saldo remanescente folha de pagamento de Inativos e pensionistas de abril de 2017 e repasse da câmara parcela 5/12 do déficit atuarial referente competência abril/17:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
045/2017	10/05/2017	37.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
046/2017	10/05/2017	97.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

09/05/2017

Fundo		Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66	32,38%
					Evolução PL Acumulada Saldo Anterior	R\$ 29.234.477,30	9,31%
					Unidade Saldo Anterior (%)	Unidade Saldo Anterior (%)	6,01%
					Unidade Saldo Anterior (%)	Unidade Saldo Anterior (%)	2,36%
							-1,57%
							0,00%
							-1,13%
							0,00%
							0,00%
							0,17%
							-1,61%
							0,50%
							0,00%
							1,11%
							0,00%
							3,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%
							0,00%

Alexandre de Menezes
Presidente BERTPREV



Relatório de Investimentos

Abril 2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 27.927.455,51	32,38% 8,90% 8,72%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	341.861.021,17	100,0%		Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
CP 0184	Fundos Públicos	135.675.557,57	39,69%	100,0%	20,00%	70,00%	2,31%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	135.675.557,57	39,69%	100,0%	10,00%	60,00%	-1,64%
	Fundos de Investimentos Multilaterais	94.006.757,42	27,50%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.124.433,00	4,717%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.052.582,80	3,818%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	53.935,83	0,016%				
09.093.819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.110,40	0,018%				
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.588,50	0,010%				
13.327.340/0001-73	B8 PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	40.348.511,24	11,803%				
19.523.305/0001-06	B8 PREV RF TP VII FI	24.819.595,65	7,260%				
	Fundo de Investimentos Multilaterais	11.141.202,38		80,00%	0,00%	80,00%	0,00%
	Fundo de Investimentos Multilaterais	11.141.202,38		30,00%	5,00%	30,00%	-1,11%
03.059.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.497.817,78	0,438%				
03.059.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	581.219,71	0,170%				
15.486.093/0001-83	B8 PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.891.259,18	4,063%				
19.303.795/0001-35	B8 PREV TP IPCA III	9.037.919,73	2,644%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.840,02	0,018%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.851.298,00	1,127%				
21.438.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.226.847,64	0,651%				
	Fundo de Investimentos Multilaterais			15,00%	0,00%	15,00%	0,00%
	Fundo de Investimentos Multilaterais			5,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	Fundo de Investimentos Multilaterais			5,00%	0,00%	5,00%	0,17%
14.091.645/0001-91	B8 PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.852.033,09	0,834%				
	Fundo de Investimentos Multilaterais			30,00%	0,00%	30,00%	-1,59%
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.655.231,48	1,069%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	22.281.418,36	6,518%				
	Fundo de Investimentos Multilaterais	65.943.899,94	19,300%	15,00%	5,00%	15,00%	0,59%
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.695.875,54	0,789%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.186.194,48	0,932%				
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.199.706,22	0,643%				
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	976.644,12	0,286%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.527.462,94	7,760%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.256.953,64	3,000%				
	Fundo de Investimentos Multilaterais			5,00%	0,00%	5,00%	0,00%
	FI em Participações - Fechado	6.489.203,96	1,900%	5,00%	0,00%	5,00%	1,10%
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.489.203,96	1,898%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa			5,00%	0,00%	3,00%	0,00%

Alexandre Roberto Pereira
Presidente BERTPREV

Comitê de Investimentos

Ata nº 20/2017 – Aos dezessete de maio do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes** para estudos e deliberações. Em virtude de férias regulares deixa de comparecer o Sr. **José Ferreira Melo Filho**. Passando aos itens em pauta desta reunião, iniciou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório *Focus* de 12/05/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/02/17 a 12/04/17	2017	Redução	12,25 %	11,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Elevação	0,47 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,23	R\$ 3,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,50 %	8,25 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	3,85 %	3,89 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	5,3013 %	4,8984 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	5,3055 %	4,9134 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	5,3161 %	4,9509 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	5,3446 %	5,0464 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	5,2837 %	5,0109 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 16/05/2017	2017	Redução	4,8124 %	4,5100 %
Ibovespa	BM&F –17 /05/2017	2017	Elevação	66.279 p	67.902 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/05/2017	2017	Redução	264	250
Posição dos Investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

