

## ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Aos dezesseis dias de fevereiro 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 e os conselheiros, Ronaldo Mendes, Clayton Faria Schmidt, Adriana dos Santos Rodrigues, Nicholaj Pschetz, Ivanildes dos Santos, Ivani Aparecida Correia e Phelippe Santos do Bom Sussesso, com a presença da Sra. Maria Carolina Chamarelli Signorini - Procuradora do Bertprev. O Sr. Phelippe lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do comitê de investimentos nº 01,02,03 e 04/17 e a cópia do ofício nº001/17 - encaminhado pelo Conselho Fiscal do Bertprev, acrescentou que todas as atas do comitê de investimentos estão disponibilizadas no sítio eletrônico do BERTPREV. Aproveitando o ensejo, sugeriu que independente do envio por e-mail das atas do comitê de investimentos, os conselheiros acessem o site e as consultem, onde as mesmas ficam disponibilizadas logo após as reuniões, deliberou o conselho em aprovar a medida, com destaque para que o comitê de investimentos publique as atas com maior rapidez. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas. O sr. Nicholaj sugeriu que nas atas do comitê de investimentos os valores de resgate nas APRs sejam detalhados a exemplo da ata nº 05/17 cujo valor não foi discriminado, gerando dúvida, deliberou o conselho que seja dada ciência ao Comitê. Na sequência, conforme deliberação do conselho feita na reunião de 03/02/2017, passou-se a apreciação do ofício nº 001/17 - Conselho Fiscal que apresenta sugestões de alguns tópicos para a próxima minuta de Projeto de Lei relativa ao plano de custeio. Sendo as seguintes: Inclusão da previsão de encargos legais para o déficit eventualmente não pago do exercício de 2017, como por exemplo, mesmo tratamento dado às contribuições previdenciárias normais; Aplicação da meta atuarial sobre o montante; Aplicação do rendimento médio da carteira do exercício anterior; Diluição do valor do aporte previsto nos meses subsequentes à aprovação da lei até o encerramento do exercício, com o mesmo tratamento dado às contribuições em caso de atraso, deliberou por unanimidade em rever oportunamente a forma de pagamento de aportes e a data do vencimento. O Sr Ronaldo verificou no site do BERTPREV apontamento do controle interno quanto a ausência da apresentação do relatório de investimentos 3º trimestre de 2016, registrando-se que o mesmo foi apresentado na reunião ordinária de 15/12/2016, cuja cópia da ata será encaminhada ao Controle Interno. Foi verificada ainda a ausência no site das atas de novembro e dezembro de 2016 e janeiro de 2017 do Controle Interno, devendo ser solicitado que atualize. Ainda tratando-se dos relatórios trimestrais que devem ser apresentados para este conselho, deliberou-se por unanimidade que os relatórios analíticos dos investimentos sejam apresentados mensalmente. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 11:00, 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

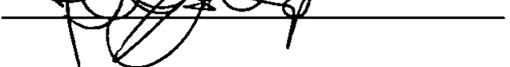
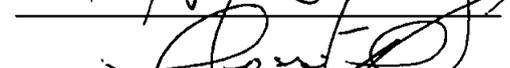
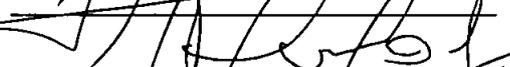
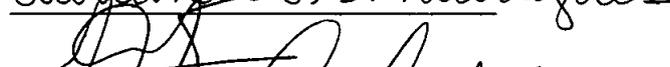
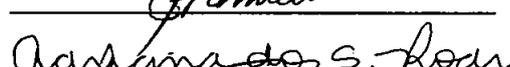
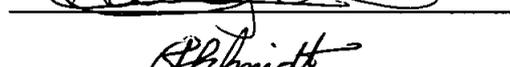
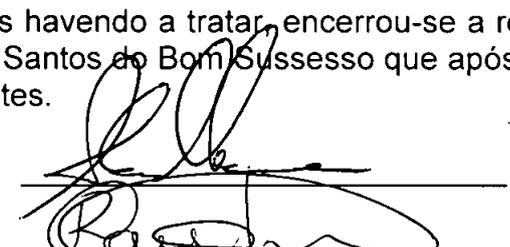
Nicholaj Pschetz

