

Bertprev

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Às 10:00hs do dia 25 de agosto de 2017, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal, Sr. Jean Carlo Muniz – Presidente do Conselho Fiscal, Marcela de Camargo Aleagi, Kátia Hidalgo Daia, Vanessa Prado Signorini, Norberto Miguel, Alice Karina Ribeiro dos Santos, Rogério Araújo dos Santos, com a presença da Sra. Patrícia Ramos Quaresma – Técnica Contábil e Alexandre Hope Herrera – Presidente do BERTPREV e Victor Mendes Neto e Valber Silva do Nascimento, suplentes. Registra-se a ausência da Sra. Rita de Cássia Ferreira Furlan por estar de férias e a justificativa da ausência do Sr. Rogério Araújo dos Santos ambas aprovadas pelo conselho. Iniciados os trabalhos, A Sra. Patrícia, Técnica Contábil do Instituto, passou a tecer considerações para a análise do balancete do mês de julho de 2017. Informando que as despesas ocorreram dentro da normalidade. Tendo em vista os documentos apresentados deliberou o conselho em aprovar por unanimidade o balancete do mês julho/17. O Sr. Alexandre informou também que os repasses das contribuições previdenciárias ocorreram em dia e com os valores corretos. Em seguida, apresentou o relatório da consultoria Crédito & Mercado sobre o comportamento do mercado financeiro no mês de julho/17, que segue anexo a esta ata, e os resultados das aplicações financeiras, sendo R\$ 10.557.941,36 nos fundos de renda fixa e R\$ 11.305.436,84 nos fundos de renda variável. Após, passou a apresentar o Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017, que segue anexo à ata, explanou que o saldo inicial com investimentos era de R\$ 313.933.565,66 e apresentou quadro com resumo dos retornos x meta atuarial dos meses janeiro a julho. Encerrando o mês de julho com R\$ 363.743.969,25.

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%
Mai	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	363.659.969,25	21.863.378,20	6,40%	0,73%
Total			39.486.421,06	12,38%	4,89%

Nada mais a acrescentar, foi encerrada a reunião às 11:00h, onde eu, Marcela de Camargo Aleagi, lavrei a presente ata que lida e achada correta por todos vai assinada.

Jean Carlo Muniz

Norberto Miguel

Alice Karina Ribeiro dos Santos

Valber Silva do Nascimento

Marcela de Camargo Aleagi

Vanessa Prado Signorini

Patrícia Ramos Quaresma

Alexandre Hope Herrera

Victor Mendes Neto

Kátia Hidalgo Daia

Rogério Araújo dos Santos

Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017

		Cod.Red.	INICIAL	DOTAÇÃO ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	EMPENHADO ANULACÕES	ATUAL	À PAGAR	LIQUIDADO NO PERÍODO	PAGO NO PERÍODO	ATUAL
1	BERTPREV												
Despesa Orçamentária													
4 ADMINISTRAÇÃO													
122 ADMINISTRAÇÃO GERAL													
11 CUSTEIO DO BERTPREV													
1.023 AQUISIÇÃO DE IMOVEIS													
44906100	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	22	10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			10.000,00	0,00	10.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.011 EQUIPAMENTO E MATERIAL PERMANENTE													
44905200	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	1	10.000,00	0,00	8.713,16	1.286,84	0,00	0,00	1.286,84	0,00	0,00	0,00	1.286,84
			10.000,00	0,00	8.713,16	1.286,84	0,00	0,00	1.286,84	0,00	0,00	0,00	1.286,84
2.020 SALÁRIOS E ENCARGOS													
31911300	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	4	145.000,00	0,00	0,00	145.000,00	0,00	0,00	145.000,00	41.471,14	12.998,51	12.998,51	103.528,86
31901100	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	5	1.300.000,00	0,00	0,00	1.300.000,00	0,00	0,00	1.300.000,00	716.592,05	71.285,76	71.285,76	583.407,95
31901300	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	6	1.000,00	0,00	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33904600	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	7	80.000,00	0,00	0,00	80.000,00	0,00	0,00	80.000,00	39.467,76	6.771,83	6.771,83	40.532,24
33904900	AUXÍLIO TRANSPORTE	8	15.000,00	0,00	5.000,00	10.000,00	0,00	0,00	10.000,00	4.028,09	1.161,65	1.161,65	5.971,91
			1.541.000,00	0,00	6.000,00	1.535.000,00	0,00	0,00	1.535.000,00	801.559,04	92.217,75	92.217,75	733.440,96
2.023 CONCESSÃO DE ADIANTAMENTO DE VERBA													
33903900	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	2	22.000,00	0,00	16.652,01	3.347,99	2.000,00	0,00	5.347,99	0,00	2.000,00	2.000,00	5.347,99
			22.000,00	0,00	16.652,01	3.347,99	2.000,00	0,00	5.347,99	0,00	2.000,00	2.000,00	5.347,99
2.024 MANUTENÇÃO E MELHORIA DA UNIDADE													
33903000	MATERIAL DE CONSUMO	9	20.000,00	0,00	6.942,64	13.057,36	0,00	0,00	13.057,36	1.462,83	2.549,35	2.549,35	11.594,53
33903500	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	10	40.000,00	0,00	23.668,79	16.331,21	0,00	0,00	16.331,21	3.761,01	1.806,53	1.806,53	12.570,20
33903600	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	11	160.000,00	0,00	66.686,64	88.517,43	4.795,93	0,00	93.313,36	21.683,11	8.841,20	8.841,20	71.630,25
33903900	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	12	200.000,00	0,00	9.400,17	169.938,93	99,75	0,00	170.038,68	63.142,22	13.564,30	13.566,10	106.896,46
			420.000,00	0,00	106.698,24	287.844,93	4.895,68	0,00	292.740,61	90.049,17	26.761,38	26.763,18	202.691,44
13 COBERTURA ATUARIAL													
2.093 COBERTURA ATUARIAL													
33919700	APOORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	24	45.000,00	0,00	4.377,90	40.622,10	0,00	0,00	40.622,10	0,00	0,00	0,00	40.622,10
			45.000,00	0,00	4.377,90	40.622,10	0,00	0,00	40.622,10	0,00	0,00	0,00	40.622,10
9 PREVIDÊNCIA SOCIAL													
272 PREVIDÊNCIA DO REGIME ESTATUTÁRIO													

**Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017**

			DOTAÇÃO			EMPENHADO				LIQUIDADO		PAGO		
			Cod.Red.	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL	ANTERIOR	NO PERÍODO	ANULAÇÕES	ATUAL	À PAGAR	NO PERÍODO	NO PERÍODO	ATUAL
12 PREVIDENCIARIO														
23 CONTRIBUIÇÃO AO PASEP														
33904700	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	23		100.000,00	800.000,00	0,00	900.000,00	0,00	0,00	900.000,00	724.360,45	0,00	0,00	175.639,55
				100.000,00	800.000,00	0,00	900.000,00	0,00	0,00	900.000,00	724.360,45	0,00	0,00	175.639,55
2.010 PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS														
31900100	APOSENTADORIAS E REFORMAS	13		10.000.000,00	0,00	0,00	10.000.000,00	0,00	0,00	10.000.000,00	4.386.226,52	800.156,26	800.156,26	5.613.773,48
31900300	PENSÕES	14		2.500.000,00	0,00	0,00	2.500.000,00	0,00	0,00	2.500.000,00	1.386.479,74	138.244,91	138.244,91	1.113.520,26
31900500	OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	15		5.000.000,00	0,00	0,00	5.000.000,00	0,00	0,00	5.000.000,00	2.829.399,64	340.226,49	340.226,49	2.170.600,36
33903900	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	16		200.000,00	0,00	0,00	200.000,00	0,00	0,00	200.000,00	95.588,82	36.329,54	36.329,54	104.411,18
33909300	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	17		50.000,00	0,00	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				17.750.000,00	0,00	50.000,00	17.700.000,00	0,00	0,00	17.700.000,00	8.697.694,72	1.314.957,20	1.314.957,20	9.002.305,28
28 ENCARGOS ESPECIAIS														
843 SERVIÇO DA DÍVIDA INTERNA														
11 CUSTEIO DO BERTPREV														
21 AMORTIZAÇÃO DA DÍVIDA														
46907100	PRINCIPAL DA DÍVIDA CONTRATUAL RESGATADA	20		80.000,00	0,00	8.429,84	71.570,16	0,00	0,00	71.570,16	29.820,90	5.964,18	5.964,18	41.749,26
32902100	JUROS SOBRE A DÍVIDA POR CONTRATO	21		80.000,00	0,00	0,00	80.000,00	0,00	0,00	80.000,00	47.750,48	4.765,98	4.765,98	32.249,52
				160.000,00	0,00	8.429,84	151.570,16	0,00	0,00	151.570,16	77.571,38	10.730,16	10.730,16	73.998,78
845 OUTRAS TRANSFERENCIAS														
11 CUSTEIO DO BERTPREV														
23 CONTRIBUIÇÃO AO PASEP														
33904700	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	3		753.400,00	0,00	253.400,00	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00	289.736,75	26.932,76	26.932,76	210.263,25
				753.400,00	0,00	253.400,00	500.000,00	0,00	0,00	500.000,00	289.736,75	26.932,76	26.932,76	210.263,25
99 RESERVA DE CONTIGÊNCIA														
997 RESERVA DE CONTIGÊNCIA PARA O RPPS														
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA														
9.999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA														
99999900	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	18		63.823.700,00	0,00	63.823.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
				63.823.700,00	0,00	63.823.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA GERAL														
999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA														
9.999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA														
99999900	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	19		854.900,00	-800.000,00	54.900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017

Cod.Red.	DOTAÇÃO			ANTERIOR	EMPENHADO			À PAGAR	LIQUIDADO		PAGO	
	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL		NO PERÍODO	ANULAÇÕES	ATUAL		NO PERÍODO	NO PERÍODO	ATUAL	ATUAL
TOTAL - Despesa Orçamentária:	854.900,00	-800.000,00	54.900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.473.601,05	10.445.596,19	
Despesa Extra-Orçamentária												
21881010200 I.N.S.S.	9.001	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21881010400 IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	9.002	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68.533,29	459.391,63	
21881040300 COFINS/PIS-PASEP/CSLL	9.003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.779,59	5.480,38	
21881011300 CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	9.004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.133,85	
21881011300 SINDICATO	9.005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.944,52	26.985,03	
45112029900 SUPRIMENTO FINANCEIRO	9.006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019900 MULTA DE TRANSITO	9.007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019900 ADIANTAMENTO FOLHA DE PGTO CUSTEIO	9.008	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019900 FOLHA DE PAGAMENTO APOSENTADOS	9.009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019900 LEPO ODONTOLOGIA/UNIMED	9.010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.039,85	7.278,95	
21881011000 PENSÃO ALIMENTÍCIA	9.011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.246,65	15.548,18	
21881019900 VALORES A RESTITUIR	9.012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11311019900 ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	9.013	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019900 ACORDO PATRONAL	9.014	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019901 JUROS E INPC ACORDO PATRONAL	9.015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019901 VERTCO SEGUROS	9.016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74,03	518,21	
21881010800 ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER	9.017	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	727,66	2.114,92	
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BRASIL	9.018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.588,08	51.384,86	
21881019902 PLANO DE SAÚDE ANA COSTA - PMB	9.019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.272,67	14.483,21	
11921000001 DESPESAS DIVERSAS	9.020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881019901 DEVOLUÇÃO FOLHA - C/C INVÁLIDA	9.021	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
11291010000 AJUSTES DE SALDOS FINANCEIROS EXTINTO BANCO SANTOS	9.100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF	9.101	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.454,16	127.885,27	
21881019902 LEPO ODONTO	9.102	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	408,00	2.676,00	
21881019902 UNIMED	9.103	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.091,01	114.367,79	
21881019902 OSAN	9.104	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110,00	832,00	
21881011502 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER	9.105	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		0,00	0,00	0,00								

**Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017**

Cod.Red.	DOTAÇÃO			ANTERIOR	EMPENHADO			À PAGAR	LIQUIDADO		PAGO	
	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL		NO PERÍODO	ANULAÇÕES	ATUAL		NO PERÍODO	NO PERÍODO	ATUAL	ATUAL
TOTAL - Despesa Extra-Orçamentária:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	139.269,51	830.080,28	
Investimentos dos RPPS												
Deságio de Aplicações Financeiras										0,00	11.373.393,37	
Movimento de Fundos										0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00									
TOTAL - Investimentos dos RPPS:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.373.393,37	
TOTAL FUNDO - BERTPREV:	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.612.870,56	22.649.069,84	
TOTAL FUNDO - BERTPREV												
TOTAL ORÇAMENTÁRIO:	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.473.601,05	10.445.596,19	
TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO:										139.269,51	830.080,28	
INVESTIMENTOS DO RPPS:										0,00	11.373.393,37	
TOTAL GERAL:	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.612.870,56	22.649.069,84	

**Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017**

<u>Cod.Red.</u>	<u>INICIAL</u>	<u>DOTAÇÃO</u>		<u>ANTERIOR</u>	<u>NO PERÍODO</u>	<u>EMPENHADO</u>		<u>À PAGAR</u>	<u>LIQUIDADO</u>		<u>PAGO</u>	
		<u>ALTERAÇÃO</u>	<u>SALDO ATUAL</u>			<u>ANULAÇÕES</u>	<u>ATUAL</u>		<u>NO PERÍODO</u>	<u>NO PERÍODO</u>	<u>ATUAL</u>	<u>ATUAL</u>
<u>Conta</u>	<u>Banco</u>											
111110601	106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C		27.246,32									
111110601	SANTANDER CUSTEIO 570000019		336,19									
111110603	104 - B.B. CTA MOVIMEN		970,93									
111110603	107 - ITAÚ C/MOVIMENTO		1.108,52									
111110603	SANTANDER - PREV - 57000003-3		2.391,84									
114110901	494 - CUSTÓDIA CEF		132.050.809,12									
114110904	441 - CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS		55.789,68									
114110904	498 - SANTANDER FIC FI IRF-M TP RF		201.069,14									
114110905	483 - BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII		2.962.110,21									
114110906	404 - CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS		24.361,14									
114110906	421 - SANTANDER CORPORATE DI		573.926,43									
114110906	431 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI		14.001.104,93									
114110906	432 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF		13.423.729,20									
114110906	433 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI		9.202.796,30									
114110906	435 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 TP RF		3.917.757,00									
114110906	439 - BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA		64.977,31									
114110906	482 - SANTANDER INSTITUCIONAL DI		778.587,45									
114110906	489 - BB PREV PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP		54.868.382,06									
114110906	491 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII		25.646.612,41									
114110906	492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF		16.701.672,00									
114110906	495 - ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI		2.279.666,89									
114111001	454 - ITAÚ RPI AÇÕES		27.650.810,55									
114111002	462 - BTG DIVIDENDOS FIA		11.668.049,87									
114111002	467 - BTG ABSOLUTO INST FIA		22.499.795,80									
114111002	473 - QUEST AÇÕES FIC FIA		3.208.572,01									
114111002	474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA		4.901.693,33									
114111002	477 - GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA		2.188.258,33									
114111002	497 - WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES		1.005.015,99									
114111005	468 - KINEA PRIVATE EQUITY II		14.671.370,67									



CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017

<u>Cod.Red.</u>	<u>INICIAL</u>	<u>DOTAÇÃO</u> <u>ALTERAÇÃO</u>	<u>SALDO ATUAL</u>	<u>ANTERIOR</u>	<u>NO PERÍODO</u>	<u>EMPENHADO</u> <u>ANULAÇÕES</u>	<u>ATUAL</u>	<u>À PAGAR</u>	<u>LIQUIDADO</u> <u>NO PERÍODO</u>	<u>NO PERÍODO</u>	<u>PAGO</u> <u>ATUAL</u>
Total Caixa e Bancos:			364.578.971,62								
Total Geral:			387.228.041,46								



CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/07/2017 a 31/07/2017

Cod.Red.	DOTAÇÃO			ANTERIOR	EMPENHADO			À PAGAR	LIQUIDADO		PAGO	
	INICIAL	ALTERAÇÃO	SALDO ATUAL		NO PERÍODO	ANULACÕES	ATUAL		NO PERÍODO	NO PERÍODO	ATUAL	
TOTAL ORÇAMENTÁRIO:	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.473.601,05	10.445.596,19	
TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO:										139.269,51	830.080,28	
INVESTIMENTOS DO RPPS:										0,00	11.373.393,37	
TOTAL CAIXA E BANCOS:											364.578.971,62	
TOTAL GERAL:	85.490.000,00	0,00	64.342.871,15	21.119.672,02	6.895,68	0,00	21.126.567,70	10.680.971,51	1.473.599,25	1.612.870,56	387.228.041,46	

TÉCNICO CONTÁBIL

Patricia Ramos Quaresma
Téc. de Contabilidade - BERTPREV
Reg. 023 - CRC 1SP - 279741/O-7

TESOUREIRO

Patricia Ramos Quaresma
Téc. de Contabilidade - BERTPREV
Reg. 023 - CRC 1SP - 279741/O-7
ALEXANDRE HOPE HERRERA
PRESIDENTE BERTPREV



CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/07/2017 a 31/07/2017**1 BERTPREV**

Cod.Red.	Código	Especificação da Receita	Orçada	Anterior	No Mês	Cancelada	Total Mês	Total	Arrec - Orçada
----------	--------	--------------------------	--------	----------	--------	-----------	-----------	-------	----------------

