

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos vinte dias de julho 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, Marcelo dos Santos Pereira e Phelippe Santos do Bom Sussesso. O Sr. Marcelo informou que a conselheira Sra. Ivanides Santos não poderia comparecer a reunião em virtude de possuir consulta médica agenda neste horário, deliberou o conselho por unanimidade em justificar sua ausência. O Sr. Phelippe lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 23,24,25,26 e 27/2017 e o relatório analítico de investimentos de junho/17, todos 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 junho de 2017, explanou que o saldo inicial com investimentos em 2017 era de R\$ 313.933.565,66 encerrando junho com R\$ 340.659.370,34, obtendo um retorno no mês de R\$ 1.411.900,76 correspondendo a um percentual de 0,42% ante uma meta atuarial de 0,26%, até o momento apresenta um retorno total de 5,62% a meta de 4,11%.

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%
Maior	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
Total			17.623.042,86	5,62%	4,11%

Em continuidade, o Sr. Phelippe com vista a proximidade da saída do Sr. Clayton como membro deste conselho, o qual tomará posse no Comitê de Investimentos do BERTPREV em 24/07/2017, às 10:00, sugeriu que na próxima reunião ordinária seja dada posse como conselheiro titular ao Sr. Renato Losada, visto que o mesmo é o próximo na sucessão indicada pela PMB – conforme ofício nº 120/15 que segue anexo a ata, deliberou o conselho por unanimidade em aprovar a medida, devendo desde já o Sr. Renato Losada ser notificado da decisão. O conselho entendeu pela expedição de ofício do BERTPREV à Câmara Municipal e ao Executivo dando conta da importância e urgência na votação do PL que versa sobre o aporte de cobertura de déficit atuarial do ano de 2016, inclusive reiterando as consequências negativas decorrentes do atraso da discussão. 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

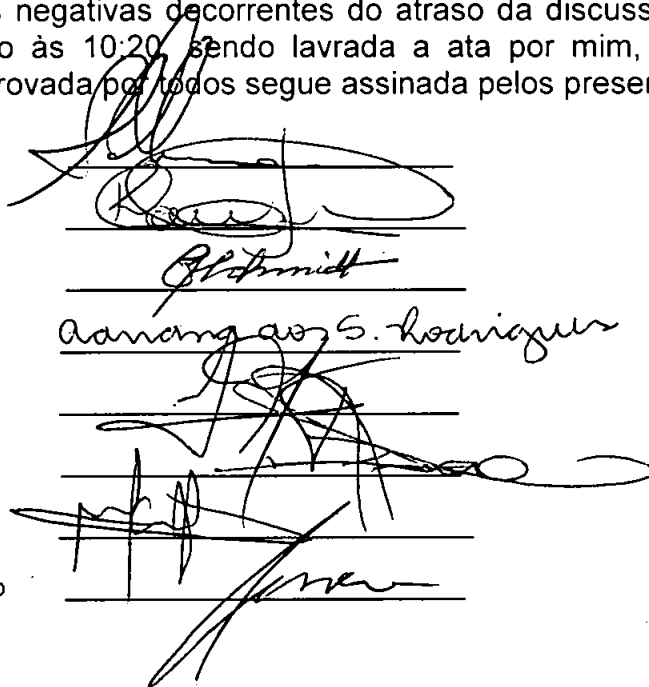
Adriana dos Santos Rodrigues

Nicholaj Pschetz

Maristela Regina Teodoro Costa

Marcelo dos Santos Pereira

Phelippe Santos do Bom Sussesso



Comitê de Investimentos

Ata nº 23/2017 – Ao primeiro dia de junho 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. **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. Também participou o Sr. **Alexandre Hope Herrera** – Presidente do Instituto. 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 26/05/2017, 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	Redução	0,50 %	0,49 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,23	R\$ 3,25
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Elevação	8,13%	8,63 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,89 %	3,70 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 31/05/2017	2017	Elevação	5,5391 %	5,5674 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 31/05/2017	2017	Elevação	5,5548 %	5,5716 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 31/05/2017	2017	Elevação	5,5941 %	5,5821 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 31/05/2017	2017	Redução	5,7087 %	5,612 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 31/05/2017	2017	Redução	5,7853 %	5,5726 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 31/05/2017	2017	Redução	5,1541 %	4,9383 %
Ibovespa	BM&F – 31 /05/2017	2017	Redução	62.662 p	61.711 p
Risco Brasil (JP Morgan)	31/05/2017	2017	Elevação	280	286
Posição dos Investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

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

Continua a dominância de fatos políticos na semana, nos vértices mais curtos da ETTJ houve a redução dos índices e a manutenção da elevação nos vértices mais longos. O COPOM fixou a taxa dos juros Selic em 10,25% com a sinalização de que as próximas reduções nas reuniões remanescentes serão atenuadas, devidos as repercussões do ambiente político. Os



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

fundamentos econômicos seguem inalterados, as posições assumidas ficam mantidas no momento, porém, continuam os estudos para opções para movimentações de caráter de proteção da carteira do Instituto. Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 31/05/2017 com valor de patrimônio de R\$ 338.179.883,46. Na sequência, foi emitida APR abaixo, referente aplicação de recursos do repasse do BERTPREV e saldo remanescente da folha de pagamento dos inativos e pensionistas da competência maio/17:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
055/2017	01/06/2017	23.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Na segunda parte da reunião, recebemos a visita da Sra. Priscila da Geração Futuro que apresentou as atualizações dos produtos da casa e efetuou áudio conferência com o gestor Sr. Weber que comentou o cenário econômico e a estratégia dos ativos dos principais dos seus fundos. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

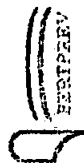
Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

