

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos dezessete dias de agosto 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, Renato Losada Martins, Adriana dos Santos Rodrigues, Maristela Regina Teodoro Costa, Ivanides dos Santos e Phelippe Santos do Bom Sucesso. Conforme deliberado pelo conselho, ata ordinária de 20/07/2017, toma posse nesta data como conselheiro titular o Sr. Renato Losada Martins. O Sr. Phelippe lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 28, 29, 30 e 31/2017, todas seguem anexo a ata, 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, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas. Em seguida, o Sr. Alexandre passou a apresentar o Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017, explanou que o saldo inicial com investimentos em 2017 era de R\$ 313.933.565,66 encerrando julho com R\$ 363.743.969,25, obtendo um retorno no mês de R\$ 21.863.378,20 correspondendo a um percentual de 6,40% ante uma meta atuarial de 0,73%, até o momento apresenta um retorno total de 12,38% a meta de 4,89%.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno (%)	Meta (%)
Janeiro	313.933.565,66	321.967.633,14	7.616.250,47	2,42%	0,89%
Fevereiro	321.967.633,14	332.808.730,95	12.336.697,81	3,83%	0,65%
Março	332.808.730,95	341.313.257,14	2.018.896,79	0,60%	0,76%
Abril	341.313.257,14	341.861.021,17	-636.224,56	-0,19%	0,56%
Maio	341.861.021,17	337.981.969,58	-5.124.478,41	-1,49%	0,56%
Junho	337.981.969,58	340.659.370,34	1.411.900,76	0,42%	0,26%
Julho	340.659.370,34	363.743.969,25	21.863.378,20	6,40%	0,73%
Total			39.486.421,06	12,38%	4,89%

Em continuidade o Sr Alexandre explanou sobre a LOA – Lei Orçamentária Anual, para 2018

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2018 – BERTPREV

Unidade	Programa	Categ. Econ.	Especificação	Dotação inicial
03.00.00			BERTPREV	
	03.05.01		BERTPREV	
	04.122.0011.1023		AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	
		4.4.90.61.00	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	100.000,00
	04.122.0011.2011		AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	
		4.4.90.52.00	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	50.000,00
	04.122.0011.2023		CONCESSÃO DE ADIANTAMENTO DE VERBA	
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	22.000,00
	04.122.0011.2020		SALÁRIOS E ENCARGOS	
		3.1.90.11.00	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	1.400.000,00
		3.1.90.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	1.000,00
		3.1.91.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	220.000,00
		3.3.90.46.00	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	95.000,00
		3.3.90.49.00	AUXÍLIO TRANSPORTE	15.000,00
	04.122.0011.2024		MANUTENÇÃO E MELHORIA SER. UNIDADE	
		3.3.90.30.00	MATERIAL DE CONSUMO	30.000,00
		3.3.90.35.00	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	50.000,00
		3.3.90.36.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	200.000,00

	3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	300.000,00
09.272.0012.2010		PAGTO. DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	
	3.1.90.01.00	APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS	13.000.000,00
	3.1.90.03.00	Pensões do RPPS e do Militar	2.750.000,00
	3.1.90.05.00	Outros Benefícios Previdenciários do servidor ou do militar	4.000.000,00
	3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	220.000,00
	3.3.90.93.00	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	50.000,00
09.272.0012.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
	3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	350.000,00
04.122.0013.2093		COBERTURA ATUARIAL	
	3.3.91.97.00	APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	100.000,00
28.843.0011.0021		AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL DA DÍVIDA	
	4.6.90.71.00	PRINCIPAL DA DÍVIDA CONTRATUAL RESGATADA	80.000,00
	3.2.90.21.00	JUROS SOBRE A DÍVIDA POR CONTRATO	80.000,00
28.845.0011.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
	3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	527.000,00
99.997.0999.9999		RESERVA PARA O RPPS	
	9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	874.700,00
99.999.0999.9999		RESERVA DE CONTINGÊNCIA	
	9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	62.955.300,00
TOTAL GERAL...			87.470.000,00

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2018 – BERTPREV

Código	Especificação da Receita	
1.000.000.000	RECEITAS CORRENTES	
1.210.290.701	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA	11700.000,00
1.210.290.702	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- CÂMARA	400.000,00
1.210.290.703	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- BERTPREV	100.000,00
1.210.290.900	CONTR. DO SERVIDOR INATIVO PARA O RPPS	230.000,00
1.210.291.100	CONTR. DE PENSIONISTA PARA O RPPS	20.000,00
1.300.000.000	RECEITA PATRIMONIAL	
1.328.100.000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA FIXA	25.000.000,00
1.328.200.000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA VARIÁVEL	10.000.000,00
1.900.000.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	
1.922.100.000	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS E RPPS	200.000,00
7.000.000.000	RECEITAS CORRENTES-INTRA-ORÇAMENTÁRIAS	
7.210.290.101	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA	27.000.000,00
7.210.290.102	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. CÂMARA	750.000,00
7.210.290.103	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. BERTPREV	220.000,00
7.210.990.001	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL-DÉFICIT ATUARIAL- PREFEITURA	10.800.000,00
7.210.990.002	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICIT ATUARIAL- CÂMARA	350.000,00
7.210.990.003	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICIT ATUARIAL- BERTPREV	100.000,00
7.210.291.501	CONTR. PREV. PARC. DÉBITO - PREFEITURA	350.000,00
7.912.990.100	MULTAS E JUROS DE MORA – ACORDO PMB	250.000,00

