

# Bertprev

## ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Às 10:00 hs do dia 30 de novembro de 2018, na sede do BERTPREV, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal, Gervásio Alves dos Santos – Presidente do Conselho Fiscal, Jean Carlo Muniz, Diuver Clay de Oliveira Junior, Darci Pereira de Macedo, Erivaldo da Silva Feitosa, Norberto Miguel e Evanilson Fischer Matos Siqueira, com a presença da Sra. Patrícia Ramos Quaresma – Técnica Contábil e Alexandre Hope Herrera – Presidente do BERTPREV. Na sequência, lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os seguintes arquivos, relatório da consultoria de investimentos de outubro/18, balancetes da receita e despesa de outubro/2018 e relatório macroeconômico novembro/2018 e relatório resumo das despesas e receitas previdenciárias. Iniciados os trabalhos, a Sra. Patrícia, Técnica Contábil do Instituto, passou a tecer considerações para a análise dos balancetes do mês de outubro de 2018, informando que as despesas ocorreram dentro da normalidade. Tendo em vista os documentos apresentados deliberou o conselho em aprovar por unanimidade os balancetes do mês outubro/18. Na sequência, o Sr. Alexandre apresentou o relatório da consultoria de investimentos do mês de outubro/2018, que segue anexo a ata, em resumo o resultado dos investimentos no mês outubro de 2018 foi de R\$ 439.637.906,70 obtendo uma variação positiva em virtude da marcação a mercado de R\$ 27.853.509,69.

| Mês       | Saldo Anterior | Saldo Atual    | Retorno        | Retorno (%) | Meta (%) |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------|
| Janeiro   | 385.467.812,33 | 406.017.976,10 | 17.365.061,32  | 4,47%       | 0,80%    |
| Fevereiro | 406.017.976,10 | 410.112.349,75 | 2.962.678,01   | 0,74%       | 0,74%    |
| Março     | 410.112.349,75 | 417.016.417,93 | 4.028.182,92   | 0,98%       | 0,58%    |
| Abril     | 417.016.417,93 | 418.476.230,22 | -156.523,69    | -0,04%      | 0,71%    |
| Maior     | 418.476.230,22 | 401.925.847,05 | -18.077.063,86 | -4,30%      | 0,89%    |
| Junho     | 401.925.847,05 | 398.374.923,56 | -4.406.202,93  | -1,08%      | 1,75%    |
| Julho     | 398.374.923,56 | 411.027.872,38 | 11.499.248,72  | 2,86%       | 0,84%    |
| Agosto    | 411.027.872,38 | 407.574.914,68 | -4.669.314,75  | -1,15%      | 0,44%0   |
| Setembro  | 407.574.914,68 | 409.301.397,01 | 707.482,31     | 0,17%       | 0,92%    |
| Outubro   | 409.301.397,01 | 439.637.906,70 | 27.853.509,69  | 6,78%       | 5,82%    |
| Total     |                |                | 31.107.057,74  | 9,37%       | 8,97%    |

Foi apresentado quadro com resumo das despesas e receitas previdenciárias outubro/18

### Resumo das Receitas e Despesas – outubro 2018

Quadro 01: Contribuições Recolhidas Servidores

|             | Quant. Servidor | Base de cálculo | Contr. Servidor |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Prefeitura  | 1459            | 7.449.469,49    | 860.746,07      |
| Cedido      | 2               | 5.958,49        | 655,43          |
| Câmara      | 21              | 222.454,62      | 27.788,26       |
| BERTPREV    | 13              | 57.829,59       | 6.573,85        |
| Inativo     | 251             | 223.215,43      | 31.306,70       |
| Pensionista | 63              | 11.632,00       | 1.628,47        |

Quadro 02: Receita com Investimentos

|                |      |
|----------------|------|
| Renda Fixa     | 0,00 |
| Renda Variável | 0,00 |
| Total          | 0,00 |

Quadro 03: Compensação Previdenciária

|                 |          |
|-----------------|----------|
| COMPREV         | 0,00     |
| Outras Receitas | 4.877,27 |

**Quadro 04: Contribuições Recolhidas Patronal**

|             | Quant. Servidor | Base de cálculo | Contr. Patronal |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Prefeitura  | 1459            | 7.449.469,49    | 1.609.830,19    |
| Cedido      | 2               | 5.958,49        | 1.287,64        |
| Câmara      | 21              | 222.454,62      | 48.072,48       |
| BERTPREV    | 13              | 57.829,59       | 12.501,28       |
| Precatórios | -               | -               | -               |