Ivanildes dos Santos

Ivani Aparecida Correia

Phelippe Santos do Bom Sussesso

Maria Carolina Chamarelli Signorini



### Comitê de Investimentos

**Ata nº 01/2017** – Aos cinco dias do mês de janeiro do ano de dois mil e dezessete A.D., às dez horas, na sede do Bertprev, localizado à Rua Rafael Costabile, 596, centro - Bertogã-SP, reuniram-se os Srs. **Roberto Cassiano Guedes** – Presidente, **José Ferreira Melo Filho** – Secretário, **Marco Aurélio de Thommazo**, **Wilson Paschoal dos Santos** e **José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto e Sr. **Alexandre** – Presidente do Instituto. Como ouvintes, os integrantes do Controle Interno do Instituto, Sra. **Patrícia Ramos**, Sr. **Jean Mamede** e **Kátia Hidalgo**. Passando à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de **30/12/2016**, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual (2017)
Taxa Selic Atual (COFOM)	19/10/16 a 30/12/16	2016	Redução	14,00 %	13,75 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2016	Redução	13,75 %	10,25 % (2017)
PIS	Mediana agregada	2016	Estável	-3,49 %	-3,49 %
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2016	Elevação	R\$ 3,37	R\$ 3,43 (2017)
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2016	Redução	13,75 %	10,00 % (2017)
IPCA (Expectativas – Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016	Estável	6,35 %	6,35 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 04/01/2017	2016	Elevação	5,6107 %	5,8458 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,6248 %	5,76 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,8583 %	5,6842 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,9555 %	5,7737 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	6,046 %	5,8488 %
Tx. Juros (ETTI-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 04/01/2017	2016	Redução	5,9591 %	5,7844 %
Ibovespa	BM&F – 04/01/2017	2016	Redução	57.937 p	61.569 p
Risco Brasil (JP Morgan)	04/01/2017	2016	Redução	325	311
Posição dos Investimentos	Out/16-Nov/16	2016	em Mil	R\$ 511.517	R\$ 306.942

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

A primeira semana apresenta indicadores econômicos razoavelmente estabilizados, com manutenção de tendência de queda na ETTJ em praticamente todos os vértices. A maior variação ocorreu no Ibovespa que recuperou 2.500 pontos em relação a semana anterior. A partir da próxima semana, deverão ser apresentadas projeções dos agentes econômicos para o exercício de 2018, sendo possível iniciar análise a cerca de tendências. Prosseguindo, registramos a emissão dos APRs 001/2017 e 002/2017, de aplicação no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**. Foi recebido, relatório da posição parcial dos investimentos em 05/janeiro/2017 com



*Instituto de Previdência Social dos Servidores*

*Públicos do Município de Bertioxa*

ESTADO DE SÃO PAULO

valor patrimonial de R\$ 316.358.469,94, emitido pelo CAF. Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

José Ferreira Melo Filho

Marcos Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Alexandre Hope Herrera



ANZIMA	Descrição	Valor (R\$)	% do Patrimônio	Política de Investimento	Outros
	<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>	<b>316.358.469,24</b>	<b>100,01%</b>		
	<b>Títulos Públicos</b>	<b>128.164.094,10</b>	<b>40,51%</b>	<b>100,00%</b>	<b>60,00%</b>
	<b>CARTEIRA PRÓPRIA (NTNS)</b>	<b>128.164.094,10</b>	<b>40,51%</b>		
	<i>Fundos que contêm em seu portfólio títulos públicos</i>	<b>78.519.186,73</b>	<b>24,82%</b>	<b>100,00%</b>	<b>60,00%</b>
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	60.179,95	0,019%		
	CAIXA BRASIL 2024 VI TP-RF	15.698.940,00	4,962%		
XXX	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.655.096,80	4,000%		
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP SF LP	99.777,88	0,031%		
233651	ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 BF FIC	639.116,70	0,202%		
286028	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	129.491,52	0,041%		
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMABS+ TP	24.818.437,42	7,845%		
	BB PREV RF TP VI FFI	24.413.546,16	7,717%		
	<i>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDCA</i>		<b>0,00%</b>	<b>60,00%</b>	<b>40,00%</b>
			<b>0,00%</b>		
	<i>Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI</i>	<b>39.708.567,53</b>	<b>12,55%</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00%</b>
067601	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	11.189.017,41	3,537%		
067601	SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI	348.850,34	0,110%		
XXX	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.208.283,79	4,175%		
XXX	BB PREV TP IPCA III	9.015.556,70	2,850%		
XXX	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP-RF	3.644.543,00	1,155%		
	ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.102.307,18	0,665%		
	<i>FI Renda Fixa Crédito Privado</i>	<b>2.648.599,36</b>	<b>0,84%</b>	<b>5,00%</b>	<b>5,00%</b>
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.648.599,36	0,837%		
	<i>Fundos de Renda Variável</i>	<b>21.085.413,26</b>	<b>6,67%</b>	<b>30,00%</b>	<b>10,00%</b>
157662	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.596.121,66	1,137%		
208507	ITAÚ RPI AÇÕES IBOVESPA FICFI	17.489.291,62	5,528%		
	<i>Fundos de Renda Variável</i>	<b>40.200.310,81</b>	<b>12,71%</b>	<b>15,00%</b>	<b>15,00%</b>
240737	QUEST SMALLCAPS FIC AÇÕES	1.509.735,70	0,477%		
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.868.026,93	0,591%		
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.158.765,34	0,684%		
250392	GF DIVIDENDOS FIAÇÕES	958.504,32	0,303%		
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	24.351.706,01	7,698%		
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.553.179,51	3,020%		
	<i>FI em Participações</i>	<b>6.386.230,61</b>	<b>2,01%</b>	<b>5,00%</b>	<b>5,00%</b>
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.386.230,61	2,019%		