TOTAL 87.470.000,00

Ficando assim, aprovada por unanimidade a LOA para o exercício de 2018. O Sr. Renato solicitou que ficasse registrado em ata que atualmente não existe garantia no plano de saúde fornecido pela PMB que assegure a sua continuidade para o servidor quando estiver inativo, mesmo contribuindo com a totalidade do valor e se sujeitando a possíveis aumentos. Sugeriu que a situação fosse encaminhada à procuradoria para manifestação, deliberou o conselho por unanimidade em aprovar a solicitação. A Sra. Ivanildes informou que estará de férias no mês de outubro. Na sequência o Sr. Ronaldo informou que não poderá comparecer na próxima reunião em virtude de acompanhamento médico familiar, deliberou o conselho por unanimidade em justificar sua ausência. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 10:25, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sucesso que após lida e aprovada por todos segue assinada pelos presentes.

Alexandre Hope Herrera

Ronaldo Mendes

Renato Losada Martins

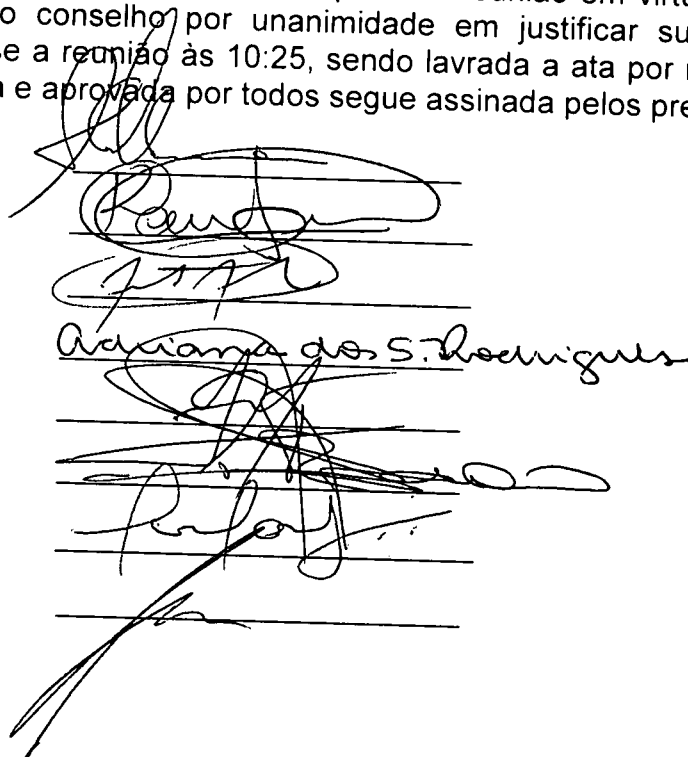
Adriana dos Santos Rodrigues

Nicholaj Pschetz

Maristela Regina Teodoro Costa

Ivanides dos Santos

Phelippe Santos do Bom Sucesso



The image shows seven handwritten signatures, each written over a horizontal line. From top to bottom, the signatures correspond to the names listed on the left: Alexandre Hope Herrera, Ronaldo Mendes, Renato Losada Martins, Adriana dos Santos Rodrigues, Nicholaj Pschetz, Maristela Regina Teodoro Costa, and Ivanides dos Santos. The signature for Phelippe Santos do Bom Sucesso is not present, as he is the one recording the minutes.

Comitê de Investimentos

Ata nº 28/2017 – Aos cinco dias de julho 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 Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos** para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. Roberto Cassiano Guedes por motivo de conciliação de agenda junto à Secretaria de Finanças da Prefeitura e de José Daniel Rodrigues por motivo de saúde; em consequência foi indicado e aprovado pelos demais membros o Sr. Marco Aurélio para presidir esta reunião. 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 30/06/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/04/17 a 31/05/17	2017	Redução	11,25 %	10,25 %

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	0,39 %	0,39 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,32	R\$ 3,35
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,38 %	8,13 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	2,94 %	3,08 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	5,6758 %	5,6204 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	5,6774 %	5,6231 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	5,6813 %	5,63 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	5,6924 %	5,6497 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	5,6472 %	5,5922 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 04/07/2017	2017	Redução	4,9088 %	4,6502 %
Ibovespa	BM&F – 04/07/2017	2017	Elevação	62.675 p	63.231
Risco Brasil (JP Morgan)	03/07/2017	2017	Redução	298	286
Posição dos Investimentos	Abril/17 - Maio/17	2017	em Mil	R\$ 341.861	R\$ 337.982

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

Continuam as incertezas políticas provocando insegurança no mercado financeiro quanto à aprovação das propostas de ajustes. Os fundamentos econômicos continuam os mesmos conforme a política monetária. Vislumbra-se leve elevação dos índices de produção