ORÇAMENTÁRIA

1	121029070100	CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO RPPS - PREFE	9.500.000,00	5.285.520,30	793.510,71	0,00	793.510,71	6.079.031,01	-3.420.968,99
2	121029070200	CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO RPPS - CÂMFA	370.000,00	121.371,14	23.779,90	0,00	23.779,90	145.151,04	-224.848,96
3	121029070300	CONTRIBUIÇÃO SERVIDOR ATIVO RPPS - BERTP	90.000,00	34.841,90	5.784,11	0,00	5.784,11	40.626,01	-49.373,99
4	121029090000	CONTRIBUIÇÕES DO SERVIDOR INATIVO PARA C	70.000,00	64.435,94	11.533,92	0,00	11.533,92	75.969,86	5.969,86
5	121029110000	CONTRIBUIÇÕES DE PENSIONISTA PARA O REGI	10.000,00	4.514,75	802,98	0,00	802,98	5.317,73	-4.682,27
6	132810000000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO REGII	35.000.000,00	21.585.941,87	271.241,10	135.620,55	135.620,55	21.721.562,42	-13.278.437,58
7	132820000000	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO REGII	15.000.000,00	7.576.102,68	0,00	0,00	0,00	7.576.102,68	-7.423.897,32
8	192210010000	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA	150.000,00	67.342,23	11.340,38	0,00	11.340,38	78.682,61	-71.317,39
19	199099000000	OUTRAS RECEITAS	0,00	78.047,41	3.960,84	3,00	3.957,84	82.005,25	82.005,25
9	721029010100	CONTRIB. PATRONAL P/ R.P.P.S - INTRA-ORÇ. - PI	18.500.000,00	9.764.186,77	1.568.527,24	0,00	1.568.527,24	11.332.714,01	-7.167.285,99
10	721029010200	CONTRIB. PATRONAL P/ R.P.P.S - INTRA-ORÇ. - C.	730.000,00	238.438,96	46.716,68	0,00	46.716,68	285.155,64	-444.844,36
11	721029010300	CONTRIB. PATRONAL P/ R.P.P.S - INTRA-ORÇ. - BI	170.000,00	69.066,37	11.363,18	0,00	11.363,18	80.429,55	-89.570,45
18	721029010400	REPASSE PARA CUSTEIO	0,00	1.449.329,46	235.675,84	1.635,33	234.040,51	1.683.369,97	1.683.369,97
12	721029150100	CONTRIB. PREV. PARC. DEBITOS/PREFEITURA	900.000,00	172.732,08	28.788,68	0,00	28.788,68	201.520,76	-698.479,24
20	791299010000	MULTAS E JUROS DE MORA - ACORDO PMB	0,00	71.721,21	13.651,02	0,00	13.651,02	85.372,23	85.372,23
13	794000000100	OUTRAS RECEITAS CONTR.SOCIAL.DÉFICIT ATU	4.800.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-4.800.000,00
14	794000000200	OUTRAS RECEITAS CONTR.SOCIAL.DÉFICIT ATU	155.000,00	77.033,35	12.838,89	0,00	12.838,89	89.872,24	-65.127,76
15	794000000300	OUTRAS RECEITAS CONTR.SOCIAL.DÉFICIT ATU	45.000,00	51.008,30	0,00	0,00	0,00	51.008,30	6.008,30
			85.490.000,00	46.711.634,72	3.039.515,47	137.258,88	2.902.256,59	49.613.891,31	-35.876.108,69

EXTRA-ORÇAMENTÁRIA

9.002	218810104001	IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	0,00	390.858,34	68.533,29	0,00	68.533,29	459.391,63	459.391,63
9.017	218810108001	ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER I	0,00	1.387,26	727,66	0,00	727,66	2.114,92	2.114,92
9.011	218810110001	PENSÃO ALIMENTÍCIA	0,00	13.301,53	2.246,65	0,00	2.246,65	15.548,18	15.548,18
9.004	218810113002	CONTRIBUIÇÃO SINDICAL	0,00	1.133,85	0,00	0,00	0,00	1.133,85	1.133,85
9.005	218810113003	SINDICATO	0,00	23.040,51	3.944,52	0,00	3.944,52	26.985,03	26.985,03
9.018	218810115020	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BR/	0,00	44.090,82	7.294,04	0,00	7.294,04	51.384,86	51.384,86
9.101	218810115022	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF	0,00	127.885,27	26.070,20	0,00	26.070,20	153.955,47	153.955,47
9.105	218810115026	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER	0,00	0,00	631,23	0,00	631,23	631,23	631,23



CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/07/2017 a 31/07/2017

9.010	218810199007 LEPO ODONTOLOGIA/UNIMED	0,00	6.239,10	1.039,85	0,00	1.039,85	7.278,95	7.278,95
9.016	218810199011 VERTCO SEGUROS	0,00	444,18	74,03	0,00	74,03	518,21	518,21
9.019	218810199021 PLANO DE SAÚDE ANA COSTA - PMB	0,00	12.210,54	2.272,67	0,00	2.272,67	14.483,21	14.483,21
9.102	218810199023 LEPO ODONTO	0,00	2.268,00	408,00	0,00	408,00	2.676,00	2.676,00
9.103	218810199024 UNIMED	0,00	98.276,78	16.091,01	0,00	16.091,01	114.367,79	114.367,79
9.104	218810199025 OSAN	0,00	722,00	110,00	0,00	110,00	832,00	832,00
9.003	218810403001 COFINS/PIS-PASEP/CSLL	0,00	3.700,79	1.779,59	0,00	1.779,59	5.480,38	5.480,38
		0,00	725.558,97	131.222,74	0,00	131.222,74	856.781,71	856.781,71
VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS								
0	461910000 REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLID	0,00	0,00	22.911.428,02	1.177.141,20	21.734.286,82	21.734.286,82	21.734.286,82
		0,00	0,00	22.911.428,02	1.177.141,20	21.734.286,82	21.734.286,82	21.734.286,82
Total do Fundo: 1		85.490.000,00	47.437.193,69	26.082.166,23	1.314.400,08	24.767.766,15	72.204.959,84	-13.285.040,16

**Balancete da Receita de: 01/07/2017 a 31/07/2017**

114110906 482 - SANTANDER INSTITUCIONAL DI	333.679,25
114111001 454 - ITAÚ RPI AÇÕES	17.614.145,33
114110906 431 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI	13.105.319,43
114110906 432 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF	12.601.516,00
111110603 SANTANDER - PREV - 57000003-3	720.322,01
111110601 SANTANDER CUSTEIO 570000019	333,54
111110603 104 - B.B. CTA MOVIMEN	801,10
111110603 107 - ITAÚ C/MOVIMENTO	244,77
114110906 404 - CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS	33.065,75
114110906 433 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	9.008.342,05
114110906 435 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 TP RF	3.842.307,00
114111002 436 - GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FIAÇÕES	947.961,54
114111002 437 - GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA	3.536.585,71
114110904 438 - SANTANDER IMA-B 5 TITULO PUBLICO FIC RF	129.078,47
114110906 439 - BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	59.988,48
114110904 440 - ITAÚ INSTITUCIONAL RENDA FIXA INFLAÇÃO	637.088,96
114110904 441 - CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS	99.461,01
114110905 483 - BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII	2.688.775,97
111110601 106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C	1.069,54
114110906 489 - BB PREV PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	24.700.758,31
114110906 491 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII	24.329.347,56
114110906 492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.570.633,00
114110901 494 - CUSTÓDIA CEF	127.554.965,26
114110906 495 - ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	2.094.345,42
114110906 421 - SANTANDER CORPORATE DI	10.473.029,10
114111002 462 - BTG DIVIDENDOS FIA	9.421.670,38
114111002 467 - BTG ABSOLUTO INST FIA	23.906.351,06
114111002 473 - QUEST AÇÕES FIC FIA	1.630.421,27
114111002 474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA	1.476.117,18
114111002 477 - GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.134.734,12
114111005 468 - KINEA PRIVATE EQUITY II	6.370.623,05