## Comitê de Investimentos

**Ata nº 02/2017** – Aos doze dias do mês de janeiro 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 Srs. **José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto. Foi indicado para presidir a reunião o Sr. Marco Aurélio, devido a ausência do Sr. Roberto Cassiano. Como ouvintes os integrantes do Controle Interno do Instituto, Sra. Patrícia Ramos, Sr. Jean Mamede e Kátia Hidalgo. Passando à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de **06/01/2017**, mercedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	<u>30/11/16 a 11/01/17</u>	2017	Redução	13,75 %	13,00 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	10,25 %	10,25 %
PIB	Mediana agregada	2016 / 2017	Elevação	-3,49 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,48	R\$ 3,45
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	10,00 %	10,00 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2016 / 2017	Redução	6,36 %	4,91 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 11/01/2017	2017	Redução	5,8438 %	5,8027 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 11/01/2017	2017	Redução	5,76 %	5,7231 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 11/01/2017	2017	Elevação	5,6942 %	5,701 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 11/01/2017	2017	Elevação	5,7737 %	5,8754 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 11/01/2017	2017	Elevação	5,8488 %	5,9742 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 11/01/2017	2017	Redução	5,7844 %	5,7701 %
Ibovespa	BM&F – 11/01/2017	2017	Elevação	61.589 p	62.446 p
Risco Brasil (JP Morgan)	11/01/2017	2017	Redução	311	305
Posição dos Investimentos	Nov/16-Dez/16	2016	em Mil	R\$ 306.542	R\$ 313.933

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

A segunda semana mantém a tendência dos indicadores econômicos razoavelmente estabilizados, com manutenção de tendência de queda na ETTJ em praticamente todos os vértices. O Ibovespa opera em tendência de alta; o risco país continua com tendência de queda. As projeções dos agentes econômicos para o exercício de 2018 já demonstram a taxa SELIC futura em queda; na reunião do COPOM de 11/01/17, a taxa SELIC foi fixada em 13,00 %, representando uma forte redução de 0,75 %, acima da expectativa de mercado. Foi divulgado também o fechamento do IPCA 2016 em 6,29 % pelo IBGE abaixo do teto do intervalo do sistema de metas da inflação que



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

corresponde a 6,50 %. Prosseguindo, registramos a emissão dos APRs 003/2017 e 004/2017, de aplicação no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**. Foi recebido o relatório da posição mensal de Dezembro/2016, com o patrimônio de R\$ 313.933.565,66, também a posição parcial dos investimentos em 12/janeiro/2017 com valor patrimonial de R\$ 316.740.176,31, expedidos pelo CAF. Foi deliberado pelo comitê, conforme sugestão do administrativo do instituto, que o registro de atas deste comitê será arquivado em processo administrativo, substituindo em caráter definitivo o antigo Livro Ata em uso até o último exercício. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:45 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos



Relatório de Investimentos

Dezembro

2016

ANBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite % PL 9922/10	Saldo Dez/15	Saldo Dez/14	Evolução Mês Anterior	Evolução PL	Artigo 7º
	<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>	313.933.565,66	100,0%	100,00%	237.138.791,54	237.138.791,54		76.794.774,12	Artigo 7º, inciso I, Alínea B
	<b>Títulos Públicos</b>	127.554.965,26	40,63%	100,00%	127.554.965,26	127.554.965,26	19,37%	60,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea A
CPDIEA	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	127.554.965,26	40,63%	100,00%	127.554.965,26	127.554.965,26	35,11%	60,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea B
	Fundos que contêm somente títulos públicos	78.127.875,79	24,89%	100,00%	78.127.875,79	78.127.875,79		60,00%	Artigo 7º, inciso I, Alínea B
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	59.988,48	0,019%		59.988,48	59.988,48			
xxx	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.570.633,00	4,960%		15.570.633,00	15.570.633,00			
xxx	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.601.516,00	4,014%		12.601.516,00	12.601.516,00			
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	99.461,01	0,032%		99.461,01	99.461,01			
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	637.088,96	0,203%		637.088,96	637.088,96			
286028	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	129.078,47	0,041%		129.078,47	129.078,47			
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMABS+ TP	24.700.758,31	7,868%		24.700.758,31	24.700.758,31			
	BB PREV RF TP VII FI	24.329.347,56	7,750%		24.329.347,56	24.329.347,56			
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDKA		0,00%	60,00%			40,00%	40,00%	Artigo 7º, inciso III
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	38.871.839,26	12,38%	30,00%	38.871.839,26	38.871.839,26	17,62%	30,00%	Artigo 7º, inciso IV
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	10.473.029,10	3,336%		10.473.029,10	10.473.029,10			
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	348.496,26	0,111%		348.496,26	348.496,26			
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.105.319,43	4,175%		13.105.319,43	13.105.319,43			
xxx	BB PREV TP IPCA III	9.008.342,05	2,870%		9.008.342,05	9.008.342,05			
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.842.307,00	1,224%		3.842.307,00	3.842.307,00			
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.094.345,42	0,667%		2.094.345,42	2.094.345,42			
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.688.775,97	0,86%	5,00%	2.688.775,97	2.688.775,97	4,14%	5,00%	Artigo 7º, inciso VI, Alínea B
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.688.775,97	0,856%		2.688.775,97	2.688.775,97			
	Fundos de Renda Variável	21.150.731,04	6,74%	60,00%	21.150.731,04	21.150.731,04	13,26%	20,00%	Artigo 7º, inciso I
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.536.585,71	1,127%		3.536.585,71	3.536.585,71			
208507	ITAU RPI AÇÕES IBOV ESPA FICFI	17.614.145,33	5,611%		17.614.145,33	17.614.145,33			
	Fundos de Renda Variável	89.517.255,55	28,50%	15,00%	89.517.255,55	89.517.255,55	2,41%	15,00%	Artigo 7º, inciso III
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.476.117,18	0,470%		1.476.117,18	1.476.117,18			
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.630.421,27	0,519%		1.630.421,27	1.630.421,27			
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.134.734,12	0,680%		2.134.734,12	2.134.734,12			
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	947.961,54	0,302%		947.961,54	947.961,54			
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	23.906.351,06	7,615%		23.906.351,06	23.906.351,06			
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.421.670,38	3,001%		9.421.670,38	9.421.670,38			
	FI em Participações	6.370.623,05	2,029%	5,00%	6.370.623,05	6.370.623,05	5,00%	5,00%	Artigo 7º, inciso V
xxx	xxx		0,000%						
xxx	FIC DE FIP KINEA II	6.370.623,05	2,029%		6.370.623,05	6.370.623,05			