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

industrial permanecendo, porém, lentidão da recuperação econômica. O comitê neste momento estuda opções de remanejamento dos seus ativos a serem definidos na próxima semana, com avaliações de fundos previamente analisados pela consultoria. Em prosseguimento, foi recebido o relatório de investimentos com a posição semanal da carteira em 04/07/2017 com R\$ 341.482.228,64. Foram emitidas as APR's abaixo proveniente do repasse previdenciário do Bertprev; saldo remanescente da folha de inativos e pensionistas e recursos provenientes do resgate de títulos públicos NTN-C com vencimento em 01/07/2017:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
062/2017	05/07/2017	25.500,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
063/2017	05/07/2017	4.723.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Foram apresentados os processos nº 189/14 e 199/14 respectivamente dos credenciamentos AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA (CNPJ -04.506.394/0001-05) e BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. (CNPJ 30.822.936/0001-69), deliberando-se pela renovação do credenciamento de ambos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

04/07/2017

GNPJ	Fundos	Patrimônio	9.º PI	Saldo Der./Ac.		Evolução Pl.	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
				PL 9.º 22/20	PL 9.º 22/20						
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	341.482.228,64	100,0%								32,38%
	Títulos Públicos		0,00%								8,78%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTRs)	126.600.138,95	37,07%								6,01%
	Fundos que contenham somente títulos públicos										
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	126.600.138,95	37,07%								
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	93.895.772,33	27,50%								
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	16.109.496,00	4,718%								
09.093.819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL INFRAÇÃO 5 RF FIC	12.939.579,20	3,789%								
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	54.330,44	0,016%								
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	63.541,98	0,019%								
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	34.829,12	0,010%								
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDLA	39.654.775,97	11,613%								
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	25.039.219,62	7,333%								
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	41.873.094,52	12,26%								
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	12.308.682,66	3,604%								
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	694.560,32	0,203%								
07.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	13.512.932,72	3,957%								
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	9.162.749,71	2,683%								
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	63.277,75	0,019%								
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	3.902.898,00	1,143%								
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	2.227.993,36	0,652%								
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado										
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.882.945,17	0,844%								
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.882.945,17	0,844%								
	Fundos de Renda Variável	25.114.940,00	7,36%								
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.451.526,99	1,011%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.663.413,01	6,344%								
	Fundos de Renda Variável	45.335.801,84	13,28%								
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.561.237,21	0,750%								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.016.022,24	0,883%								
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.114.015,32	0,619%								
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FIA AÇÕES	929.127,33	0,272%								
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.567.917,29	7,780%								
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.147.482,45	2,972%								
	Fundos de Investimentos Multimercado										
	FI em Participações - Fechado										
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.474.096,15	1,90%								
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	6.474.096,15	1,896%								
			0,00%								
			0,00%								

Alexandre de Moraes
Presidente do Conselho

Artigo 7, inciso VI, Alínea A
Artigo 7, inciso VI, Alínea B
Artigo 8, inciso IV
Artigo 8, inciso V
Artigo 8, inciso VI

Comitê de Investimentos

Ata nº 29/2017 – Aos doze dias de julho 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 Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Alexandre Hope Herrera** – Presidente interino do Instituto, para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. Roberto Cassiano Guedes por motivo de conciliação de agenda junto à Secretaria de Finanças da Prefeitura e de José Daniel Rodrigues por motivo de saúde; em consequência foi indicado e aprovado pelos demais membros o Sr. **Marco Aurélio** para presidir esta reunião. 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 **07/07/2017**, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/04/17 a 31/05/17	2017	Redução	11,25 %	10,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	8,50 %	8,25 %
PIB	Mediana agregada	2017	Redução	0,39 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,35	R\$ 3,35
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,13 %	8,00 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,08 %	3,03 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 11/07/2017	2017	Elevação	5,6204 %	5,6259
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 11/07/2017	2017	Elevação	5,6231 %	5,6286
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 11/07/2017	2017	Elevação	5,63 %	5,6358
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 11/07/2017	2017	Elevação	5,6497 %	5,6554
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 11/07/2017	2017	Elevação	5,5922 %	5,5742
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 11/07/2017	2017	Redução	4,6502 %	4,5681
Ibovespa	BM&F – 11/07/2017	2017	Elevação	63.231 p	63.832
Risco Brasil (JP Morgan)	11/07/2017	2017	Redução	286	282
Posição dos Investimentos	Maior/17 - Junho/17	2017	em Mil	R\$ 337.982	340.659

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

As expectativas de inflação ainda em queda com a estabilização do câmbio nos atuais níveis alimentam a perspectiva da anterior velocidade na redução da taxa Selic em 1 ponto