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

Todos os índices monitorados apresentam perspectivas de favoráveis, evidenciando uma percepção generalizada dos agentes econômicos acerca do ambiente de mercado. O cenário aponta para oportunidades nos vértices longos da ETTJ e no seguimento de renda variável, objetivando aportes financeiros. Nesses termos delibera o comitê pelo resgate de R\$



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
ESTADO DE SÃO PAULO

6.000.000,00 (seis milhões de reais) do fundo Santander Fic FI Corporate Ref DI para aplicação de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) no fundo BB Prev Ref ImaB-5+ TP e R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais) no fundo Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fic FI conforme APR's abaixo. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 16/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 353.103.673,66. Concluindo, foram emitidas APR's abaixo, com em razão de repasses previdenciários da P.M.B. da competência Abril/2017, repasses de acordo P.M.B. da competência Maio/2017 e juros de N.T.N. :

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
047/2017	17/05/2017	1.985.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
048/2017	17/05/2017	43.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
049/2017	17/05/2017	3.438.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
050/2017	17/05/2017	6.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
051/2017	17/05/2017	4.000.000,00	Aplicação	BB PREV REF IMA B - 5 + TP
052/2017	17/05/2017	2.000.000,00	Aplicação	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:00 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

16/05/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66		Margem	Enquadramento
						R\$ 39.170.108,00			
						Estratégia Ativo	Limite Superior (%)		
TOTAL PATRIMÔNIO									
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	353.103.673,66	100,0%						
Títulos Públicos									
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	136.727.944,86	38,72%	100,00%	20,00%	42,00%	70,00%	3,28%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos que contenham somente títulos públicos	96.299.430,67	27,27%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	-1,27%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.295.656,00	4,61%						
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.250.484,00	3,75%						
09.093.819/0001-15	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.216,56	0,01%						
13.455.117/0001-01	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.571,00	0,01%						
13.327.340/0001-73	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.843,51	0,01%						
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	41.576.256,14	11,77%						
03.069.104/0001-40	BB PREV RF TP VII FI	25.024.383,46	7,08%						
03.069.104/0001-40	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDXA	36.850.945,59	10,44%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
15.486.093/0001-83	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	7.107.064,51	2,01%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-2,44%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
19.303.795/0001-35	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	777.515,89	0,22%						
07.539.298/0001-51	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	13.713.762,51	3,88%						
18.598.256/0001-08	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	9.067.242,51	2,56%						
21.838.150/0001-49	BB PREV TP IPCA III	63.304,89	0,01%						
14.091.645/0001-91	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	3.860.655,00	1,09%						
07.972.299/0001-95	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	2.261.400,28	0,64%						
08.817.414/0001-10	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.879.569,51	0,81%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
11.392.165/0001-72	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	2.879.569,51	0,81%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea B
07.279.657/0001-89	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	26.936.657,45	7,63%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,18%	
11.898.280/0001-13	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.879.569,51	0,81%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,63%	Artigo 8, Inciso I
11.898.349/0001-09	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	3.796.063,35	1,07%						
11.977.794/0001-64	Fundos de Renda Variável	23.140.594,10	6,53%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,49%	Artigo 8, Inciso III
09.290.813/0001-38	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	47.697.457,51	13,51%						
16.437.148/0001-28	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	2.814.975,69	0,79%						
	Fundos de Renda Variável	3.278.052,75	0,92%						
	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.292.829,23	0,64%						
	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.007.376,22	0,28%						
	GF SELEÇÃO FIA	27.760.056,64	7,86%						
	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.544.166,98	2,98%						
	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.489.203,96	1,84%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso IV
	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.489.203,96	1,83%	5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,16%	Artigo 8, Inciso V
	Fundos de Investimentos Multimercado			5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, Inciso VI
	FI em Participações - Fechado								
	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP								
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa								