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
**Manoel Rêgo Henriques**



BERTPREV

12/jan/2017

Identificação	Descrição	Saldo Bruto	Saldo Líquido										
CP	Descrição	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12
152900	TOTAL PATRIMÔNIO	316.740.176,31	100,00%	316.740.176,31	100,00%	316.740.176,31	100,00%	316.740.176,31	100,00%	316.740.176,31	100,00%	316.740.176,31	100,00%
CP 0184	Títulos Públicos	127.553.486,69	40,27%	127.553.486,69	40,27%	127.553.486,69	40,27%	127.553.486,69	40,27%	127.553.486,69	40,27%	127.553.486,69	40,27%
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	60.279,55	0,019%	60.279,55	0,019%	60.279,55	0,019%	60.279,55	0,019%	60.279,55	0,019%	60.279,55	0,019%
	Fundos que contêm somente títulos públicos	78.273.552,93	24,71%	78.273.552,93	24,71%	78.273.552,93	24,71%	78.273.552,93	24,71%	78.273.552,93	24,71%	78.273.552,93	24,71%
	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	15.645.994,00	4,940%	15.645.994,00	4,940%	15.645.994,00	4,940%	15.645.994,00	4,940%	15.645.994,00	4,940%	15.645.994,00	4,940%
xxx	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	12.620.937,20	3,985%	12.620.937,20	3,985%	12.620.937,20	3,985%	12.620.937,20	3,985%	12.620.937,20	3,985%	12.620.937,20	3,985%
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	99.941,68	0,032%	99.941,68	0,032%	99.941,68	0,032%	99.941,68	0,032%	99.941,68	0,032%	99.941,68	0,032%
251496	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	639.689,00	0,202%	639.689,00	0,202%	639.689,00	0,202%	639.689,00	0,202%	639.689,00	0,202%	639.689,00	0,202%
233651	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	129.612,12	0,041%	129.612,12	0,041%	129.612,12	0,041%	129.612,12	0,041%	129.612,12	0,041%	129.612,12	0,041%
286028	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	24.656.807,30	7,785%	24.656.807,30	7,785%	24.656.807,30	7,785%	24.656.807,30	7,785%	24.656.807,30	7,785%	24.656.807,30	7,785%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMABS+ TP	24.419.291,98	7,710%	24.419.291,98	7,710%	24.419.291,98	7,710%	24.419.291,98	7,710%	24.419.291,98	7,710%	24.419.291,98	7,710%
	BB PREV RF TP VII FI		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%		0,00%
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa IMA e IDIA	40.540.426,27	12,80%	40.540.426,27	12,80%	40.540.426,27	12,80%	40.540.426,27	12,80%	40.540.426,27	12,80%	40.540.426,27	12,80%
067601	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	12.117.780,12	3,826%	12.117.780,12	3,826%	12.117.780,12	3,826%	12.117.780,12	3,826%	12.117.780,12	3,826%	12.117.780,12	3,826%
067601	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	302.484,56	0,095%	302.484,56	0,095%	302.484,56	0,095%	302.484,56	0,095%	302.484,56	0,095%	302.484,56	0,095%
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.126.949,79	4,144%	13.126.949,79	4,144%	13.126.949,79	4,144%	13.126.949,79	4,144%	13.126.949,79	4,144%	13.126.949,79	4,144%
xxx	BB PREV TP IPCA III	9.036.053,06	2,853%	9.036.053,06	2,853%	9.036.053,06	2,853%	9.036.053,06	2,853%	9.036.053,06	2,853%	9.036.053,06	2,853%
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.851.805,00	1,216%	3.851.805,00	1,216%	3.851.805,00	1,216%	3.851.805,00	1,216%	3.851.805,00	1,216%	3.851.805,00	1,216%
	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.105.353,78	0,665%	2.105.353,78	0,665%	2.105.353,78	0,665%	2.105.353,78	0,665%	2.105.353,78	0,665%	2.105.353,78	0,665%
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.699.709,21	0,85%	2.699.709,21	0,85%	2.699.709,21	0,85%	2.699.709,21	0,85%	2.699.709,21	0,85%	2.699.709,21	0,85%
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.699.709,21	0,852%	2.699.709,21	0,852%	2.699.709,21	0,852%	2.699.709,21	0,852%	2.699.709,21	0,852%	2.699.709,21	0,852%
	Fundos de Renda Variável	21.718.974,32	6,86%	21.718.974,32	6,86%	21.718.974,32	6,86%	21.718.974,32	6,86%	21.718.974,32	6,86%	21.718.974,32	6,86%
157661	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.592.989,34	1,134%	3.592.989,34	1,134%	3.592.989,34	1,134%	3.592.989,34	1,134%	3.592.989,34	1,134%	3.592.989,34	1,134%
208507	ITAU RPI ACOES IBOVESPA FICFI	18.125.984,98	5,723%	18.125.984,98	5,723%	18.125.984,98	5,723%	18.125.984,98	5,723%	18.125.984,98	5,723%	18.125.984,98	5,723%
	Fundos de Renda Variável	39.886.888,50	12,59%	39.886.888,50	12,59%	39.886.888,50	12,59%	39.886.888,50	12,59%	39.886.888,50	12,59%	39.886.888,50	12,59%
240737	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.523.649,31	0,481%	1.523.649,31	0,481%	1.523.649,31	0,481%	1.523.649,31	0,481%	1.523.649,31	0,481%	1.523.649,31	0,481%
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.681.905,94	0,531%	1.681.905,94	0,531%	1.681.905,94	0,531%	1.681.905,94	0,531%	1.681.905,94	0,531%	1.681.905,94	0,531%
258733	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.129.648,52	0,672%	2.129.648,52	0,672%	2.129.648,52	0,672%	2.129.648,52	0,672%	2.129.648,52	0,672%	2.129.648,52	0,672%
250392	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	959.874,44	0,303%	959.874,44	0,303%	959.874,44	0,303%	959.874,44	0,303%	959.874,44	0,303%	959.874,44	0,303%
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	24.150.625,52	7,625%	24.150.625,52	7,625%	24.150.625,52	7,625%	24.150.625,52	7,625%	24.150.625,52	7,625%	24.150.625,52	7,625%
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.441.184,77	2,981%	9.441.184,77	2,981%	9.441.184,77	2,981%	9.441.184,77	2,981%	9.441.184,77	2,981%	9.441.184,77	2,981%
	FI em Participações	6.370.623,05	2,01%	6.370.623,05	2,01%	6.370.623,05	2,01%	6.370.623,05	2,01%	6.370.623,05	2,01%	6.370.623,05	2,01%
XXX	FIC DE FIP KINEA II	6.370.623,05	2,011%	6.370.623,05	2,011%	6.370.623,05	2,011%	6.370.623,05	2,011%	6.370.623,05	2,011%	6.370.623,05	2,011%