31/05/2017

R\$ 313.933.565,66

R\$ 24.246.317,80

32,38%

7,72%

6,01%

TOTAL PATRIMÔNIO		338.179.883,46	100,0%	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Margem	Enquadramento
(*) CONTA TRANSITÓRIA			0,00%					
Títulos Públicos								
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)								
Fundos que contenham somente títulos públicos								
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	130.507.846,22	38,59%	100,00%	42,00%	70,00%	3,41%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	130.507.846,22	38,59%	100,00%	42,00%	70,00%	3,41%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	93.258.768,01	27,58%	100,00%	26,00%	60,00%	-1,58%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	15.994.797,00	3,798%					
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TÍT PUBLIC FIC RF	12.843.292,00	3,798%					
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	53.852,70	0,016%					
19.523.306/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	62.983,10	0,019%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKA	34.524,01	0,010%					
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	39.441.971,70	11,663%					
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	24.827.347,50	7,341%	80,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	35.546.701,25	10,51%	30,00%	5,00%	30,00%	-2,51%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	6.225.903,80	1,841%					
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	658.771,79	0,195%					
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	13.407.095,46	3,964%					
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	9.111.290,95	2,694%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	62.729,61	0,019%					
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - aberto	3.882.036,00	1,148%					
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - fechado	2.198.873,64	0,650%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado							
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.842.815,67	0,841%	15,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VI
	Fundos de Renda Variável							
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	2.842.815,67	0,841%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea A
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	25.189.405,62	7,45%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	Fundos de Renda Variável							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	3.485.713,43	1,031%	5,00%	0,00%	5,00%	0,16%	Artigo 7, inciso VI, Alínea B
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.703.692,19	6,418%	30,00%	6,00%	10,00%	-1,45%	Artigo 8, inciso I
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	45.003.914,52	13,31%	15,00%	14,00%	15,00%	0,69%	Artigo 8, inciso III
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.614.380,86	0,773%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	3.048.413,87	0,901%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	2.108.620,63	0,624%					
	Fundos de Investimentos Multimercado							
	FI em Participações - Fechado							
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	933.715,89	0,276%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Artigo 8, inciso IV
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa							
		26.243.382,82	7,760%	5,00%	0,00%	5,00%	1,08%	Artigo 8, inciso V
		10.055.400,45	2,973%	5,00%	0,00%	3,00%	0,00%	Artigo 8, inciso VI
		6.489.203,96	1,92%					
		6.489.203,96	1,919%					
			0,00%					
			0,000%					

Alexandre de Almeida BertPREV
Presidente

Comitê de Investimentos

Ata nº 24/2017 – Aos sete dias de junho 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 Roberto Cassiano Guedes** para estudos e deliberações. Também participou o Sr. **Alexandre Hope Herrera – Presidente do Instituto**. Informamos a ausência do Sr. **José Daniel Rodrigues**, por motivo de saúde. Foi indicado o Sr. Roberto Cassiano Guedes para presidir a reunião e acatado pelos membros presentes. 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 **02/06/2017**, 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	Elevação	0,49 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,25	R\$ 3,30
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,63 %	8,38 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,70 %	3,64 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	5,5674 %	5,7289 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	5,5716 %	5,7311 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	5,5821 %	5,7368 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	5,612 %	5,7531 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	5,5726 %	5,7201 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 06/06/2017	2017	Elevação	4,9383 %	5,0897 %
Ibovespa	BM&F – 06/06/2017	2017	Elevação	61.711 p	62.954 p
Risco Brasil (JP Morgan)	06/06/2017	2017	Redução	286	285
Posição dos investimentos	Mar/17 - Abril/17	2017	em Mil	R\$ 341.313	R\$ 341.861

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

No cenário macroeconômico predomina dominância de fatos e expectativas políticas. Os índices econômicos monitorados apresentam pouca variação no médio prazo. Já no momento atual, verifica-se volatilidade em praticamente todos os indicadores. Os



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

fundamentos econômicos não justificam alterações significativas nos investimentos sob perspectivas de estratégias de renda fixa. Já no segmento de renda variável, o comitê opta por realizar um ajuste técnico de posições com objetivo de reduzir a participação das posições tomadas no fundo BTG Pactual Absoluto Institucional FIC FIA, dada a sua significativa proporção em relação ao patrimônio líquido do fundo cabendo manter os recursos no segmento de renda variável, foi deliberado o remanejamento de recursos conforme abaixo:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
056/2017	07/06/2017	5.000.000,00	Resgate	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIQ FIA
057/2017	07/06/2017	5.000.000,00	Aplicação	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI

Em prosseguimento, foi recebido e analisado o relatório de investimentos da posição semanal em 06/06/2017 com valor de patrimônio de R\$ 334.328.973,68. Na sequência, recebemos a visita dos Sr. André Salomão, Kesley Romanelli e Márcio Cantos, que apresentaram os resultados do Kinea II Private Equity até o momento e anteciparam o lançamento de um novo FIP sob gestão Kinea. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:45 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera

Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal



06/06/2017

CNPJ		Fundo	Rendimento	% PL	Limite % PL	Saldo Bruto / Evolução PL	Saldo Líquido	Saldo Anterior	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Margem	Enquadramento
XXX XXX XXX		TOTAL PATRIMÔNIO	334.328.973,68	100,00%	0,00%		R\$ 313.933.565,66								32,38%
XXX XXX XXX		(*) CONTA TRANSITÓRIA	128.378.295,60	38,40%	0,00%		R\$ 20.395.408,02								6,50%
XXX XXX XXX		TÍTULOS PÚBLICOS	128.378.295,60	38,40%	0,00%										6,01%
C/P 0184		CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	92.357.688,97	27,63%	0,00%										
22.791.074/0001-26		FUNDOS QUE CONTÊM TITULOS PÚBLICOS	15.917.018,00	4,761%	0,00%										
19.769.046/0001-06		CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	12.686.036,40	3,794%	0,00%										
11.060.913/0001-10		CAIXA BRASIL 2030 II TP	53.749,93	0,016%	0,00%										
09.093.819/0001-15		CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	62.866,12	0,019%	0,00%										
13.455.117/0001-01		ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	34.457,10	0,010%	0,00%										
13.327.340/0001-73		SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	38.814.017,30	11,610%	0,00%										
19.523.305/0001-06		BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	24.789.544,12	7,415%	0,00%										
03.069.104/0001-40		BB PREV RF TP VII FI	6.259.533,52	1,872%	0,00%										
03.069.104/0001-40		FUNDOS RENDA FIC / Referenciados Renda FIC IMA e IDMA	646.388,48	0,193%	0,00%										
15.485.093/0001-83		SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	13.346.371,22	3,992%	0,00%										
19.303.795/0001-35		BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	9.127.313,57	2,730%	0,00%										
07.539.298/0001-51		BB PREV TP IPCA III	62.659,69	0,019%	0,00%										
18.598.256/0001-08		BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIC FI	3.888.948,00	1,163%	0,00%										
21.338.150/0001-49		FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	2.196.252,83	0,657%	0,00%										
11.998.349/0001-09		ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.835.819,57	0,848%	0,00%										
07.972.299/0001-95		FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÍCIOS - Aberto	24.578.234,29	7,41%	0,00%										
08.817.414/0001-10		FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÍCIOS - Fechado	3.459.837,77	1,035%	0,00%										
11.392.165/0001-72		FI Renda FIC Crédito Privado	21.324.396,52	6,378%	0,00%										
07.279.657/0001-89		BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	2.553.520,06	0,764%	0,00%										
11.898.280/0001-13		FUNDOS DE RENDA Variável	3.014.569,54	0,907%	0,00%										
11.898.349/0001-09		GF FIA PROGRAMAÇÃO IBOVESPA ATIVO	2.084.955,83	0,624%	0,00%										
11.972.794/0001-60		ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	929.611,49	0,278%	0,00%										
09.250.813/0001-33		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	26.056.660,74	7,794%	0,00%										
16.437.148/0001-28		QUEST AÇÕES FIC FIA	9.963.334,80	2,980%	0,00%										
		GF SELEÇÃO FIA	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		GF DIVIDENDOS FIA AÇÕES	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		GF DIVIDENDOS FIA AÇÕES	26.056.660,74	7,794%	0,00%										
		BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	9.963.334,80	2,980%	0,00%										
		BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		FI em Participações - Fechado	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.489.203,95	1,941%	0,00%										
		Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	6.489.203,95	1,941%	0,00%										

Alexandre Horta Henriques
Presidente BERTPREV

Comitê de Investimentos

Ata nº 25/2017 – Aos quatorze dias de junho 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, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo e Wilson Paschoal dos Santos** e 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. 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 **09/06/2017**, 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	Redução	0,50 %	0,41 %
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	8,38 %	8,38 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,64 %	3,28 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,7289 %	5,6886 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,7311 %	5,6914 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,7368 %	5,6986 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,7531 %	5,7193 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,7201 %	5,6942 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 13/06/2017	2017	Redução	5,0897 %	5,0761 %
Ibovespa	BM&F – 13/06/2017	2017	Redução	62.954 p	61.828 p
Risco Brasil (JP Morgan)	06/06/2017	2017	Redução	285	282
Posição dos Investimentos	Abril/17 - Maio/17	2017	em Mil	R\$ 341.861	R\$ 337.982

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

No cenário macroeconômico predomina dominância de fatos e expectativas políticas, notadamente na capacidade do governo Temer em se defender em inquérito aberto no STF e na sua capacidade de realizar as reformas trabalhistas e previdenciárias, o que provoca insegurança no mercado financeiro, bem como quanto ao seu ajuste fiscal. Os fundamentos



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

econômicos continuam os mesmos conforme a política monetária. Segue em estudo a possibilidade de aproveitamento de janela de longo prazo bem como oportunidade no segmento de renda variável. Foram emitidas as APRs abaixo de aplicação de recursos provenientes dos repasses da Câmara, PMB (maio/17) e COMPREV (junho/17); e finalmente o resgate para repasse de custeio da competência maio/17:

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
058/2017	14/06/2017	103.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
059/2017	14/06/2017	2.250.000,00	Aplicação	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI
060/2017	14/06/2017	187.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

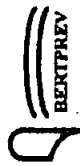
Em prosseguimento, foram recebidos os relatórios de investimentos com a posição de fechamento de Maio de 2017 com o valor da carteira de R\$ 337.981.969,55; o acompanhamento semanal de valor R\$ 338.402.099,33 de patrimônio. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho



Relatório de Investimentos

Maio 2017

GNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	Evlução PL	Evlução PL Acumulada Saldo Anterior	Margem	Artes 32, 33%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	337.981.969,55	100,2%	PL 5922/10	R\$ 313.933.565,66	Evlução PL	R\$ 24.048.403,89	7,66%	Artes 7, 66%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,00%					8,90%	Artes 8, 90%
CP 0184	Títulos Públicos	130.851.792,91	38,72%						
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNS)	130.851.792,91	38,72%						
	Fundos que contêm somente títulos públicos	93.542.575,66	27,68%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.061.851,00	4,75%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.878.666,00	3,81%						
10.577.503/0001-88	CAIXA FI BRASIL IMAB5+ TP RF LP	53.981,51	0,01%						
09.093.819/0001-15	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO S RF FIC	63.131,06	0,01%						
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.606,73	0,01%						
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	39.566.741,37	11,70%						
19.523.306/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.883.597,99	7,36%						
	Fundos Renda Fija / Referenciados Renda Fija CDI	35.641.242,49	10,55%						
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	6.251.581,22	1,85%						
13.077.415/0001-05	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.055,09	0,19%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.466.267,87	3,98%						
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.115.646,65	2,69%						
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.879,86	0,01%						
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.883.764,00	1,14%						
21.838.150/0001-49	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.202.047,80	0,65%						
	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios (Inchado)								
	FI Renda Fija Crédito Privado	2.851.323,67	0,84%						
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	2.851.323,67	0,84%						
	Fundos de Renda Variável								
07.972.298/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.438.429,21	1,01%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.369.862,03	6,32%						
	Fundos de Renda Variável								
11.391.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.570.355,33	0,76%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	3.003.368,41	0,88%						
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.078.532,11	0,61%						
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	974.520,10	0,27%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.951.474,27	7,67%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.943.452,30	2,94%						
	Fundos de Investimentos Multimercado								
	FIM Participações e Fechado	6.474.096,15	1,91%						
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.474.096,15	1,91%						
	Fundo Imobiliário - Contas negociadas em bolsa								