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

percentual em próxima reunião do COPOM. Observa-se também projeção de leve elevação da produção industrial, apesar dos indicadores de varejo de maio apontar para a queda do PIB no segundo trimestre. Em prosseguimento, foi recebido o relatório de investimentos com a posição semanal da carteira em 11/07/2017 com R\$ 340.556.399,18. O fechamento do mês de junho/2017 atingiu R\$ 340.659.370,31, conforme relatório mensal. O Comitê deliberou reajustar a carteira de investimentos em renda variável, desfazendo a posição nos fundos GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO e GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES, em decorrência do empenho incompatível com a meta atuarial, descasamento do Benchmark e de estarem positivamente correlacionados com outros fundos da carteira em especial da própria instituição, conforme também apontado no relatório de correlação realizado pela consultoria, permanecemos com o FUNDO GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA que possui estratégia semelhante mas com rentabilidade diferenciada. Com objetivo de diversificação da carteira, avaliamos outros fundos e deliberamos por aporte inicial de R\$ 1.000.000,00 no fundo WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES além de balancear os recursos deliberando aporte de R\$ 2.000.000,00 no AZ QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES e de R\$ 1.300.000,00 no FUNDO BTG PACTUAL FIC FIA. No segmento de renda fixa, zeramos as posições dos fundos ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC e SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLICOS FIC RF cujos valores nestes fundos são reduzidos e por motivo de estratégia mantemos aberta a possibilidade através do fundo CAIXA FI BRASIL IMA B5 TP RF LP. Remanejamos ainda o valor acumulado no SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI no valor de R\$ 13.000.000,00, fracionado em R\$ 8.700.000,00 para o FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP e o restante nos fundos da WESTERN, do BTG Pactual e AZ QUEST acima mencionados, objetivando retornos superiores aos ativos atrelados ao médio e longo prazo com os IMAs B. Também foram emitidas as APR's provenientes do repasse previdenciário da PMB e Câmara e déficit atuarial da Câmara como abaixo:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
064/2017	12/07/2017	90.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORAT REF DI
065/2017	12/07/2017	1.930.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORAT REF DI
066/2017	12/07/2017	13.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORAT REF DI
067/2017	12/07/2017	1.000.000,00	Aplicação	WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES
068/2017	12/07/2017	1.300.000,00	Aplicação	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA
069/2017	12/07/2017	2.000.000,00	Aplicação	AZ QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES
070/2017	12/07/2017	8.700.000,00	Aplicação	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
071/2017	12/07/2017	63.586,18	Resgate Total	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC
072/2017	12/07/2017	34.854,06	Resgate Total	SANTANDER IMA B-5 TIT PUBLICOS FIC RF
073/2017	12/07/2017	3.439.761,88	Resgate Total	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO
074/2017	12/07/2017	929.058,65	Resgate Total	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES
075/2017	12/07/2017	63.000,00	Aplicação	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
076/2017	12/07/2017	34.000,00	Aplicação	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
077/2017	12/07/2017	3.400.000,00	Aplicação	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
078/2017	12/07/2017	900.000,00	Aplicação	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP
XX	XX	XX	XX	XX



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

Para finalizar, foi deliberado o início das tratativas para credenciamento da Constância Investimentos, Meta Asset Investimentos e Perfin Investimentos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:40 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

3

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera

Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

11/07/2017

R\$ 313.933.565,66
R\$ 26.622.833,52
6,01%

XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	100,0%	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
(*) CONTA TRANSITÓRIA	340.556.399,18	0,00%					
Títulos Públicos	125.985.307,49	36,99%	100,00%	42,00%	70,00%	5,01%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	125.985.307,49	36,99%					
Fundos que contenham somente títulos públicos	93.663.965,78	27,50%	100,00%	26,00%	60,00%	-1,50%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.056.417,00	4,715%					
CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.883.385,60	3,783%					
CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.370,06	0,016%					
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.586,18	0,019%					
SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.854,06	0,010%					
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 TP	39.507.381,68	11,601%					
BB PREV RF TP VII FI	25.063.971,20	7,360%					
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA		0,00%	80,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	41.956.525,16	12,32%	30,00%	8,00%	30,00%	-4,32%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	12.420.783,65	3,647%					
SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	684.891,57	0,201%					
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.486.545,31	3,960%					
BB PREV TP IPCA III	9.166.504,15	2,692%					
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.323,37	0,019%					
FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.904.149,00	1,146%					
ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.250.328,11	0,655%					
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto		0,00%	15,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso V
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea A
FI Renda Fixa Crédito Privado	2.881.026,40	0,85%					Artigo 7, inciso VI, Alínea B
BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.881.026,40	0,846%					
Fundos de Renda Variável	24.899.103,77	7,31%	30,00%	6,00%	10,00%	-1,31%	Artigo 8, inciso I
GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.439.761,88	1,010%					
ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.459.341,89	6,301%					
Fundos de Renda Variável	45.370.366,54	13,32%	15,00%	5,00%	15,00%	0,68%	Artigo 8, inciso III
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.606.365,35	0,765%					
QUEST AÇÕES FIC FIA	3.075.000,50	0,883%					
GF SELEÇÃO FIA	2.104.041,05	0,618%					
GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	929.058,65	0,273%					
BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.584.661,33	7,805%					
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.121.239,66	2,972%					
Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso IV
FI em Participações - Fechado	6.484.995,61	1,90%	5,00%	3,00%	5,00%	1,10%	Artigo 8, inciso V
KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.484.995,61	1,904%					
Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, inciso VI
16.437.148/0001-28		0,000%					