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
 COORDENADOR DE INVESTIMENTOS  
 CARLOS ALBERTO DE MOURA  
 CREA 15278/2010-0  
 CFC 15278/2010-0  
 10-10-2016



## Comitê de Investimentos

**Ata nº 03/2017** – Aos dezoito dias do mês de janeiro 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 Srs. **Roberto Cassiano Guedes – Presidente, José Ferreira Melo Filho – Secretário, Marco Aurélio de Thommazo, Wilson Paschoal dos Santos e José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto, Sr. **Alexandre Hope Herrera – Presidente interino** do Instituto. Como ouvintes os integrantes do Controle Interno do Instituto, Sra. **Patrícia Ramos**, Sr. **Jean Mamede** e **Kátia Hidalgo**. Passando à análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base no Relatório Focus de **13/01/2017**, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	<u>30/11/16 a 11/01/17</u>	2017	Redução	13,75 %	13,00 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	10,25 %	9,75 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,50 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2017	Redução	R\$ 3,45	R\$ 3,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Redução	10,00 %	9,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	4,91 %	4,74 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2055)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,8027 %	5,5718 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,7231 %	5,4965 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,701 %	5,4544 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,8754 %	5,5651 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,9742 %	5,631 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima – 17/01/2017	2017	Redução	5,7701 %	5,4338 %
Ibovespa	BM&F – 17/01/2017	2017	Elevação	62.446 p	64.354 p
Risco Brasil (JP Morgan)	17/01/2017	2017	Redução	305	282
Posição dos Investimentos	Nov/16-Dez/16	2016	em Mil	R\$ 306.542	R\$ 313.933

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

Surge um aspecto bastante relevante para alterar o cenário econômico. O Copom surpreendeu o mercado com a queda de 0,75 pontos na taxa SELIC em sua última reunião e gerou expectativas positivas ao divulgar a ata da reunião, acenando com o ritmo mais acelerado para a queda da taxa de juros. O efeito sentido foi de melhorias em todos os indicadores monitorados. Considerando a alteração provocada no cenário econômico, cabe realizar um ajuste nas posições de investimentos atuais pois, os investimentos em fundos DI brevemente poderão deixar de atender a rentabilidade mínima exigida atuarialmente. Em razão disso o Comitê decide por



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

remanejar R\$ 10.000 M do Fundo SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI, para o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+ TP. Prosseguindo, registramos a emissão dos APRs 005/2017 e 006/2017, de aplicação no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**. Foi recebido o relatório da posição parcial dos investimentos que apresentou um patrimônio nesta data de R\$ 323.220.192,06, expedido pelo CAF. Encerrando a movimentação, registra-se a APR 007/2017 de resgate no **FUNDO SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**, e APR 008/2017 de aplicação no **FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA B5+** no valor de R\$ 10.000.000,00. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:45 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