Alexandre Mape Herreiro
Presidente



Relatório de Investimentos Acompanhamento Semanal

13/06/2017

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 3922/10	Saldo Dez/16 Evolução PL	RS 313.933.565,66 RS 24.468.533,67	Unidade Superior (%)	Unidade Abaixo	Unidade Superior (%)	Margem	Enquadramento
EVOLUÇÃO PL ACUMULADA - SÉCULO ANTERIOR											
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO (*) CONTA TRANSITÓRIA	338.402.099,33	100,0%								32,36%
	Títulos Públicos	129.644.603,90	38,31%								7,79%
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	129.644.603,90	38,31%								6,01%
Fundos que contêm títulos públicos											
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.991.833,00	4,726%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%			-1,48%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.790.658,80	3,780%								
11.060.913/0001-10	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	53.915,18	0,016%								
09.093.819/0001-15	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	63.062,30	0,019%								
13.455.117/0001-01	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	34.561,90	0,010%								
13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B 5+ TP	39.195.705,82	11,583%								
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TP VII FI	24.844.743,03	7,342%								
Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA											
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	8.626.149,84	2,549%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%		0,00%	Artigo 7, inciso III, Alínea A
03.069.104/0001-40	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	644.287,63	0,190%	30,00%	5,00%	8,00%	30,00%	0,00%		-3,22%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.408.633,18	3,962%								
19.303.795/0001-35	BB PREV TP IPCA III	9.134.330,04	2,699%								
07.539.298/0001-51	BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.796,06	0,019%								
18.598.256/0001-08	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.891.879,00	1,150%								
21.838.150/0001-49	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.208.878,04	0,653%								
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - Aberto											
Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios - Fechado											
FI Renda Fixa Crédito Privado											
14.091.645/0001-91	BB PREV RF CRED PRIV IPCA III	2.851.201,29	0,843%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%		0,00%	Artigo 7, inciso VI
				5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%		0,00%	Artigo 7, inciso VI, Alínea A
				5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,16%			Artigo 7, inciso VI, Alínea D
Fundos de Renda Variável											
07.972.299/0001-95	GF FIA PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO	3.470.516,86	1,026%	30,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-1,32%			Artigo 8, inciso I
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	21.303.815,28	6,295%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	0,89%			Artigo 8, inciso III
Fundos de Renda Variável											
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.576.630,11	0,761%								
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	2.997.300,03	0,886%								
11.898.280/0001-13	GF SELEÇÃO FIA	2.110.243,25	0,624%								
11.898.349/0001-09	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	928.654,84	0,274%								
11.977.794/0001-04	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	25.856.480,16	7,641%								
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	9.881.411,27	2,920%								
Fundos de Investimentos Multimercado											
				5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%		0,00%	Artigo 8, inciso I
				5,00%	0,00%	3,00%	5,00%	1,09%			Artigo 8, inciso V
16.437.148/0001-28	KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP	6.474.096,15	1,913%								
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa		0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	3,00%	0,00%		0,00%	Artigo 8, inciso VI
			0,00%								

Alexandre Hope Moreira
Presidente



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 26/2017 – Aos vinte e um dias de junho 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 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. 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 16/06/2017, 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	Redução	0,41 %	0,40 %
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	Elevação	8,38 %	8,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,28 %	3,16 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,6886 %	5,5591 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,6914 %	5,5622 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,6986 %	5,5701 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,7193 %	5,5934 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,6942 %	5,5945 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 20/06/2017	2017	Redução	5,0761 %	5,0154 %
Ibovespa	BM&F – 20/06/2017	2017	Redução	61.828 p	60.766 p
Risco Brasil (JP Morgan)	20/06/2017	2017	Elevação	282	299
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.

No cenário macroeconômico, permanecem as incertezas políticas quanto a capacidade do governo de realizar as reformas trabalhistas e previdenciárias, o que continua provocando insegurança no mercado financeiro bem como quanto ao ajuste fiscal. Os fundamentos econômicos continuam os mesmos conforme a política monetária, e consolida-se o menor



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

ritmo na queda da SELIC apesar dos baixos índices inflacionários. O Comitê, após avaliação da projeção do patrimônio futuro do Cálculo Atuarial para os próximos dez anos e em razão de manter a diversificação da carteira além das perspectivas de bons resultados do FIP KINEA II, deliberou que será comunicado a equipe KINEA a intenção de participação em até R\$ 20 M em um próximo FIP. O Sr. Marco Aurélio solicitou o estudo de correlação da nossa carteira de renda variável para avaliar as possibilidades de remanejamento e melhora de rentabilidade junto à consultoria. Em prosseguimento, foi recebido o relatório de investimentos com a posição semanal da carteira em R\$ 342.279.655,64. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:15 horas, e lavrada em ata e assinada pelos presentes a esta reunião.

José Daniel Rodrigues

Marco Aurélio de Thommazo

Wilson Paschoal dos Santos

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



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

Comitê de Investimentos

Ata nº 27/2017 – Aos vinte e oito dias de junho 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 23/06/2017, 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	Redução	0,40 %	0,39 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Elevação	R\$ 3,30	R\$ 3,32
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	8,50 %	8,38 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	3,16 %	2,94 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5591 %	5,6758
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5622 %	5,6774
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5701 %	5,6813
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5934 %	5,6924
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 27/06/2017	2017	Elevação	5,5945 %	5,6472
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 27/06/2017	2017	Redução	5,0154 %	4,9088
Ibovespa	BM&F – 27/06/2017	2017	Elevação	60.766 p	62.675
Risco Brasil (JP Morgan)	27/06/2017	2017	Redução	299	298
Posição dos Investimentos	Abril/17 - Maio/17	2017	em Mil	R\$ 341.861	R\$ 337.982

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

Aumentam as incertezas políticas que continua provocando insegurança no mercado financeiro quanto à aprovação das propostas de ajustes. Os fundamentos econômicos continuam os mesmos conforme a política monetária. As projeções indicam a consolidação



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

da queda inflacionária. Permanecem em declínio os índices de produção industrial o que piora o quadro recessivo indicando uma recuperação mais lenta da economia. O comitê neste momento mantém a distribuição da atual carteira de investimentos com intuito de maior proteção contra o momento mais volátil que atravessamos. Conforme solicitado pelo Comitê foi comunicado através de e-mail em anexo, pela Presidência do Bertprev, ao KINEA a intenção de participação em até R\$ 20 M em um próximo FIP. Em prosseguimento, foi recebido o relatório de investimentos com a posição semanal da carteira em 27/06/2017 com R\$ 339.587.002,81. Foi emitida a APR abaixo para provimento de recursos para pagamento dos aposentados e pensionistas em 30/06/2017.