Alexandre Hope Herrero
Presidente



Relatório de Investimentos

Junho 2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PI	Limite %		Margem	Enquadramento
				Saldo Dez/16			
				PI 3922/10	Evolução PI		
				Lim. Inferior (%)	Lim. Superior (%)		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	340.659.370,31	100,0%				32,38%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%				8,51%
	Títulos Públicos	130.969.291,11	38,45%				7,66%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	130.969.291,11	38,45%				
	Fundos que contenham somente títulos públicos	93.703.423,06	27,51%				
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.086.863,00	4,722%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.916.662,00	3,792%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.257,87	0,016%				
09.093.819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.457,97	0,019%				
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.782,82	0,010%				
13.377.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	39.532.660,37	11,605%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.014.739,03	7,343%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDLA		0,00%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	37.122.188,79	10,90%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	7.582.721,03	2,226%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	700.786,60	0,206%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.488.549,93	3,960%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.161.210,66	2,689%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.193,67	0,019%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.902.289,00	1,146%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.223.437,90	0,653%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto		0,00%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado		0,00%				
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.878.344,91	0,85%				
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	2.878.344,91	0,845%				
	Fundos de Renda Variável	25.000.993,48	7,34%				
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.444.398,56	1,011%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.556.594,92	6,328%				
	Fundos de Renda Variável	45.200.919,95	13,27%				
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.552.979,58	0,749%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.009.744,44	0,884%				
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.108.484,85	0,619%				
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	926.831,32	0,272%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	26.490.642,49	7,776%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	10.112.237,27	2,968%				
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%				
	FI em Participações - Fechado	6.484.995,61	1,90%				
16.437.148/0001-28	KINECA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.484.995,61	1,904%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%				

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

RS 26.725.804,65

RS 313.933.565,66

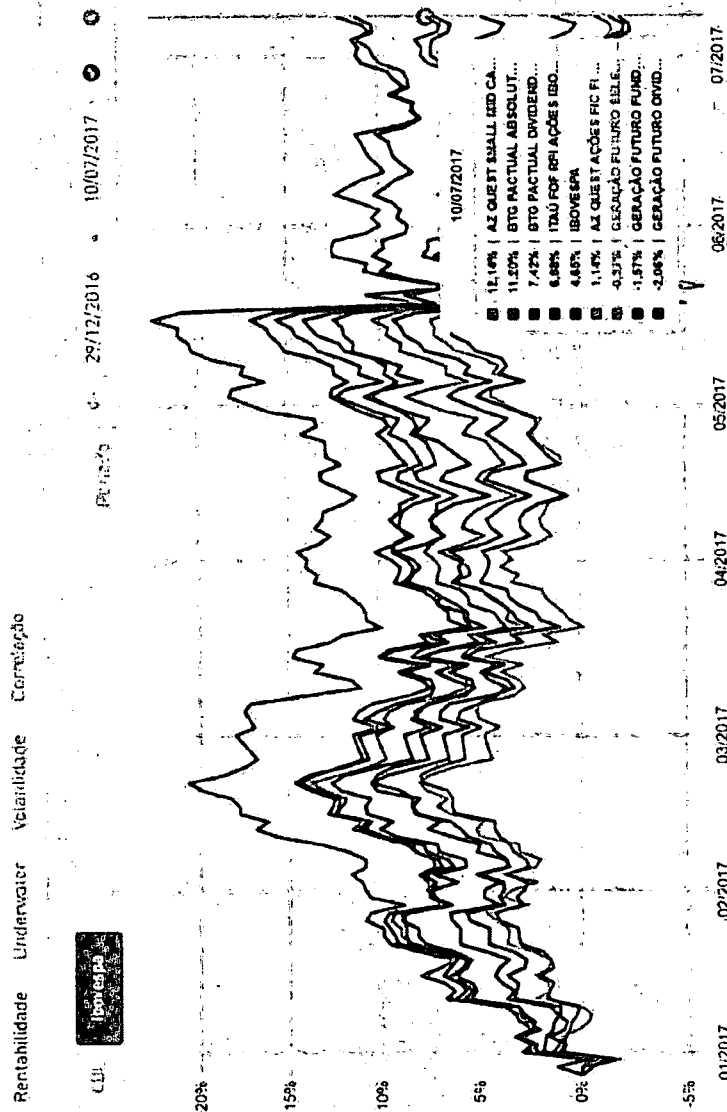
RS 26.725.804,

Alexandre HOPE HERRERO
Presidente

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

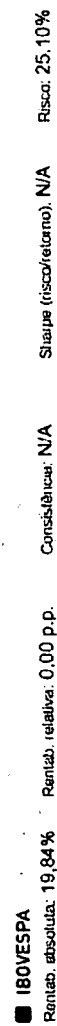
[Handwritten signature]