Alexandre M. BERTPREV
Presidente



Comitê de Investimentos

Ata nº 21/2017 – Aos dezoito dias de maio do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costáble, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se extraordinariamente os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. José Daniel Rodrigues – Presidente, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos para estudos e deliberações. Em razão de fatos noticiados na imprensa sobre a delação premiada de executivos da empresa JBS onde cita o envolvimento do Sr. Presidente da República MICHEL TEMER, fato esse que traz instabilidade ao mercado financeiro seja na renda variável seja na renda fixa, com o objetivo de proteger esses recursos da volatilidade criada, o comitê delibera por cancelar o resgate de R\$ 6.000.000,00 (seis milhões de reais) do fundo Santander Fic FI Corporate Ref DI e aplicações de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais) e R\$ 2.000.000,00 dos fundos (dois milhões de reais) nos fundos BB Prev Ref ImaB-5+ TP e Itaú FOF RPI Ações Ibovespa Ativo Fic FI, respectivamente, por conseguinte, o cancelamento dos APR'S abaixo relacionados:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
050/2017	17/05/2017	6.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
051/2017	17/05/2017	4.000.000,00	Aplicação	BB PREV REF IMA B – 5 + TP
052/2017	17/05/2017	2.000.000,00	Aplicação	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 11:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Comitê de Investimentos

Ata nº 22/2017 – Aos vinte e quatro de maio do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costábile, 596, centro - Bertioga-SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. **José Daniel Rodrigues – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Roberto Cassiano Guedes** para estudos e deliberações. Retifica-se a informação de referência em ata de nº 14/2017 de 05 de abril de 2017, onde se lê: “... com base no Relatório Focus de 31/04/2017...” – leia-se: “... com base no Relatório Focus de 31/03/2017...”. Passando aos itens em pauta desta reunião, iniciou-se à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM e relatório Focus de 19/05/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/02/17 a 12/04/17	2017	Redução	12,25 %	11,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,50 %	8,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,50 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,25	R\$ 3,23
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,25 %	8,13 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Estável	3,89 %	3,89 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,8984 %	5,5391 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,9134 %	5,5548 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,9509 %	5,5941 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	5,0464 %	5,7087 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	5,0109 %	5,7853 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 23/05/2017	2017	Elevação	4,5100 %	5,1541 %
Ibovespa	BM&F – 23/05/2017	2017	Redução	67.902 p	62.662 p
Risco Brasil (JP Morgan)	23/05/2017	2017	Elevação	250	280
Posição dos Investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

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

Na última semana o ambiente econômico foi submetido à dominância de fatos políticos, revertendo trajetória dos indicadores econômicos dos últimos três meses. Os fundamentos econômicos seguem inalterados, não havendo mecanismo seguro para prever a trajetória



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
ESTADO DE SÃO PAULO

dos indicadores na conjuntura atual. Cabe, por hora, manutenção das posições de investimentos assumidas. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 23/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 331.896.705,62. Concluindo, foram emitidas APR's abaixo, referentes amortização do FIC FIP Kinea Private Equity II e pagamento da Folha de Ativos e Pensionistas da atual competência:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
053/2017	24/05/2017	27.000,00	Aplicação	Santander FIC FI Corporate Ref DI
054/2017	24/05/2017	940.000,00	Resgate	Santander FIC FI Corporate Ref DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

23/05/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	R\$ 313.933.565,66 R\$ 17.963.139,96	Artigo 7, inciso I, Anexo A
					Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
					Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Margem
							Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	331.896.705,62	100,0%				32,38%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,0%				5,72%
	Títulos Públicos	127.685.146,19	38,47%				6,01%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	127.685.146,19	38,47%				
	Fundos que contêm em seu portfólio títulos públicos	51.507.743,54	15,52%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.693.301,00	4,728%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.577.964,00	3,790%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	53.259,72	0,016%				
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	62.297,29	0,019%				
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.143,68	0,010%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	38.597.059,26	11,629%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.589.718,59	7,409%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	7.148.201,54	2,154%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	773.906,71	0,233%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.170.196,94	3,968%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.086.361,30	2,738%				
07.539.298/0001-51	BGT PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.039,04	0,019%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.871.854,00	1,167%				
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.171.954,38	0,654%				
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.806.246,97	0,846%				
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.365.829,23	1,014%				
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	20.925.794,12	6,305%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.468.316,74	0,744%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	2.932.835,12	0,884%				
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.013.404,69	0,607%				
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	902.192,82	0,272%				
11.977.794/0001-64	BGT PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.390.337,32	7,650%				
09.290.813/0001-38	BGT PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.799.047,72	2,952%				
	Fundos de Investimentos Multissetoriais						
	FI em Participações - Fechado	6.489.203,96	1,955%				
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.489.203,96	1,955%				
	Fundo Imobiliário - Cortes negociadas em bolsa						