APR	Data	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
061/2017	28/06/2017	926.000,00	Resgate	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI

Foi apresentado o processo nº 062/2009 que trata da assinatura do jornal "Valor Econômico", indagado a respeito, o Comitê deliberou pela renovação da assinatura por tratar-se de veículo de informações relevantes do mercado financeiro. 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

José Ferreira

De: Andre Dabus Salomao [andre.dabus-salomao@kinea.com.br]
Enviado em: segunda-feira, 26 de junho de 2017 14:28
Para: José Ferreira
Cc: Kesley Romanelli Crispim; 0057 Marcio Cantos; alexandre@bertprev.sp.gov.br; Conrado Mattos Pietraroia
Assunto: RES: Kinea (novo) - BERTIOGA
Anexos: image001.jpg; image002.jpg; Anexo II Bertioiga.pdf; Declaração de fatos impeditivos.pdf

Categorias: Categoria Vermelha

Jose td bem? Encontre em anexo os arquivos pedidos para credenciamento do Fundo novo. Por favor nos avise caso necessite de algo mais.

obg

André Dabus Salomão
Kinea Investimentos - uma empresa Itaú
Private Equity
andre.dabus-salomao@kinea.com.br
55 11 3073 8758

De: José Ferreira [mailto:joseferreira@bertprev.sp.gov.br]
Enviada em: quinta-feira, 22 de junho de 2017 11:07
Para: Andre Dabus Salomao
Cc: Kesley Romanelli Crispim; 0057 Marcio Cantos; alexandre@bertprev.sp.gov.br
Assunto: Kinea (novo)

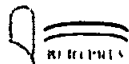
André, bom dia!

Conforme deliberação do Comitê de Investimentos do Bertprev (Ata nº 26/2017 de 21 de junho de 2017), optamos em manter a diversificação da nossa carteira de investimentos e as perspectivas de bons resultados em FIPs, portanto, após análise das projeções do patrimônio do Instituto para os próximos dez anos, comunicamos aos Srs. a nossa intenção de participação no próximo KINEA em até R\$ 20 Milhões de reais.

Para adiantar os procedimentos administrativos, envio os arquivos da resolução pertinente ao credenciamento do novo Kinea e do novo gestor.

Atenciosamente

José Ferreira Melo Filho CPA-10
Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE
PREVIDÊNCIA
SOCIAL
CPA-10

Instituto de Prev. Social dos Serv. Públicos do Mun. de Bertioiga

cnpj: 02.581.343/0001-12

tel: 13 - 3319-9291

www.bertprev.sp.gov.br

e-mail: investimentos@bertprev.sp.gov.br

"Esta mensagem e reservada e sua divulgacao, distribuicao, reproducao ou qualquer forma de uso e proibida e depende de previa autorizacao desta instituicao. O remetente utiliza o correio eletronico no exercicio do seu trabalho ou em razao dele, eximindo esta instituicao de qualquer responsabilidade por utilizacao indevida. Se voce recebeu esta mensagem por engano, favor elimina-la imediatamente."

Relatório Analítico dos Investimentos
em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

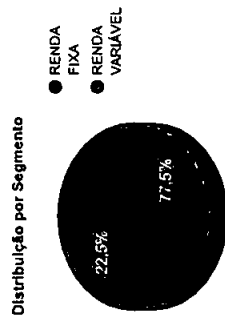
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			130.969.291,14	38,45%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	16.086.863,00	4,72%	17	9,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	39.532.660,37	11,60%	307	2,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.916.662,00	3,79%	18	24,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	54.257,87	0,02%	703	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	34.782,82	0,01%	360	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	25.014.739,03	7,34%	167	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	63.457,97	0,02%	79	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.223.437,90	0,65%	62	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	63.193,67	0,02%	1.730	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.582.721,03	2,23%	1.334	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	13.488.549,93	3,96%	52	4,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	9.161.210,66	2,69%	143	0,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2018	3.902.289,00	1,15%	163	0,30%	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	2.878.344,91	0,84%	62	0,74%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	21.556.594,92	6,33%	39	4,36%	Artigo 8º, Inciso I
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.444.398,56	1,01%	20.787	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.552.979,58	0,75%	1.010	1,11%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	926.831,32	0,27%	2.684	0,53%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.009.744,44	0,88%	274	2,72%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	26.490.642,49	7,78%	413	8,10%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+33	Não há	10.112.237,27	2,97%	216	14,77%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

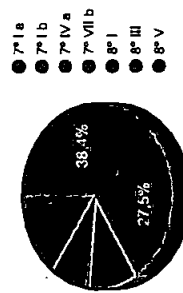
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	2.108.484,85	0,62%	353	3,40%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	6.484.995,61	1,90%	8	14,08%	Artigo 8º, Inciso V
TOTAL -			340.859.370,34				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	100,00%	130.969.291,14	38,45%	20,00%	42,00%	70,00%	107.492.268,10
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	93.703.423,06	27,51%	10,00%	26,00%	60,00%	110.692.199,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	30,00%	36.421.402,19	10,69%	5,00%	8,00%	30,00%	65.776.408,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "b"	5,00%	2.878.344,91	0,84%	0,00%	1,00%	5,00%	14.154.623,61
Total Renda Fixa	100,00%	263.972.461,30	77,49%	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%	25.000.993,48	7,34%	0,00%	6,00%	10,00%	9.064.943,55
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	45.200.919,95	13,27%	5,00%	14,00%	15,00%	5.897.985,60
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	6.484.995,61	1,90%	0,00%	3,00%	5,00%	10.547.972,91
Total Renda Variável	30,00%	76.686.909,04	22,51%	5,00%	23,00%	38,00%	-