2

Roberto Cassiano Guedes

José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Alexandre Hope Herrera



# Relatório de Investimentos 17/01/2017

ARBIMA	Fundo	Patrimônio	% PL	Limite %	Saldo Dez/16	Evolveu DDI	Saldo Dez/16	Evolveu DDI	Saldo Dez/16	Evolveu DDI
<b>TOTAL PATRIMÔNIO</b> 523.220.192,05 <b>Títulos Públicos</b> 330.942.900,11 <b>GP01CA</b> 130.942.900,11 <b>Fundos que contêm exclusivamente títulos públicos</b> 79.375.929,54										
152900	BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA	60.751,51	0,019%	100,00%	10,00%	26,00%	60,00%	1,32%	Antigo Índice IV/Alfarrô	
xxx	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	15.920.320,00	4,926%							
251496	CAIXA BRASIL 2030 II TP	12.892.475,20	3,989%							
233651	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	100.726,28	0,031%							
286028	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	645.147,05	0,200%							
xxx	SANTANDER IMA-B 5 TIT PUBLIC FIC RF	130.724,97	0,040%							
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMAB5+ TP	25.364.214,38	7,847%							
xxx	BB PREV RF TP VII FI	24.661.610,15	7,630%							
067601	Fundos de Renda Fixa / Referenciados (Renda Fixa IMA e IDIA)	40.932.857,81	12,663%	80,00%	0,00%	0,00%	40,00%	0,00%	Antigo Índice IV/Alfarrô	
067601	Fundos de Renda Fixa / Referenciados (Renda Fixa CDI)	12.135.510,88	3,755%	80,00%	5,00%	8,00%	30,00%	-4,63%	Antigo Índice IV/Alfarrô	
xxx	SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	282.908,07	0,088%							
xxx	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.357.469,25	4,133%							
xxx	BB PREV TP IPCA III	9.047.731,01	2,799%							
xxx	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.857.235,00	1,193%							
xxx	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.132.003,60	0,660%							
253277	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios Aberto	2.733.049,18	0,846%	15,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Antigo Índice IV	
253277	Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios Fechado	2.733.049,18	0,846%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Antigo Índice VI/Alfarrô	
253277	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.733.049,18	0,846%	5,00%	0,00%	1,00%	5,00%	0,15%	Antigo Índice VI/Alfarrô	
253277	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.733.049,18	0,846%	80,00%	0,00%	6,00%	10,00%	-0,88%	Antigo Índice IV	
253277	Fundos de Renda Variável	22.520.722,72	6,88%	15,00%	5,00%	14,00%	15,00%	1,42%	Antigo Índice III	
253277	GF PROGRAMADO IBOV ATIVO FIA	3.699.428,19	1,145%							
253277	ITAU RPI ACOES IBOV SPA FICFI	18.521.294,53	5,730%							
253277	Fundos de Renda Variável	40.646.977,72	12,58%							
253277	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.575.901,06	0,488%							
253277	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.722.744,68	0,533%							
253277	GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FIA	2.174.482,90	0,673%							
253277	GF DIVIDENDOS FI AÇÕES	985.392,73	0,305%							
253277	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	24.640.926,30	7,624%							
206032	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	9.547.530,05	2,954%							
xxx	Fundos de Investimentos Multimercado	6.370.623,05	1,971%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Antigo Índice IV	
xxx	FI em Participações - Fechado	6.370.623,05	1,971%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1,03%	Antigo Índice V	
xxx	FIC DE FIP KINEA II	6.370.623,05	1,971%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Antigo Índice VI	
xxx	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa	6.370.623,05	1,971%	5,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	Antigo Índice VI	

Alexandra Horta Herra  
 Presidente BERTPREV

*(Handwritten signatures)*



## Comitê de Investimentos

**Ata nº 04/2017** – Aos vinte e cinco dias do mês de janeiro 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 Srs. **Roberto Cassiano Guedes – Presidente**, **José Ferreira Melo Filho – Secretário**, **Marco Aurélio de Thommazo**, **Wilson Paschoal dos Santos** e **José Daniel Rodrigues**, membros do Comitê de Investimentos deste Instituto, Sr. **Alexandre Hope Herrera – Presidente interino** 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 no Relatório Focus de 20/01/2017, merecedores de destaque:

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Taxa Selic Atual (COPOM)	30/11/16 e 11/01/17	2017	Redução	13,75 %	13,00 %
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2017	Redução	9,75 %	9,50 %
PIB	Mediana agregada	2017	Estável	0,50 %	0,50 %
Cotação do Dólar (final de período)	Mediana agregada	2017	Estável	R\$ 3,40	R\$ 3,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2017	Estável	9,50 %	9,50 %
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2017	Redução	4,74 %	4,72 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 9450 d.u. - 2035)	Anbima - 24/01/2017	2017	Redução	5,5718 %	5,569 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2046)	Anbima - 24/01/2017	2017	Elevação	5,4955 %	5,5256 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2036)	Anbima - 24/01/2017	2017	Elevação	5,4544 %	5,5121 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2026)	Anbima - 24/01/2017	2017	Elevação	5,5651 %	5,6094 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2021)	Anbima - 24/01/2017	2017	Elevação	5,531 %	5,6204 %
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2018)	Anbima - 24/01/2017	2017	Elevação	5,4338 %	5,6092 %
Ibovespa	BM&F - 24/01/2017	2017	Elevação	64.354 p	65.840 p
Risco Brasil (JP Morgan)	24/01/2017	2017	Elevação	282	293
Posição dos Investimentos	Nov/16-Dez/16	2016	em Mil	R\$ 305.542	R\$ 313.933

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

Em relação as expectativas da semana anterior, o cenário macroeconômico apresenta tendência à estabilidade. Notadas pequenas variações na ETTJ, insuficientes para alterar perspectivas de investimentos. O Ibovespa segue tendência de valorização e ainda sujeito à volatilidade no curso de movimento de investidores. As demais variáveis oscilaram de forma pouco significativas. Após o movimento realizado na semana anterior, a perspectiva do comitê é de manutenção da carteira. Prosseguindo, registramos a emissão dos APRs 009/2017, de resgate no Fundo **SANTANDER FIC FI CORPORATE REF DI**, para cobertura de compromissos previdenciários. Foi recebido o relatório da posição parcial dos investimentos que