Alexandra Borges Henriques
Presidente BERTPREV

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

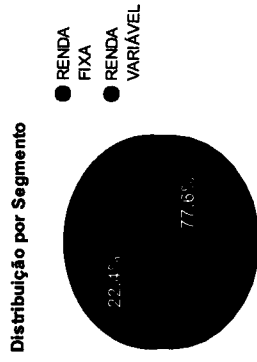
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
TÍTULOS PÚBLICOS			130.851.792,94	38,72%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	53.981,51	0,02%	716	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	24.883.597,99	7,36%	167	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	16.061.851,00	4,75%	17	9,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	39.566.741,37	11,71%	314	2,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	63.131,06	0,02%	79	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	34.606,73	0,01%	359	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.878.666,00	3,81%	18	24,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2018	3.883.764,00	1,15%	163	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	6.251.581,22	1,85%	1.329	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.202.047,80	0,65%	62	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	62.879,86	0,02%	1.837	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	13.466.267,87	3,98%	52	4,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	9.115.646,65	2,70%	143	0,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	2.851.323,67	0,84%	52	0,80%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	21.369.862,03	6,32%	40	4,23%	Artigo 8º, Inciso I
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.438.429,21	1,02%	20.962	0,79%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+33	Não há	9.943.452,30	2,94%	228	14,72%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.570.355,33	0,76%	988	1,12%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.003.368,41	0,89%	286	2,51%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	2.078.532,11	0,61%	354	3,15%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	924.520,10	0,27%	2.716	0,42%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

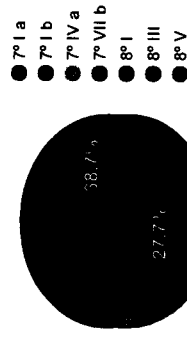
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip.		Qtde.	% S/ PL		RESOLUÇÃO
				S/ Total	Cotistas		Fundo		
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	25.951.474,27	7,68%	423		8,12%		3.922/2010 - 4.392/2014
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFP	Não se aplica	Não se aplica	6.474.096,15	1,92%	8		14,08%		Artigo 8º, Inciso III Artigo 8º, Inciso V
		TOTAL -	337.981.969,58						

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2017)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	130.851.792,94	38,72%	20,00%	42,00%	70,00%	105.735.585,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "b"	100,00%	93.542.575,66	27,68%	10,00%	26,00%	60,00%	109.246.606,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	30,00%	34.982.187,40	10,35%	5,00%	8,00%	30,00%	66.412.403,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	2.851.323,67	0,84%	0,00%	1,00%	5,00%	14.047.774,81
Total Renda Fixa	100,00%	262.227.879,67	77,59%	35,00	77,00	215,00	-



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	24.808.291,24	7,34%	0,00%	6,00%	10,00%	8.989.905,72
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	44.471.702,52	13,16%	5,00%	14,00%	15,00%	6.225.592,92
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	6.474.096,15	1,92%	0,00%	3,00%	5,00%	10.425.002,33
Total Renda Variável	30,00%	75.754.089,91	22,41%	5,00	23,00	38,00	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	130.851.792,94	38,72%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	93.542.575,66	27,68%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	34.982.187,40	10,35%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.851.323,67	0,84%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	262.227.879,67	77,59%	35,00	215,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	24.808.291,24	7,34%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	44.471.702,52	13,16%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	6.474.096,15	1,92%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	75.754.089,91	22,41%	5,00	38,00

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2017)