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2017		Limite	
	Carteira (\$)	Carteira (%)	Inferior (%)	Superior (%)
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "a"	130.969.291,14	38,45%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	93.703.423,06	27,51%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	36.421.402,19	10,69%	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"	2.878.344,91	0,84%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	263.972.461,30	77,49%	35,00	215,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite	
	Carteira (\$)	Carteira (%)	Inferior (%)	Superior (%)
Artigo 8º, Inciso I	25.000.993,48	7,34%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	45.200.919,95	13,27%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	6.484.995,61	1,90%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	76.686.909,04	22,51%	5,00	38,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	5,76%	2,61%	5,76%	13,02%	29,00%	0,20%	0,017%	0,07%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,52%	5,28%	1,24%	5,28%	11,49%	29,82%	0,40%	0,912%	3,58%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51%	5,40%	1,30%	5,40%	11,73%	30,08%	0,20%	0,925%	3,57%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,51%	5,37%	1,26%	5,37%	11,70%	30,41%	0,10%	0,930%	3,57%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	4,66%	2,01%	4,66%	9,98%	27,66%	0,20%	0,226%	0,28%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48%	1,56%	1,95%	1,56%	3,58%	13,28%	0,20%	0,226%	3,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	5,73%	-0,09%	5,73%	13,27%	32,29%	0,15%	1,702%	6,96%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	5,81%	1,45%	5,81%	11,99%	29,92%	0,20%	0,776%	3,55%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,30%	2,50%	-2,26%	2,50%	7,08%	18,52%	0,20%	2,743%	12,29%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,16%	3,32%	-0,15%	3,32%	7,29%	-	0,20%	1,819%	8,65%
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,97%	6,16%	0,05%	6,16%	14,12%	35,07%	0,40%	0,825%	6,27%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,95%	7,05%	1,52%	7,05%	15,08%	34,39%	0,20%	1,166%	4,69%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	0,50%	5,34%	1,26%	5,34%	11,67%	30,70%	0,20%	0,930%	3,59%
IMA-B 5+	-0,06%	5,50%	-2,63%	5,50%	14,42%	34,03%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	5,09%	-2,84%	5,09%	13,85%	32,59%	0,20%	3,287%	12,82%

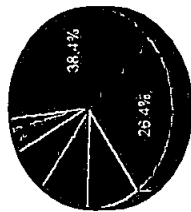
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMML	0,38%	19,24%	2,71%	19,24%	33,53%	30,90%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,68%	9,85%	-3,64%	9,85%	19,79%	31,02%	2,00%	6,218%	20,91%
Ibovespa	0,30%	4,44%	-3,21%	4,44%	22,07%	18,50%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,08%	10,81%	2,34%	10,81%	9,40%	15,75%	3,00%	5,279%	17,23%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIC AÇÕES	1,44%	-1,23%	-5,11%	-1,23%	17,86%	7,41%	2,00%	6,027%	21,64%
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,87%	6,64%	-2,11%	6,64%	18,22%	21,30%	1,50%	5,643%	19,52%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,21%	0,63%	-4,55%	0,63%	18,45%	12,22%	2,00%	5,666%	21,99%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,17%	-2,61%	-6,96%	-2,61%	16,55%	1,30%	4,00%	6,128%	22,85%
IDIV	-1,22%	7,20%	-5,99%	7,20%	36,68%	31,17%	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,70%	7,33%	0,43%	7,33%	5,87%	12,36%	2,50%	5,235%	15,38%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,25%	-2,23%	-6,42%	-2,23%	9,89%	-6,75%	3,00%	6,259%	20,62%
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,144%	17,38%

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

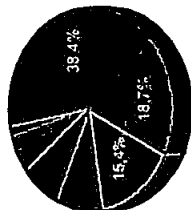
Administrador	Valor	%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	130.969.291,14	38,45%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	90.075.504,90	26,44%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	36.666.073,43	10,76%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.960.071,87	9,68%
ITAU UNIBANCO	23.843.490,79	7,00%
BANCO SANTANDER	7.617.503,85	2,24%
CITIBANK DTVM	6.484.995,61	1,90%
GERAÇÃO FUTURO	6.479.714,73	1,90%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.562.724,02	1,63%

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



Sub-segmento	Valor	%
TÍTULOS PÚBLICOS	130.969.291,14	38,45%
IMA-B	63.751.362,62	18,71%
IMA-B 5+	52.449.322,37	15,40%
AÇÕES - LIVRES	31.609.871,78	9,28%
AÇÕES - INDEXADO	25.000.993,48	7,34%
AÇÕES - SETORIAIS	13.592.048,17	3,99%
CDI	7.582.721,03	2,23%
FIP	6.484.995,61	1,90%
IMA-B 5	4.117.981,33	1,21%
CRÉDITO PRIVADO	2.878.344,91	0,84%
GESTÃO DURATION	2.223.437,90	0,65%

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



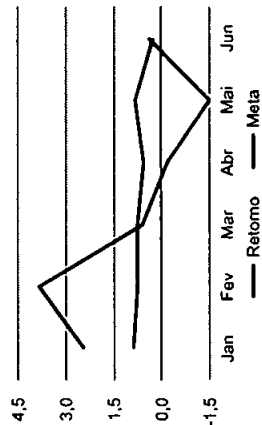
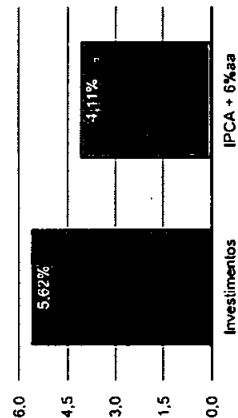
Carteira de Títulos Públicos - base (junho / 2017)