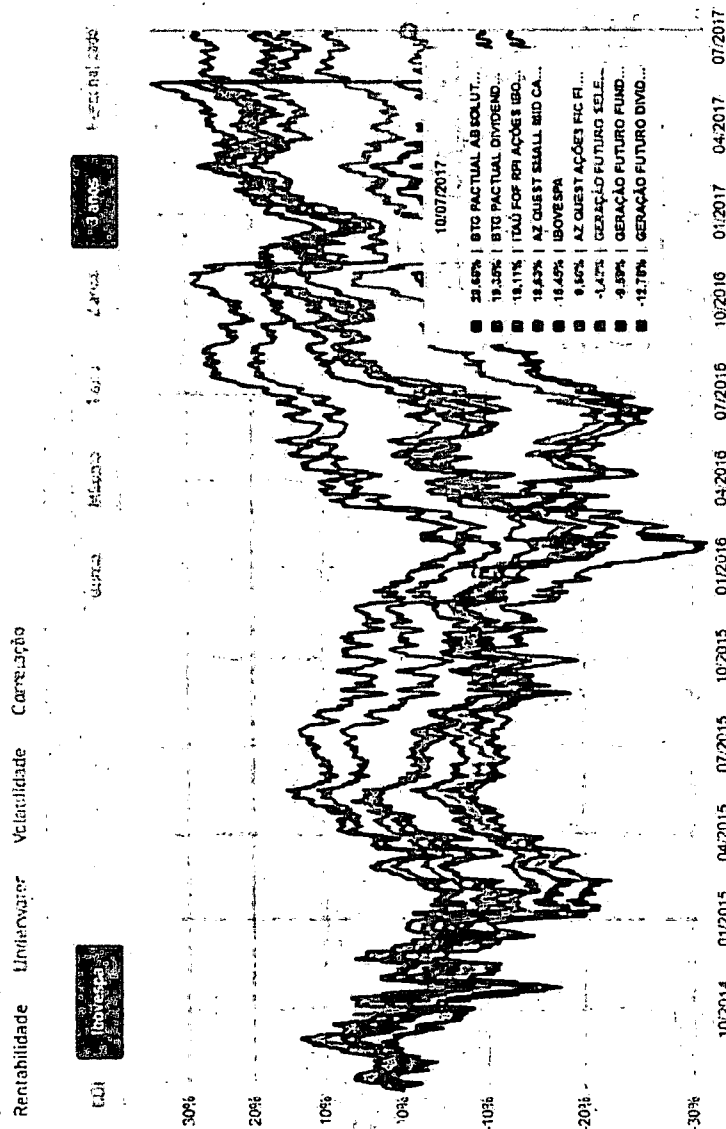
[illegible]

	IBOVESPA			
Rentab absoluta	4,65%	Rentab relativa	0,00 p.p.	Consistência
Risco	21,93%	Shapre (risco-retorno)	N/A	

Risco: 21,93%

[illegible] IBOVESPA

[illegible]

[illegible]

	IBOVESPA	Rantab. absoluta:	Rantab. relativo:	Consistência:	Sharpe (risco/retorno):	Risco: 25,35%
		15,45%	0,00 d.p.	N/A	N/A	

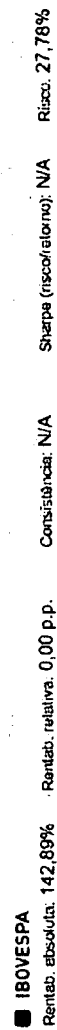
Risco: 25,35%

Sharpe (risco/retorno): N/A

Consistência: N/A

Rend. rel. 0,00 p.p.

Rendeb. absoluta: 15.45%

[illegible]



Comitê de Investimentos

Ata nº 30/2017 – Aos dezenove dias de julho 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 Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e Alexandre Hope Herrera – Presidente interino do Instituto, para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. Roberto Cassiano Guedes por motivo de conciliação de agenda junto à Secretaria de Finanças da Prefeitura e de José Daniel Rodrigues por motivo de saúde; em consequência foi indicado e aprovado pelos demais membros o Sr. Marco Aurélio para presidir esta reunião. 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 14/07/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	12/04/17 a 31/05/17	2017	Redução	11,25 %	10,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	8,25 %	8,00 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,34 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,35	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,00 %	7,75 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	3,03 %	3,07 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324 d.u. - 2055)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6259 %	5,4692
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6286 %	5,4617
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6358 %	5,4418
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,6554 %	5,382
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	5,5742 %	5,2272
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 18/07/2017	2017	Redução	4,5681 %	4,409
Ibovespa	BM&F – 18/07/2017	2017	Elevação	63.832 p	65.337 p
Risco Brasil (JP Morgan)	18/07/2017	2017	Redução	282	273
Posição dos Investimentos	Maio/17 - Junho/17	2017	em Mil	R\$ 337.982	340.659

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



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

As expectativas de inflação e cambio continuam em queda confirmando a redução de 1 ponto percentual na taxa Selic para a próxima reunião do COPOM. Mantém-se suave a elevação da produção industrial indicando uma lenta perspectiva de retomada econômica. A redução da ETTJ em todos os vértices melhorou os resultados dos TPs que favoreceu o resultado da carteira de renda fixa, assim como a elevação do Ibovespa também melhorou o resultado da carteira de renda variável na semana no montante de R\$ 349.521.608,44, conforme relatório de 19/07/2017. O Comitê referendou com a emissão das APRs abaixo relacionados referente aplicação de recursos proveniente do repasse do Acordo PMB – junho/2017; deliberou aporte inicial no fundo SANTANDER IRF-M TIT PÚBL FI RF com intenção estratégica para movimentação em contrapartida com o IMA-B :

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
079/2017	19/07/2017	45.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
080/2017	19/07/2017	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
081/2017	19/07/2017	200.000,00	Aplicação	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA

Dando continuidade na diversificação da carteira de renda variável foram aprovados para credenciamento a JP Morgan e Sul América Investimentos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