	IPCA + 6,00% ao ano	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		0,97%	4,02%	2,33%	4,86%	9,98%	27,41%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		0,86%	4,14%	2,39%	4,91%	10,68%	28,75%	0,20%	0,086%	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		0,84%	1,08%	2,32%	1,78%	4,23%	14,27%	0,20%	0,060%	3,92%
		-0,41%	5,56%	1,37%	7,41%	13,65%	31,88%	0,15%	8,922%	7,14%
CDI		0,93%	4,80%	2,79%	5,97%	13,25%	29,08%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		0,94%	4,86%	2,83%	6,04%	13,39%	29,29%	0,20%	0,018%	0,06%
IPCA		0,46%	1,57%	0,85%	1,87%	3,75%	13,42%	-	-	-
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA		0,06%	4,82%	2,14%	6,25%	12,10%	31,11%	0,20%	4,913%	3,59%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		-0,02%	6,05%	2,32%	7,79%	15,02%	33,46%	0,20%	5,807%	4,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		-1,11%	5,14%	0,40%	7,37%	15,30%	-	0,40%	8,477%	6,31%
IMA-B 5		0,08%	4,92%	2,20%	6,38%	12,37%	31,29%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		0,08%	4,86%	2,17%	6,30%	12,18%	30,41%	0,20%	4,893%	3,58%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA		0,05%	4,84%	2,14%	6,29%	12,16%	30,82%	0,10%	4,895%	3,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA		0,03%	4,73%	2,08%	6,16%	11,92%	30,20%	0,40%	4,895%	3,58%
IMA-B 5+		-1,78%	5,56%	-1,72%	9,48%	17,43%	33,12%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		-1,94%	5,18%	-1,95%	9,08%	16,86%	31,74%	0,20%	17,162%	12,79%
IMA-B		-1,19%	5,28%	-0,48%	8,34%	15,32%	31,71%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	5,25%	2,45%	6,74%	12,55%	29,97%	0,20%	4,542%	3,56%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,39%	3,15%	0,87%	4,98%	7,91%	-	0,20%	9,476%	8,79%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,33%	2,20%	-1,81%	5,61%	9,68%	17,10%	0,20%	15,590%	12,27%

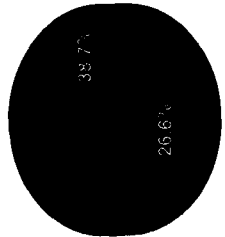
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,46%	1,57%	0,85%	1,87%	3,75%	13,42%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,865%	18,67%
IDIV	-5,70%	8,52%	-6,59%	7,56%	49,01%	29,48%	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-3,06%	5,54%	-0,13%	4,46%	9,80%	12,69%	2,50%	11,820%	15,38%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,34%	-2,47%	-8,48%	-0,31%	13,90%	-5,79%	3,00%	16,273%	21,29%
Ibovespa	-4,12%	4,12%	-5,93%	1,30%	29,38%	18,86%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,17%	8,55%	0,95%	7,22%	13,79%	16,08%	3,00%	14,568%	17,67%
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,09%	5,71%	-4,77%	4,13%	23,67%	21,01%	1,50%	17,147%	19,52%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	-5,51%	-2,63%	-6,87%	2,36%	23,40%	7,92%	2,00%	19,319%	22,39%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-5,74%	0,42%	-8,50%	-1,36%	22,79%	11,63%	2,00%	18,527%	21,99%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-5,93%	-2,78%	-9,22%	-1,40%	21,72%	2,51%	4,00%	18,698%	22,85%
SMLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,66%	10,59%	-5,26%	13,10%	26,28%	32,81%	2,00%	21,829%	21,30%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2017)

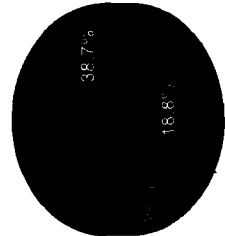
Administrador	Valor	%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	130.851.792,94	38,72%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	89.883.577,55	26,59%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	35.957.806,43	10,64%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.878.262,51	9,73%
ITAU UNIBANCO	23.635.040,89	6,99%
CITIBANK DTVM	6.474.096,15	1,92%
GERAÇÃO FUTURO	6.441.481,42	1,91%
BANCO SANTANDER	6.286.187,95	1,86%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.573.723,74	1,65%

- TESOURO NACIONAL...
- BB GESTÃO...
- BTG PACTUAL...
- CAIXA ECONÔM...
- ITAU UNIBANCO
- CITIBANK DTVM
- GERAÇÃO FUTURO
- BANCO SANTAND...
- BNY Mell...