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	3.077,430460	15.222.486,97	18.042.974,79	2.820.487,81
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	24/01/2005	2679	1.420,81582816	3.144,102220	3.806.365,60	8.423.049,85	4.616.684,24
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/09/2015	21084	2.371,45774400	3.155,267133	49.999.815,07	66.525.652,23	16.525.837,16
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/02/2016	5555	2.520,00527300	3.155,267133	13.998.629,29	17.527.508,92	3.528.879,63
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/01/2005	2146	1.298,327512	3.151,865206	2.786.210,84	6.763.902,73	3.977.691,89
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	02/06/2016	2776	2.881,36729	3.228,748740	7.998.675,60	8.963.006,50	964.330,91
NTN-C - Nota do Tesouro Nacional - Série C	01/07/2017	01/11/2004	1300	1.589,676522	3.633,227778	2.066.579,48	4.723.196,11	2.656.616,63

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%
Maio	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%
Junho	337.981.969,58	2.378.500,00	1.113.000,00	340.659.370,34	1.411.900,76	0,42%	0,26%	162,80%	3,02%
Acumulado no ano					17.623.042,86	5,62%	4,11%	136,96%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.202.047,80	0,00	0,00	2.223.437,90	21.390,10	0,97%	0,83%	0,97%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2.851.323,67	0,00	0,00	2.878.344,91	27.021,24	0,95%	1,17%	0,95%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.251.581,22	2.378.500,00	1.113.000,00	7.582.721,03	65.639,81	0,76%	0,02%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.883.597,99	0,00	0,00	25.014.739,03	131.141,04	0,53%	0,78%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	63.131,06	0,00	0,00	63.457,97	325,91	0,52%	0,91%	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	53.981,51	0,00	0,00	54.257,87	276,36	0,51%	0,93%	0,51%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	34.606,73	0,00	0,00	34.782,82	176,09	0,51%	0,93%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.115.646,65	0,00	0,00	9.161.210,66	45.564,01	0,50%	0,23%	0,50%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.879,86	0,00	0,00	63.193,67	313,81	0,50%	0,93%	0,50%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.883.764,00	0,00	0,00	3.902.289,00	18.525,00	0,48%	0,23%	0,48%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.878.686,00	0,00	0,00	12.916.682,00	37.996,00	0,30%	2,74%	0,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.466.267,87	0,00	0,00	13.488.549,93	22.282,06	0,17%	1,70%	0,17%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.061.851,00	0,00	0,00	16.086.863,00	25.012,00	0,16%	1,82%	0,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	130.851.792,94	0,00	0,00	130.969.291,14	117.498,20	0,09%	-	-
BB IMA-B 5- TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.566.741,37	0,00	0,00	39.532.660,37	-34.081,00	-0,09%	3,29%	-0,09%
Total Renda Fixa				479.081,63	1,85%	0,18%		

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

	Alivos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES		25.951.474,27	0,00	0,00	26.490.642,49	539.168,22	2,08%	5,28%	2,08%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES		9.943.452,30	0,00	0,00	10.112.237,27	168.784,97	1,70%	5,24%	1,70%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES		2.078.532,11	0,00	0,00	2.108.484,85	29.952,74	1,44%	6,03%	1,44%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES		21.369.882,03	0,00	0,00	21.556.594,92	186.732,89	0,87%	5,64%	0,87%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES		924.520,10	0,00	0,00	926.831,32	2.311,22	0,25%	6,26%	0,25%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES		3.003.368,41	0,00	0,00	3.009.744,44	6.376,03	0,21%	5,67%	0,21%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES		3.438.429,21	0,00	0,00	3.444.398,56	5.969,35	0,17%	6,13%	0,17%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFP		6.474.096,15	0,00	0,00	6.484.995,61	10.899,46	0,17%	0,14%	0,17%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES		2.570.355,33	0,00	0,00	2.552.979,58	-17.375,75	-0,68%	6,22%	-0,68%
Total Renda Variável						932.819,13	1,23%	5,06%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.656.767,12	0,00	0,00	25.014.739,03	357.971,91	1,45%	1,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.980.396,99	0,00	0,00	9.161.210,66	180.813,67	2,01%	2,01%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.398.860,85	10.213.194,96	4.153.706,37	7.582.721,03	124.351,59	1,80%	2,61%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.827.846,00	0,00	0,00	3.902.289,00	74.643,00	1,95%	1,95%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2.835.325,48	0,00	0,00	2.878.344,91	43.019,43	1,52%	1,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.222.217,84	0,00	0,00	2.223.437,90	1.220,06	0,05%	0,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	662.506,22	0,00	600.000,00	63.457,97	951,75	0,64%	1,24%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	62.409,24	0,00	0,00	63.193,67	784,43	1,26%	1,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	103.484,78	0,00	50.000,00	54.257,87	773,09	1,04%	1,30%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	134.316,90	0,00	100.000,00	34.782,82	465,92	0,77%	1,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.868.856,83	0,00	374.191,23	13.488.549,93	-6.115,67	-0,04%	-0,09%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.110.978,00	0,00	0,00	16.086.863,00	-24.115,00	-0,15%	-0,15%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.215.836,80	0,00	0,00	12.916.662,00	-299.174,80	-2,26%	-2,26%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.822.726,54	1.850.000,00	0,00	39.532.660,37	-1.140.066,17	-2,80%	-2,84%
TÍTULOS PÚBLICOS	137.248.556,25	0,00	3.063.115,18	130.969.291,14	-3.216.149,93	-2,34%	-
			Total Renda Fixa		-3.900.626,72	-1,47%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