Balancete da Receita de: 01/07/2017 a 31/07/2017

Total Bancos:	315.023.081,62
Total Geral:	387.228.041,46



CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/07/2017 a 31/07/2017

TOTAL DAS RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS:	85.490.000,00	46.711.634,72	3.039.515,47	137.258,88	2.902.256,59	49.613.891,31
TOTAL DAS RECEITAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIAS:		725.558,97	131.222,74	0,00	131.222,74	856.781,71
TOTAL DOS APORTES:						
TOTAL DA VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS - VPA:		0,00	22.911.428,02	1.177.141,20	21.734.286,82	21.734.286,82
TOTAL BANCOS:						315.023.081,62
TOTAL DAS RECEITAS:	47.437.193,69	26.082.166,23	1.314.400,08	24.767.766,15	387.228.041,46	

TÉCNICO CONTÁBIL

Patrícia Ramos Quaresma
Téc. de Contabilidade - BERTPREV
Reg. 023 - CRC 1SP - 279741/O-7

TESOUREIRO

Patrícia Ramos Quaresma
Téc. de Contabilidade - BERTPREV
Reg. 023 - CRC 1SP - 279741/O-7

ALEXANDRE HOPE HERRERA
PRESIDENTE BERTPREV

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017

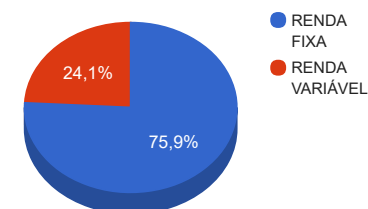
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			132.050.809,14	36,30%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	16.701.672,00	4,59%	17	9,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	54.868.382,06	15,08%	304	2,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.423.729,20	3,69%	18	24,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	201.069,14	0,06%	16	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	25.646.612,41	7,05%	167	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	55.789,68	0,02%	703	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	64.977,31	0,02%	1.762	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2018	3.917.757,00	1,08%	163	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	573.926,43	0,16%	1.353	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	14.001.104,93	3,85%	52	4,96%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	9.202.796,30	2,53%	143	0,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.279.666,89	0,63%	62	0,16%	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	2.962.110,21	0,81%	61	0,70%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	27.650.810,55	7,60%	39	5,29%	Artigo 8º, Inciso I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.208.572,01	0,88%	258	2,85%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.005.015,99	0,28%	12	1,09%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	22.499.795,80	6,19%	463	6,57%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+33	Não há	11.668.049,87	3,21%	212	18,16%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	2.188.258,33	0,60%	341	3,44%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	4.901.693,33	1,35%	1.089	1,88%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	14.671.370,67	4,03%	8	14,08%	Artigo 8º, Inciso V
		TOTAL -	363.743.969,25				

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

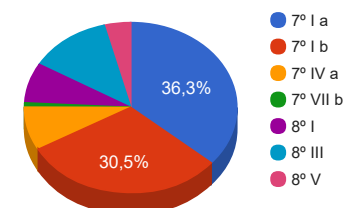
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	132.050.809,14	36,30%	20,00%	42,00%	70,00%	122.569.969,34
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	110.897.254,49	30,49%	10,00%	26,00%	60,00%	107.349.127,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30.040.228,86	8,26%	5,00%	8,00%	30,00%	79.082.961,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.962.110,21	0,81%	0,00%	1,00%	5,00%	15.225.088,25
Total Renda Fixa	100,00%	275.950.402,70	75,86%	35,00	77,00	215,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	27.650.810,55	7,60%	0,00%	6,00%	10,00%	8.723.586,38
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	45.471.385,33	12,50%	5,00%	14,00%	15,00%	9.090.210,06
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	14.671.370,67	4,03%	0,00%	3,00%	5,00%	3.515.827,79
Total Renda Variável	30,00%	87.793.566,55	24,14%	5,00	23,00	38,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	132.050.809,14	36,30%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	110.897.254,49	30,49%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30.040.228,86	8,26%	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 "	2.962.110,21	0,81%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	275.950.402,70	75,86%	35,00	215,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	27.650.810,55	7,60%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	45.471.385,33	12,50%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	14.671.370,67	4,03%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	87.793.566,55	24,14%	5,00	38,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,67%	10,43%	2,76%	8,01%	15,89%	42,86%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,70%	10,02%	2,58%	7,69%	15,35%	41,51%	0,20%	2,971%	12,84%

IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,93%	6,52%	2,84%	4,58%	8,55%	26,21%	0,20%	2,541%	12,30%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,82%	7,26%	3,58%	5,40%	8,96%	-	0,20%	2,279%	8,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	8,48%	3,33%	7,27%	13,36%	31,25%	0,20%	1,028%	3,60%

IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,82%	8,37%	3,44%	7,15%	13,53%	31,44%	0,20%	1,220%	3,64%

IRF-M	2,31%	10,74%	4,00%	8,27%	17,91%	37,45%	-	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,30%	11,49%	4,01%	8,54%	19,42%	41,16%	0,10%	1,022%	5,42%

CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	6,60%	2,62%	5,45%	12,67%	28,49%	0,20%	0,010%	0,08%

IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,80%	9,75%	3,54%	8,24%	14,94%	36,59%	0,15%	2,064%	7,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	5,13%	1,82%	4,16%	9,49%	26,60%	0,20%	0,105%	0,29%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	1,96%	1,73%	1,06%	3,10%	12,36%	0,20%	0,100%	3,93%

IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---	---

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

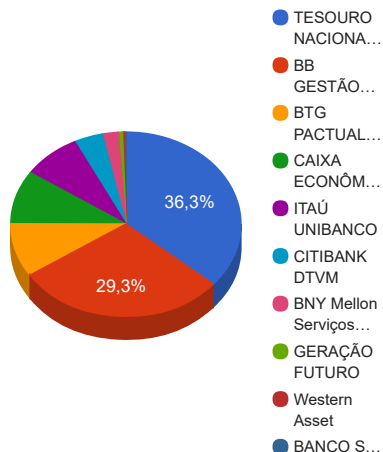
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,91%	10,17%	3,86%	8,65%	16,57%	36,41%	0,20%	1,377%	4,72%
BTG PACTUAL TESOIRO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	2,82%	8,32%	3,40%	7,10%	13,47%	32,07%	0,20%	1,226%	3,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,53%	8,85%	2,37%	6,59%	15,08%	37,25%	0,40%	1,090%	6,27%

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

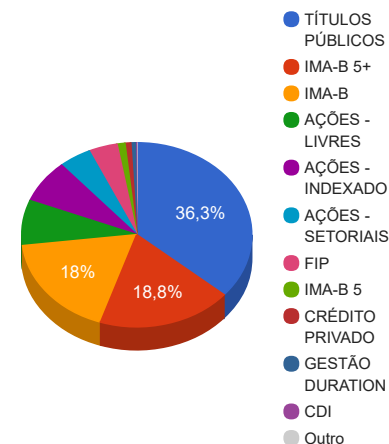
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	8,14%	28,96%	7,42%	15,74%	26,01%	47,08%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,64%	21,53%	4,77%	9,85%	20,25%	44,21%	2,00%	4,049%	20,70%
IDIV	4,82%	12,37%	-2,35%	3,49%	27,11%	42,43%	-	-	-
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,56%	10,07%	1,11%	6,73%	1,59%	16,86%	2,50%	4,227%	14,95%
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,61%	7,28%	0,70%	-0,15%	10,96%	20,20%	2,00%	4,480%	20,93%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,89%	11,86%	1,48%	4,28%	12,81%	29,88%	1,50%	4,498%	18,89%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,61%	15,92%	4,46%	11,47%	5,70%	20,37%	3,00%	4,681%	17,15%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	3,78%	2,51%	-0,52%	-1,51%	10,18%	9,83%	2,00%	3,708%	21,29%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	2,68%	10,50%	2,87%	3,53%	14,61%	37,16%	2,50%	3,755%	19,20%
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	207,136%	127,40%

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

Administrador	Valor	%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	132.050.809,14	36,30%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	106.681.005,91	29,33%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	34.232.822,98	9,41%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.098.947,88	9,37%
ITAÚ UNIBANCO	29.930.477,44	8,23%
CITIBANK DTVM	14.671.370,67	4,03%
BNY Mellon Serviços Financeiros	8.110.265,34	2,23%
GERAÇÃO FUTURO	2.188.258,33	0,60%
Western Asset	1.005.015,99	0,28%
BANCO SANTANDER	774.995,57	0,21%



Sub-segmento	Valor	%
TÍTULOS PÚBLICOS	132.050.809,14	36,30%
IMA-B 5+	68.292.111,26	18,77%
IMA-B	65.552.185,64	18,02%
AÇÕES - LIVRES	28.901.642,13	7,95%
AÇÕES - INDEXADO	27.650.810,55	7,60%
AÇÕES - SETORIAIS	16.569.743,20	4,56%
FIP	14.671.370,67	4,03%
IMA-B 5	4.038.523,99	1,11%
CRÉDITO PRIVADO	2.962.110,21	0,81%
GESTÃO DURATION	2.279.666,89	0,63%
CDI	573.926,43	0,16%
IRF-M	201.069,14	0,06%



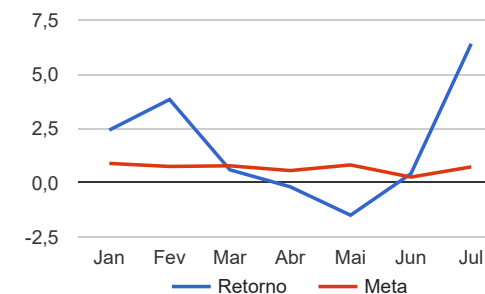
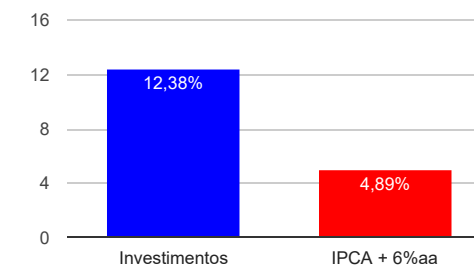
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2017)

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	3.194,968936	15.222.486,97	18.732.102,87	3.509.615,90
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	24/01/2005	2679	1.420,81582816	3.264,926514	3.806.365,60	8.746.738,13	4.940.372,53
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	15/09/2015	21084	2.371,45774400	3.303,794829	49.999.815,07	69.657.210,17	19.657.395,10
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	18/02/2016	5555	2.520,00527300	3.303,794829	13.998.629,29	18.352.580,28	4.353.950,98
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	26/01/2005	2146	1.298,327512	3.318,697195	2.786.210,84	7.121.924,18	4.335.713,34
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2050	02/06/2016	2776	2.881,36729	3.400,667690	7.998.675,60	9.440.253,51	1.441.577,91