19/07/2017

GNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	RS 313.933.565,66 RS 35.588.042,78	32,38% 11,34%
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	349.521.608,44	100,0%				6,01%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	4.466.853,07	1,28%				Enquadramento
	Títulos Públicos	128.654.008,43	36,81%	100,00%	20,00%	70,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	128.654.008,43	36,81%				
	Fundos que contêm somente títulos públicos	104.029.442,89	29,76%	100,00%	10,00%	60,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.352.076,00	4,678%				
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.110.303,60	3,751%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	54.787,25	0,016%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	49.287.319,52	14,101%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.224.956,52	7,217%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDVA		0,00%	80,00%	0,00%	40,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	31.357.878,95	8,97%	30,00%	5,00%	30,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.367.144,75	0,391%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	886.355,28	0,254%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.710.344,27	3,923%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.173.271,45	2,625%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.733,82	0,018%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.906.633,00	1,118%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.250.396,38	0,644%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto		0,00%	15,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.907.788,53	0,833%	5,00%	0,00%	1,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.907.788,53	0,832%				
	Fundos de Renda Variável	27.436.490,70	7,85%	30,00%	0,00%	10,00%	Artigo 8, inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.436.490,70	7,85%				
	Fundos de Renda Variável	45.070.505,54	12,89%	15,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, inciso II
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.719.543,78	1,350%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.146.462,95	0,900%				
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.181.333,65	0,624%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	22.331.447,50	6,389%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	11.691.717,66	3,345%				
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FIC AÇÕES	1.000.000,00	0,286%				
	Fundos de Investimentos Multimercado		0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, inciso IV
	Fic Participações - Fechado	6.484.995,61	1,86%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.484.995,61	1,855%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, inciso VI
			0,00%				

Alexandre Hope Heringer
Presidente BERTPREV



Comitê de Investimentos

Ata nº 31/2017 – Aos vinte e sete dias de julho 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 os membros do Comitê de Investimentos deste Instituto - Srs. Jean Mamede de Oliveira, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos, Clayton Faria Schmidt, Alexandre Hope Herrera – Presidente interino do Instituto e José Ferreira Melo Filho - CAF, para estudos e deliberações. Informamos a ausência do Sr. José Daniel Rodrigues por motivo de saúde; em consequência foi indicado e aprovado pelos demais membros o Sr. Marco Aurélio para presidir esta reunião, deliberado para próxima reunião, em que todos os membros estejam presentes, a escolha do Presidente e secretário. 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 21/07/2017, merecedores de destaque:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	31/05/17 a 26/07/17	2017	Redução	10,25 %	9,25 %

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	8,00 %	8,00 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,34 %	0,34 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,30	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas - Médio Prazo - para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	7,75 %	7,75 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Elevação	3,07 %	3,09 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9324 d.u. - 2055)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	5,4692 %	5,4263
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	5,4617	5,4201
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	5,4418	5,4038
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	5,382	5,3532
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	5,2272	5,155
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima - 26/07/2017	2017	Redução	4,409	4,045
Ibovespa	BM&F - 26/07/2017	2017	Redução	65.337 p	65.010 p
Risco Brasil (JP Morgan)	26/07/2017	2017	Redução	273	269
Posição dos Investimentos	Maio/17 - Junho/17	2017	em Mil.	R\$ 337.982	340.659

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



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

O COPOM confirma a redução da taxa de 1 p.p. ficando em 9,25%, mantendo a trajetória de redução planejada e os títulos públicos acompanham a mesma trajetória, o que favorece a rentabilidade da nossa carteira de renda fixa, que está com duration longa. O aumento anunciado do imposto sobre os combustíveis impactou levemente a previsão inflacionaria, mas no geral, os índices mantêm a trajetória de declínio, demonstrando a estagnação do mercado. Na renda variável, o IBOVESPA mantém-se estável em torno de 65 mil pontos. O relatório semanal de investimentos, de 26/07/17, aponta um montante de R\$ 353.064.928,80. O Comitê referendou com a emissão das APRs relacionadas a seguir no SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI : APR 82 aplicação de parte de resgate ordenado pelo APR 066, porém por questões administrativas não foi realizada a aplicação no fundo ordenado; APR 83 Resgate para atendimento ao APR 067; APR 84 Aplicação em 19/07/2017 referente ao saldo remanescente dos resgates dos fundos GF Dividendos e GF Programado; APR 85 Aplicação em 20/07/2017 referente a problemas técnicos apontados pelo banco Santander no momento da aplicação ordenada pelo APR 081; APR 86 Resgate em 21/07/2017 para atendimento a aplicação ordenada pelo APR 081; APR 87 Resgate em 27/07/2017 para pagamento da Folha de Aposentados e Pensionistas competência jul/2017.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
082/2017	13/07/2017	1.000.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
083/2017	14/07/2017	1.000.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
084/2017	19/07/2017	198.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
085/2017	20/07/2017	200.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
086/2017	21/07/2017	200.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
087/2017	27/07/2017	938.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