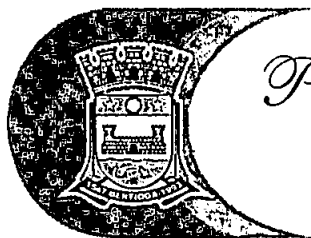
Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	25.883.858,53	0,00	0,00	26.490.642,49	606.783,96	2,34%	2,34%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10.069.393,98	0,00	0,00	10.112.237,27	42.843,29	0,43%	0,43%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	6.469.815,41	0,00	27.266,77	6.484.995,61	42.446,97	0,66%	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIC AÇÕES	990.440,05	0,00	0,00	926.831,32	-53.608,73	-6,42%	-6,42%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.649.500,69	0,00	0,00	2.552.979,58	-96.521,11	-3,64%	-3,64%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIC AÇÕES	2.221.991,99	0,00	0,00	2.108.484,85	-113.507,14	-5,11%	-5,11%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.153.161,21	0,00	0,00	3.009.744,44	-143.416,77	-4,55%	-4,55%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	3.701.898,00	0,00	0,00	3.444.398,56	-257.499,44	-6,96%	-6,96%
ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	22.022.291,44	0,00	0,00	21.556.594,92	-465.696,52	-2,11%	-2,11%
Total Renda Variável					-448.175,49	-0,58%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TÍTULOS PÚBLICOS	127.554.965,26	0,00	3.541.918,89	130.969.291,14	6.956.244,77	5,45%	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.700.758,31	13.350.000,00	0,00	39.532.660,37	1.481.902,06	4,30%	5,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.329.347,56	0,00	702.723,52	25.014.739,03	1.388.114,99	5,79%	5,81%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.570.633,00	0,00	433.570,58	16.086.863,00	949.800,58	6,13%	3,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.105.319,43	0,00	374.191,23	13.488.549,93	757.421,73	5,78%	5,73%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.601.516,00	0,00	342.126,62	12.916.662,00	657.272,62	5,17%	2,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.008.342,05	0,00	258.338,32	9.161.210,66	411.206,93	4,65%	4,66%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.473.028,10	21.102.020,04	24.266.076,97	7.582.721,03	273.748,86	3,77%	5,76%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2.688.775,97	0,00	0,00	2.878.344,91	189.568,94	7,05%	7,05%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.842.307,00	0,00	109.045,32	3.902.289,00	169.027,32	4,48%	1,56%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.094.345,42	0,00	0,00	2.223.437,90	129.092,48	6,16%	6,16%
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	637.088,96	0,00	600.000,00	63.457,97	26.369,01	4,66%	5,28%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	129.078,47	0,00	100.000,00	34.782,82	5.704,35	4,85%	5,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	99.461,01	0,00	50.000,00	54.257,87	4.796,86	5,12%	5,40%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	59.988,48	0,00	0,00	63.193,67	3.205,19	5,34%	5,34%
Total Renda Fixa					13.403.476,69	5,43%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	23.906.351,06	0,00	0,00	26.490.642,49	2.584.291,43	10,81%	10,81%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17.614.145,33	2.900.000,00	0,00	21.556.594,92	1.042.449,59	6,58%	6,64%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	9.421.670,38	0,00	0,00	10.112.237,27	690.566,89	7,33%	7,33%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	6.370.623,05	56.000,00	27.266,77	6.484.995,61	85.639,33	1,33%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.476.117,18	1.000.000,00	0,00	2.552.979,58	76.862,40	9,44%	9,85%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	947.961,54	0,00	0,00	926.831,32	-21.130,22	-2,23%	-2,23%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	2.134.734,12	0,00	0,00	2.108.484,85	-26.249,27	-1,23%	-1,23%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.536.585,71	0,00	0,00	3.444.398,56	-92.187,15	-2,61%	-2,61%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.630.421,27	1.500.000,00	0,00	3.009.744,44	-120.676,83	0,42%	0,63%
Total Renda Variável					4.219.566,17	6,39%	



277

Prefeitura do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
Estância Balneária

Bertioga, 14 de abril de 2015

Ofício nº 120/15 – GP

Prezado Senhor,

Com nossos cordiais cumprimentos, e em atenção ao vosso expediente de nº 046/15 – P.A. nº 002/15 - BERTPREV, servimo-nos do presente para indicar os servidores abaixo descritos para vir a compor o Conselho Administrativo e o Conselho Fiscal deste Instituto de Previdência.

Conselho Administrativo:

- Ailton Antônio da Silva, Registro Funcional nº 2520 *Renunciou*
- Renato Losada Martins, Registro Funcional nº 176
- Alexandre Tessarotto de Souza, Registro Funcional nº 343
- Solange do Amor Divino Santos, Registro Funcional nº 2642

Conselho Fiscal

- Fábio Benedito Leite, Registro Funcional nº 2605
- Itamar Ribeiro Santos, Registro Funcional nº 2500
- Rogério Araújo dos Santos, Registro Funcional nº 281
- Neuza Sutério dos Santos, Registro Funcional nº 573

Sendo o que se apresenta para o momento, aproveitamos para reiterar a V.Sa. nossos protestos de elevada estima e distinta consideração.

Atenciosamente,


ARQ. URB. JOSÉ MAURO DEDEMO ORLANDINI
Prefeito do Município

Ilmo. Senhor
ANTONIO CARLOS DE SOUZA
Presidente do BERTPREV
BERTIOGA - SP

Phelippe

De:  Ailton Negão [ailtonegao@hotmail.com]
Enviado em: quinta-feira, 16 de abril de 2015 13:40
Para: Phelippe
Assunto: RE: Conselho Administrativo - Bertprev
Anexos: image001.jpg; image002.jpg

Olá Sr. Phelippe,

Agradeço ser lembrado pelo Bertprev para compor o quadro de Conselheiros, mas no momento continuo ocupado fazendo parte da Junta de Recursos Ficais e Comissão do Arquivo Geral aonde consome muito tempo para elaboração de relatórios, etc...

Agradecido

Ailton Negão

From: phelippe@bertprev.sp.gov.br
To: ailtonegao@hotmail.com
Subject: Conselho Administrativo - Bertprev
Date: Thu, 16 Apr 2015 13:31:55 -0300

Boa tarde,

Informo que você foi indicado para compor o quadro de suplentes no Conselho Administrativo do Bertprev, peço que compareça no dia 17/04/2015 – 11:00, para posse.

Atenciosamente

Phelippe Santos
Administração
Tel.: 13-3319-9292
e-mail: adm@bertprev.sp.gov.br,


AUXÍLIO
CPA-10



BERTPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA
CNPJ. 02581343000112
End. Rua Rafael Costábile, 596 – Jardim Lido, Bertioga / SP
CEP. 11250-000