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%	0,78%	75,84%	3,76%
Abril	341.313.257,14	4.034.694,96	2.850.706,37	341.861.021,17	-636.224,56	-0,19%	0,56%	-33,31%	3,10%
Mai	341.861.021,17	5.650.000,00	4.404.573,18	337.981.969,58	-5.124.478,41	-1,49%	0,82%	-181,79%	11,59%
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%
Julho	340.659.370,34	30.880.000,00	29.658.779,29	363.743.969,25	21.863.378,20	6,40%	0,73%	878,53%	15,81%
Acumulado no ano					39.486.421,06	12,38%	4,89%	253,40%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	130.969.291,14	0,00	4.723.128,78	132.050.809,14	5.804.646,78	4,43%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.532.660,37	13.097.000,00	0,00	54.868.382,06	2.238.721,69	4,25%	2,97%	4,70%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.916.662,00	0,00	0,00	13.423.729,20	507.067,20	3,93%	2,54%	3,93%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.086.863,00	0,00	0,00	16.701.672,00	614.809,00	3,82%	2,28%	3,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.488.549,93	0,00	0,00	14.001.104,93	512.555,00	3,80%	2,06%	3,80%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2.878.344,91	0,00	0,00	2.962.110,21	83.765,30	2,91%	1,38%	2,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.257,87	0,00	0,00	55.789,68	1.531,81	2,82%	1,22%	2,82%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA CURTO FI RENDA FIXA	63.193,67	0,00	0,00	64.977,31	1.783,64	2,82%	1,23%	2,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.223.437,90	0,00	0,00	2.279.666,89	56.228,99	2,53%	1,09%	2,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.014.739,03	0,00	0,00	25.646.612,41	631.873,38	2,53%	1,03%	2,53%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	34.782,82	0,00	35.007,43	0,00	224,61	0,65%	1,23%	2,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	63.457,97	0,00	63.863,75	0,00	405,78	0,64%	1,22%	2,81%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	201.069,14	1.069,14	0,53%	1,02%	2,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.161.210,66	0,00	0,00	9.202.796,30	41.585,64	0,45%	0,11%	0,45%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.902.289,00	0,00	0,00	3.917.757,00	15.468,00	0,40%	0,10%	0,40%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.582.721,03	8.283.000,00	15.338.000,00	573.926,43	46.205,40	0,29%	0,01%	0,80%
Total Renda Fixa					10.557.941,36	3,98%	2,08%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	6.484.995,61	0,00	0,00	14.671.370,67	8.186.375,06	126,24%	207,14%	126,24%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.552.979,58	2.000.000,00	0,00	4.901.693,33	348.713,75	7,66%	4,05%	10,64%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.009.744,44	0,00	0,00	3.208.572,01	198.827,57	6,61%	4,48%	6,61%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	21.556.594,92	5.000.000,00	0,00	27.650.810,55	1.094.215,63	4,12%	4,50%	4,89%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	26.490.642,49	0,00	5.000.000,00	22.499.795,80	1.009.153,31	3,81%	4,68%	4,61%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	2.108.484,85	0,00	0,00	2.188.258,33	79.773,48	3,78%	3,71%	3,78%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3.444.398,56	0,00	3.547.367,05	0,00	102.968,49	2,99%	4,25%	2,74%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	926.831,32	0,00	951.412,28	0,00	24.580,96	2,65%	3,75%	1,87%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	10.112.237,27	1.300.000,00	0,00	11.668.049,87	255.812,60	2,24%	4,23%	2,56%
WESTERN ASSET VALUATION FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.015,99	5.015,99	0,50%	3,76%	2,68%
Total Renda Variável					11.305.436,84	14,74%	38,32%	

JULHO / 2017

INTERNACIONAL

EUROPA

A economia da zona do euro cresceu 0,6% no segundo trimestre de 2017, em relação ao trimestre anterior e 2,1% em relação ao ano anterior, conforme a primeira estimativa da agência Eurostat. No primeiro trimestre a alta do PIB foi revista de +0,6% para +0,5%.

Em junho, conforme o informado também pela agência Eurostat, a taxa de desemprego na zona do euro ficou caiu de 9,3% em maio, para 9,1%, a menor marca desde fevereiro de 2009. A agência estimou em 18,73 milhões de pessoas o contingente de desempregados.

A taxa de inflação, por sua vez, depois de ter se aproximado de 2% em março, na base anual, desacelerou para 1,3% em julho, taxa igual a de junho e a menor taxa do ano. Já o BCE, em sua última reunião no final do mês, manteve em 0% a taxa básica de juro e em -0,4% a taxa de depósito, com a inflação ainda abaixo da meta.

EUA

Conforme a estimativa inicial divulgada pelo Departamento de Comércio, o PIB americano no segundo trimestre de 2017 subiu à taxa anual de 2,6%, contra 1,2% do trimestre anterior. O maior crescimento foi impulsionado pelos gastos do consumidor, como sempre.

O mercado de trabalho continuou muito robusto. Em julho foram criados 209 mil novos postos não agrícolas, quando a expectativa era de 178 mil. No entanto, a taxa de desemprego que era de 4,4% em junho, caiu para 4,3% em julho.

Em sua reunião no final do mês, o Comitê Federal de Mercado Aberto do FED, o Fomc, decidiu manter os juros entre 1% e 1,25% aa, dada a ausência de sinais inflacionários. No comunicado pós reunião deixou a entender que vai começar a gradualmente reduzir os ativos do banco central adquiridos por conta da crise de 2008.

ÁSIA

Na China, a atividade econômica surpreendeu positivamente, com o PIB avançando 6,9% no segundo trimestre na base anual. O resultado além de superar a expectativa dos analistas também superou a meta do governo que é de um crescimento em torno de 6,5%

MERCADOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL

No mercado internacional de renda fixa, os títulos do tesouro americano, de 10 anos, que tinham rendimento de 2,37% a.a. no final de junho, terminaram julho com um rendimento de 2,29% a.a., ao passo que os emitidos pelo governo britânico encerraram o semestre rendendo cerca de 1,22% a.a. Os emitidos pelo governo alemão, por sua vez, fecharam o mês com rendimento de 0,54%. Paralelamente, o dólar se desvalorizou 3,64% perante o euro e 1,89% perante o yen, por exemplo.

Já as bolsas internacionais tiveram resultados mistos em junho. Enquanto a bolsa alemã (Dax) caiu 2,40% no mês, a inglesa (FTSE 100) subiu 0,81%, a do Japão (Nikkei 225) caiu 0,54%, enquanto a americana avançou (S&P 500) 2,09%.

No mercado de commodities, o petróleo tipo Brent subiu no mês 9,87%.

NACIONAL

ATIVIDADE, EMPREGO E RENDA

Conforme divulgação do Banco Central, o IBC-Br, considerado uma prévia do PIB, encolheu 0,51% em maio, frente a abril, quando o esperado era um crescimento de 0,5%. Mas frente a maio do ano anterior a alta foi de 1,4%. Já a produção industrial se estabilizou em junho, depois de dois meses seguidos de alta. Ainda de acordo com o IBGE, a taxa de desemprego no país se situou em 13% no trimestre encerrado em junho, sendo que um ano antes era de 11,3%. O número de desempregados foi de 13,5 milhões de pessoas.