Jean Mamede de Oliveira

Clayton Faria Schmidt

Alexandre Hope Herrera



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

26/07/2017

GNP	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16	R\$ 313.933.565,66	32,38%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	353.064.928,80	100,00%		R\$ 39.131.363,14		12,46%
	Títulos Públicos	130.512.163,30	36,97%		Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		6,01%
		130.512.163,30	36,97%		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Enquadramento
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNS)	109.696.492,41	31,07%		20,00%	70,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
22.791.074/0001-26	Fundos que contêm somente títulos públicos	16.462.719,00	4,63%	100,00%	10,00%	60,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	13.275.158,40	3,760%				
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	55.254,57	0,016%				
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	54.264.918,37	15,370%				
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	25.438.487,81	7,205%				
13.455.197/0001-03	SANTANDER IRFM TP FI RF	199.954,26	0,057%				
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa (IMA e IDMA)	31.524.992,05	8,93%	80,00%	0,00%	40,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI			30,00%	5,00%	30,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	1.413.516,11	0,400%				
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	864.388,16	0,245%				
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.813.307,33	3,912%				
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.191.000,75	2,603%				
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	64.353,36	0,018%				
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.913.302,00	1,108%				
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.265.124,34	0,642%				
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto			15,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VI
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado			5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea A
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.931.828,42	0,833%	5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	2.931.828,42	0,830%				
	Fundos de Renda Variável	27.410.304,44	7,764%	30,00%	0,00%	10,00%	Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	27.410.304,44	7,764%				
	Fundos de Renda Variável	45.368.540,73	12,85%	15,00%	5,00%	14,00%	Artigo 8, Inciso II
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.777.071,10	1,353%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.171.866,36	0,898%				
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.194.071,04	0,621%				
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	22.521.750,45	6,379%				
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	11.697.446,19	3,313%				
09.087.523/0001-91	WESTERN VALUATION FI EM AÇÕES	1.006.335,59	0,285%				
	Fundos de Investimentos Multimercado			5,00%	0,00%	5,00%	Artigo 8, Inciso IV
	FI em Participações - fechado	6.494.995,61	1,84%	5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.494.995,61	1,837%				
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa			5,00%	0,00%	3,00%	Artigo 8, Inciso VI
			0,00%				

Alexandre BERTPREV
Presidente

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2018 – BERTPREV

Unidade	Programa	Categ. Econ.	Especificação	Dotação inicial
03.00.00			BERTPREV	
	03.05.01		BERTPREV	
	04.122.0011.1023		AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	
		4.4.90.61.00	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	100.000,00
	04.122.0011.2011		AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	
		4.4.90.52.00	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	50.000,00
	04.122.0011.2023		CONCESSÃO DE ADIANTAMENTO DE VERBA	
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	22.000,00
	04.122.0011.2020		SALÁRIOS E ENCARGOS	
		3.1.90.11.00	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	1.400.000,00
		3.1.90.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	1.000,00
		3.1.91.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	220.000,00
		3.3.90.46.00	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	95.000,00
		3.3.90.49.00	AUXÍLIO TRANSPORTE	15.000,00
	04.122.0011.2024		MANUTENÇÃO E MELHORIA SER. UNIDADE	
		3.3.90.30.00	MATERIAL DE CONSUMO	30.000,00
		3.3.90.35.00	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	50.000,00
		3.3.90.36.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	200.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	300.000,00
	09.272.0012.2010		PAGTO. DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	
		3.1.90.01.00	APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS	13.000.000,00
		3.1.90.03.00	Pensões do RPPS e do Militar	2.750.000,00
		3.1.90.05.00	Outros Benefícios Previdenciários do servidor ou do militar	4.000.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	220.000,00
		3.3.90.93.00	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	50.000,00
	09.272.0012.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	350.000,00
	04.122.0013.2093		COBERTURA ATUARIAL	
		3.3.91.97.00	APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	100.000,00
	28.843.0011.0021		AMORTIZAÇÃO DO PRINCIPAL DA DÍVIDA	
		4.6.90.71.00	PRINCIPAL DA DÍVIDA CONTRATUAL RESGATADA	80.000,00
		3.2.90.21.00	JUROS SOBRE A DÍVIDA POR CONTRATO	80.000,00
	28.845.0011.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	527.000,00
	99.997.0999.9999		RESERVA PARA O RPPS	
		9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	874.700,00



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

99.999.0999.9999	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	
9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	62.955.300,00
TOTAL GERAL . . .		87.470.000,00

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2018 – BERTPREV

Código	Especificação da Receita	
1.000.000.000	RECEITAS CORRENTES	
1.210.290.701	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA	11700.000,00
1.210.290.702	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- CÂMARA	400.000,00
1.210.290.703	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- BERTPREV	100.000,00
1.210.290.900	CONTR. DO SERVIDOR INATIVO PARA O RPPS	230.000,00
1.210.291.100	CONTR. DE PENSIONISTA PARA O RPPS	20.000,00
1.300.000.000	RECEITA PATRIMONIAL	
1.328.100.000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA FIXA	25.000.000,00
1.328.200.000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA VARIÁVEL	10.000.000,00
1.900.000.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	
1.922.100.000	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS E RPPS	200.000,00
7.000.000.000	RECEITAS CORRENTES-INTRA-ORÇAMENTÁRIAS	
7.210.290.101	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA	27.000.000,00
7.210.290.102	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. CÂMARA	750.000,00
7.210.290.103	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. BERTPREV	220.000,00
7.210.990.001	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL-DÉFICT ATUARIAL- PREFEITURA	10.800.000,00
7.210.990.002	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- CÂMARA	350.000,00
7.210.990.003	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- BERTPREV	100.000,00
7.210.291.501	CONTR.PREV.PARC. DÉBITO - PREFEITURA	350.000,00
7.912.990.100	MULTAS E JUROS DE MORA – ACORDO PMB	250.000,00

TOTAL 87.470.000,00