Sub-segmento	Valor	%
TÍTULOS PÚBLICOS	130.851.792,94	38,72%
IMA-B	63.527.363,51	18,80%
IMA-B 5+	52.445.407,37	15,52%
AÇÕES - LIVRES	31.033.374,79	9,18%
AÇÕES - INDEXADO	24.808.291,24	7,34%
AÇÕES - SETORIAIS	13.438.327,73	3,98%
FIP	6.474.096,15	1,92%
CDI	6.251.581,22	1,85%
IMA-B 5	4.098.363,16	1,21%
CRÉDITO PRIVADO	2.851.323,67	0,84%
GESTÃO DURATION	2.202.047,80	0,65%

- TÍTULOS PÚBLICOS
- IMA-B
- IMA-B 5+
- AÇÕES - LIVRES
- AÇÕES - INDEXADO
- AÇÕES - SETORIAIS
- FIP
- CDI
- IMA-B 5
- CRÉDITO PRIVADO
- GESTÃO DURATION



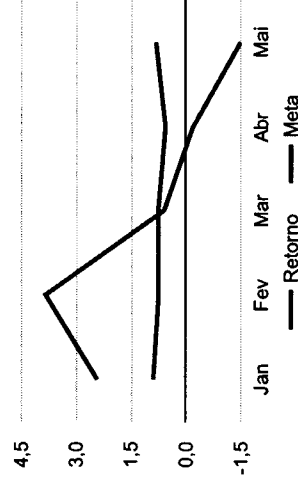
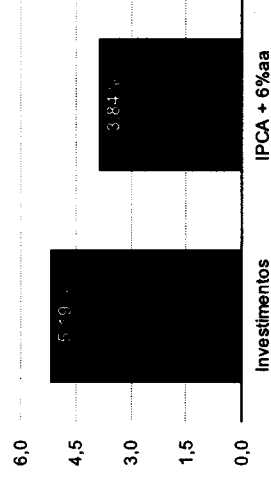
Carteira de Títulos Públicos - base (maio / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	01/10/2015	5863	2.596,36482578	3.071,889255	15.222.486,97	18.010.486,70	2.787.999,73
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	24/01/2005	2679	1.420,81582816	3.138,620186	3.806.365,60	8.408.363,48	4.601.997,87
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/09/2015	21084	2.371,45774400	3.150,069282	49.999.815,07	66.416.060,74	16.416.245,67
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/02/2016	5555	2.520,00527300	3.150,069282	13.998.629,29	17.498.634,86	3.500.005,57
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/01/2005	2146	1.298,327512	3.168,980227	2.786.210,84	6.800.631,57	4.014.420,73
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	02/06/2016	2776	2.881,36729	3.239,335655	7.998.675,60	8.992.395,78	993.720,18
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/07/2017	01/11/2004	1300	1.589,676522	3.634,784472	2.066.579,48	4.725.219,81	2.658.640,34