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

apresentou um patrimônio nesta data de R\$ 323.127.224,91, expedido pelo CAF nesta data. Na sequência foi tratado sobre renovação dos credenciamentos conforme processos nº 124/15 – AZ Legan Administração de Recursos Ltda - CNPJ 09.468.079/0001-54; nº 170/15 – J. Malluceli DTVM Ltda – CNPJ 76.621.457/0001-85, deliberando o comitê pela manutenção dos credenciamentos. Aprovado o credenciamento da BNY Mellon – CNPJ 02.201.501/0001-61 conforme processo 201/16; o comitê fica ciente do arquivamento do processo nº 110/15 do J. SAFRA Asset Management Ltda – CNPJ 62.180.047/0001-31 e J. S. Administração de Recursos S.A. – CNPJ 43.826.833/0001-19. Complementando, foi dada ciência no processo 036/16 da Consultoria Financeira com relatório do quarto trimestre de 2016, com rentabilidade de 23,89% diante de uma meta de 12,64%. Nada mais, foi encerrada a reunião às 13:30 horas, e lavrada em ata pelo secretário e assinada pelos presentes a esta reunião.

Roberto Cassiano Guedes

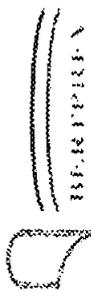
José Ferreira Melo Filho

Marco Aurélio de Thommazo

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Alexandre Hope Herrera



# Relatório de Investimentos 24/01/2017

TOTAL PATRIMÔNIO		323.127.224,91	100,00%	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Limite Máximo	Limite Mínimo	Margem	32,38%
Títulos Públicos		130.692.805,47	40,16%	20,00%	70,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
CARTÉIRA PROPRIA (INTG)		130.092.605,47	40,16%	20,00%	70,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
Fundos que contêm em seu portfólio títulos públicos		89.501.068,53	27,70%	10,00%	60,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
152500	BTG FACILITADORA DE FINANÇAS S.A. - FIA	60.728,01	0,019%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	CAIXA BRASIL 2020 VI TP RF	15.853.046,00	4,919%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
251596	CAIXA BRASIL 2020 II TP	12.807.031,60	3,974%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
233651	CAIXA FI BRASIL INDA-B-5 TP RF FP	100.692,21	0,031%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
256028	ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 RF FIC	544.897,20	0,167%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	SANTANDER INDA-B-5 III PUBLIC FIC RF	130.679,32	0,040%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	BB PREVIDENCIÁRIO RF INDA-B-4 TP	35.188.321,64	10,890%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	BB PREV TP VII FI	24.540.771,45	7,626%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa INDA e IDIA			0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	Fundos Renda Fixa / Referenciados Renda Fixa CDI	30.896.967,75	9,56%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
067691	SANTANDER FIC CORPORATE REF DI	2.090.269,45	0,634%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
067691	SANTANDER FIC CORPORATE REF DI	167.746,62	0,052%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	13.343.321,95	4,129%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	BB PREV TP IPCA III	9.058.209,17	2,826%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	FIC CAIXA BRASIL 2018 I TP RF	3.866.096,00	1,196%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	ITAU INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	2.136.327,50	0,661%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	FI Renda Fixa Crédito Privado	2.732.754,89	0,85%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III	2.732.754,89	0,85%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	Fundos de Renda Variável	22.021.127,85	6,97%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
157661	GE PROGRAMADO BOV A INDO FIA	3.795.069,86	1,174%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
208507	ITAU BRLAÇOS BDOV SPA FIC FI	18.716.057,49	5,792%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	Fundos de Renda Variável	41.395.874,49	12,78%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
240737	QUEST INVEST CAPS FIC AÇÕES	1.765.808,42	0,546%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
145327	QUEST AÇÕES FIC FIA	1.617.396,37	0,501%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
238733	GERAÇÃO FUTURO SELICAO FIA	2.217.192,15	0,686%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
250392	CF DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.005.489,84	0,311%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
252311	BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	24.990.938,55	7,734%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
206032	BTG FACILITADORA DE FINANÇAS S.A. - FIA	9.699.439,20	2,998%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	FI em Participações - Fechado	6.370.623,05	1,97%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
XXX	FIC DE SIP BRLA II	6.370.623,05	1,97%	0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%
	Fundo Imobiliário - Cotas negociadas em bolsa			0,00%	0,00%	RS 313.933.505,66	RS 9.193.659,25	1,74%	34,15%

Handwritten signatures and initials at the top of the page.

Handwritten text: "Atuação em Bolsa" and "Atuação em Bolsa".