SETOR PÚBLICO

Conforme informou o Banco Central, o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$ 19,6 bilhões em junho. No ano o déficit primário acumulou R\$ 35,2 bilhões e em doze meses R\$ 167,2 bilhões (2,62% do PIB).

As despesas com juros nominais, em doze meses, totalizaram R\$ 440,3 bilhões (6,89% do PIB) e o déficit nominal, que inclui o resultado com os juros, foi de R\$ 607,5 bilhões (9,50% do PIB), também em doze meses.

A dívida bruta do governo geral (governo federal mais INSS mais governos regionais) alcançou em janeiro R\$ 4,67 trilhões (73,1% do PIB).

INFLAÇÃO

O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística – IBGE divulgou que a inflação medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), avançou, de junho para julho de -0,23% para 0,24%, por conta da alta dos preços dos combustíveis e da energia elétrica.

Em doze meses, a alta acumulada foi de 2,71%, abaixo do piso da meta que é 3% e no ano, de 1,43%.

Já o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), subiu 0,17% em julho passando a acumular uma alta de 1,92% no ano e de 2,06% em doze meses.

JUROS

O Copom decidiu em sua reunião no final do mês, reduzir a taxa Selic de 10,25% para 9,25% aa. Foi a sétima redução seguida e decidida de forma unânime. No comunicado o BC afirmou que o ritmo de flexibilização continuará dependendo da evolução da atividade econômica e do balanço de riscos.

CÂMBIO E SETOR EXTERNO

A taxa de câmbio dólar x real, denominada P-Tax 800 encerrou o mês de julho cotada em R\$ 3,1307, com uma desvalorização de 5,37% no mês.

Em junho, as transações correntes, apresentaram superávit de US\$ 1,3 bilhão, acumulando em doze meses saldo negativo de US\$ 14,3 bilhões.

Os Investimentos Estrangeiros Diretos – IED apresentaram um ingresso líquido de US\$ 4 bilhões no mês, as reservas internacionais terminaram junho em US\$ 378,4 bilhões e a dívida externa bruta em US\$ 307,3 bilhões.

A Balança Comercial, por sua vez, teve em julho de 2017 um superávit de US\$ 6,3 bilhões, o maior superávit para o mês e acumula no ano um saldo de US\$ 42,5 bilhões, recorde para o período.

RENDA FIXA

Dos subíndices Anbima, que referenciam os fundos compostos por títulos públicos disponíveis para os RPPS, o melhor desempenho no mês de maio acabou sendo o do IDkA 20 (IPCA), com alta de 6,30%, seguido do IMA-B 5+, com 4,67% e do IMA-B Total, com 4%. Em doze meses, o melhor desempenho foi o do IRF-M 1+ com alta de 19,40%, seguido do IRF-M Total com alta de 17,73% e do IDkA 20 (IPCA), com alta de 17,39%.

RENDA VARIÁVEL

Para o Ibovespa, a alta no mês foi de 4,80% e agora acumula no ano uma alta de 9,45% e de 16,15% em doze meses.

PERSPECTIVAS

MERCADO INTERNACIONAL

As atenções no mercado internacional em agosto se voltam mais para o Banco Central Europeu e a possibilidade de começar a discutir afrouxar os estímulos quantitativos adotados, bem como para os EUA, onde o mercado de trabalho sólido sugere uma maior alta dos salários e da inflação.

MERCADO NACIONAL

No mercado local, as atenções em julho estarão voltadas para as discussões a respeito das reformas e das alternativas a serem apresentadas para a questão fiscal, além do aumento dos impostos incidentes sobre os combustíveis e seu impacto na inflação.

Seguimos com a nossa recomendação de uma exposição de 50% nos vértices mais longos (dos quais 20% direcionados para o IMA-B 5+ e/ou IDKA 20A e 30% para o IMA-B Total).

Para os vértices médios (IMA-B 5, IDkA 2A e IRF-M Total) reduzimos a nossa recomendação de uma exposição de 20% para 10%. Os recursos deverão ser migrados para as aplicações em fundos DI, cuja alocação agora sugerida é de 15% (5% anteriormente). As aplicações no IRF-M 1, representado pelos vértices mais curtos da taxa pré-fixada, deverão igualmente migrar para as aplicações em fundos DI, mantendo-se apenas o

estritamente necessário para evitar o desenquadramento aos limites da Resolução CMN nº 3.922/2010, que permite o percentual máximo de 30% em fundos enquadrados no Artigo 7º, Inciso IV. A estratégia ora recomendada mantém a perspectiva de retorno ao mesmo tempo em que reduz o risco total da carteira.

Permanece a recomendação de que, com a devida cautela e respeitados os limites das políticas de investimento é oportuna a avaliação de aplicações em produtos que envolvam a exposição ao risco de crédito (FIDC e FI Crédito Privado, por exemplo), em detrimento das alocações em vértices mais longos. A atual escassez de crédito para a produção e o consumo tem gerado prêmios de risco, que possibilitam uma remuneração que supera as metas atuariais.

Quanto à renda variável, continuamos a recomendar uma exposição de no máximo 25%, já incluídas as alocações em fundos multimercado (5%), em fundos de participações – FIP (5%) e em fundos imobiliários FII (5%), além das realizadas em ações (10%).

Por fim, cabe lembrarmos que as aplicações em renda fixa, por ensejarem o rendimento do capital investido, devem contemplar o curto, o médio e o longo prazo, conforme as possibilidades ou necessidades dos investidores. Já as realizadas em renda variável, que ensejam o ganho de capital, as expectativas de retorno devem ser direcionadas efetivamente para o longo prazo.

Sugestão de Alocação dos Recursos	
<u>Renda Fixa</u>	75%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)	(*)20%
Longo Prazo (IMA-B Total)	(*)30%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2A)	10%
Curto Prazo (CDI)	15%
<u>Renda Variável</u>	25%
Fundos de Ações	10%
Multimercados	5%
Fundos em Participações	5%
Fundos Imobiliários	5%
* Para os RPPS com PL igual ou superior a R\$40 milhões, os recursos alocados em FIDC/Crédito Privado devem ser proporcionalmente subtraídos das aplicações de Renda Fixa de Longo e Longuíssimo Prazos.	