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	313.933.565,66	11.652.817,01	11.235.000,00	321.967.633,14	7.616.250,47	2,42%	0,89%	272,23%	4,18%
Fevereiro	321.967.633,14	8.639.008,07	10.134.608,07	332.808.730,95	12.336.697,81	3,83%	0,75%	510,89%	4,02%
Março	332.808.730,95	7.553.000,00	1.067.370,60	341.313.257,14	2.018.896,79	0,60%	0,76%	77,84%	3,76%
Abril	341.313.257,14	4.034.694,96	2.850.706,37	341.861.021,17	-636.224,56	-0,19%	0,56%	-33,31%	3,10%
Mai	341.861.021,17	5.650.000,00	4.404.573,18	337.981.969,58	-5.124.478,41	-1,49%	0,82%	-181,79%	11,59%
Acumulado no ano					16.211.142,10	5,19%	3,84%	135,03%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.037.919,73	0,00	0,00	9.115.646,65	77.726,92	0,86%	0,09%	0,86%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.851.298,00	0,00	0,00	3.883.764,00	32.466,00	0,84%	0,06%	0,84%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.497.817,78	5.650.000,00	940.000,00	6.251.581,22	43.763,44	0,61%	0,02%	0,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.819.595,65	0,00	0,00	24.883.597,99	64.002,34	0,26%	4,54%	0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	53.935,83	0,00	0,00	53.981,51	45,68	0,08%	4,89%	0,08%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.840,02	0,00	0,00	62.879,86	39,84	0,06%	4,91%	0,06%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	34.588,50	0,00	0,00	34.606,73	18,23	0,05%	4,90%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	63.110,40	0,00	0,00	63.131,06	20,66	0,03%	4,90%	0,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2.852.033,09	0,00	0,00	2.851.323,67	-709,42	-0,02%	5,81%	-0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.891.259,18	0,00	374.191,23	13.466.267,87	-50.800,08	-0,37%	8,92%	-0,41%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.124.433,00	0,00	0,00	16.061.851,00	-62.582,00	-0,39%	9,48%	-0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.226.847,64	0,00	0,00	2.202.047,80	-24.799,84	-1,11%	8,48%	-1,11%
TÍTULOS PÚBLICOS	135.675.557,57	0,00	3.063.115,18	130.851.792,94	-1.760.649,45	-1,30%	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.052.582,80	0,00	0,00	12.878.666,00	-173.916,80	-1,33%	15,59%	-1,33%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	40.348.511,24	0,00	0,00	39.566.741,37	-781.769,87	-1,94%	17,16%	-1,94%
Total Renda Fixa					-2.637.144,35	-1,00%	9,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	6.489.203,96	0,00	27.266,77	6.474.096,15	12.158,96	0,19%	0,87%	-0,23%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26.527.462,94	0,00	0,00	25.951.474,27	-575.988,67	-2,17%	14,57%	-2,17%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10.256.953,64	0,00	0,00	9.943.452,30	-313.501,34	-3,06%	11,82%	-3,06%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.281.418,36	0,00	0,00	21.369.862,03	-911.556,33	-4,09%	17,15%	-4,09%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.695.875,54	0,00	0,00	2.570.355,33	-125.520,21	-4,66%	21,83%	-4,66%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	976.644,12	0,00	0,00	924.520,10	-52.124,02	-5,34%	16,27%	-5,34%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	2.199.706,22	0,00	0,00	2.078.532,11	-121.174,11	-5,51%	19,32%	-5,51%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.186.194,48	0,00	0,00	3.003.368,41	-182.826,07	-5,74%	18,53%	-5,74%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.655.231,48	0,00	0,00	3.438.429,21	-216.802,27	-5,93%	18,70%	-5,93%
			Total Renda Variável		-2.487.334,06	-3,18%	14,51%	



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

Bertioga, 23 de maio de 2017.

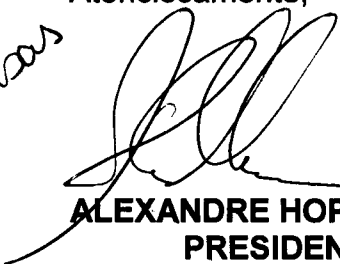
Ofício nº 062/17 – BERTPREV.
Ref.: Proc. Adm. Nº. 09/17 – BERTPREV

CÂMARA MUNICIPAL DE BERTIOGA
Protocolo 690
Data 24 / 05 / 2017
Hora 10:32
Funcionário 838

Conforme deliberação do Conselho Administrativo, em última reunião, conforme cópia de ata anexa, vimos pelo presente solicitar de Vossa Senhoria que as minutas de projetos de legislações aprovadas pelo conselho que sofrerem modificações no envio para a Câmara sejam reencaminhadas a este conselho para ciência e manifestação

Sem mais, agradecemos a atenção dispensada e renovamos protestos de estima e consideração.

Atenciosamente,


ALEXANDRE HOPE HERRERO
PRESIDENTE

Registrado na Procuradoria Geral
em 24/05/17
Camila de S. R. Ribas

Recebido na Secretaria de
Administração e Finanças
em 24/05/17
Norberto Miguel
Chefe do Departamento de
Expediente - DIVEX

Ilustríssimos Senhores

ROBERTO CASSIANO GUEDES e ADRIANE CLÁUDIA MOREIRA NOVAES
Secretário de Administração e Finanças e Procuradora Geral do Município de Bertioga SP.

C/ cópia para Câmara Municipal de Bertioga.