**Quadro 05: Receita com Acordos PMB**

|                   | Parcela | Valor     |
|-------------------|---------|-----------|
| Acordo I - 2002   | 200/240 | 28.788,68 |
| Acordo II - 2016  | 14/60   | 62.499,52 |
| Acordo III - 2017 | 09/60   | 80.906,83 |

**Quadro 06: Repasse para Custeio BERTPREV**

|             |            |
|-------------|------------|
| Prefeitura  | 178.787,25 |
| Cedido      | 143,00     |
| Câmara      | 5.338,91   |
| BERTPREV    | 1.388,39   |
| Precatórios | 0,00       |

**Quadro 07: Receita Multa e Juros**

|                   | Parcela | Valor     |
|-------------------|---------|-----------|
| Acordo I - 2002   | 200/240 | 5.745,29  |
| Acordo II - 2016  | 14/60   | 7.645,13  |
| Acordo III - 2017 | 09/60   | 6.464,70  |
|                   | Total   | 19.855,12 |

**Quadro 08: Receitas Déficit Atuarial**

|            | Valor Anual  | Valor Pago   | Pago em outubro | Saldo à Pagar |
|------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|
| Prefeitura | 4.759.093,29 | 2.379.546,65 | 1.427.727,99    | 951.818,66    |
| Câmara     | 152.085,17   | 114.063,84   | 12.673,76       | 25.347,57     |
| BERTPREV   | 42.735,75    | 42.735,75    | 0,00            | 0,00          |

**Quadro 09: Folha de Pagamento Inativos e Pensionistas**

|              | Quantidade | Valor Bruto  | Descontos  | Líquido    |
|--------------|------------|--------------|------------|------------|
| Inativos     | 251        | 1.227.378,05 | 235.791,38 | 991.586,67 |
| Pensionistas | 63         | 157.437,18   | 12.825,27  | 144.611,91 |

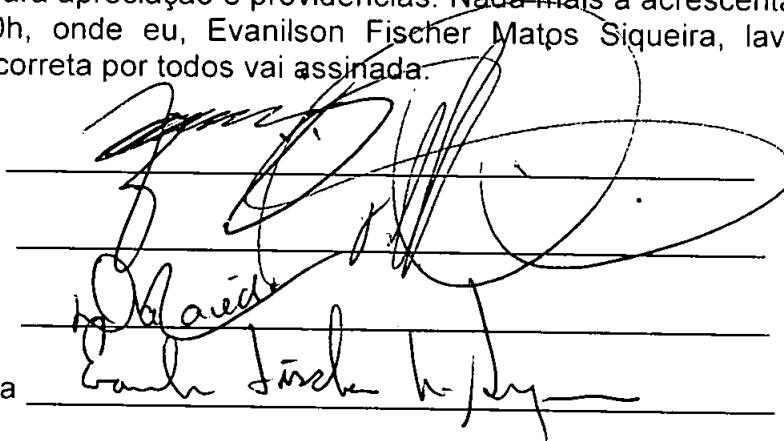
Os conselheiros solicitam informações em relação ao processo de estágio probatório do Sr. Alexandre Hope Herrera atual presidente do Instituto, solicitando envio de cópia desta ata ao Excelentíssimo Sr. Prefeito para apreciação e providências. Nada mais a acrescentar, foi encerrada a reunião às 10:50h, onde eu, Evanilson Fischer Matos Siqueira, lavrei a presente ata que lida e achada correta por todos vai assinada.

Jean Carlo Muniz

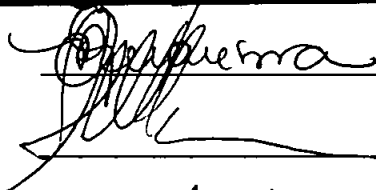
Gervásio Alves dos Santos

Darci Pereira de Macedo

Evanilson Fischer Matos Siqueira

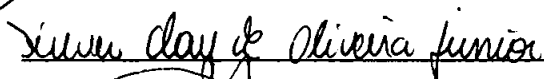


Patrícia Ramos Quaresma



Alexandre Hope Herrera

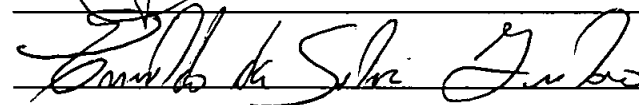
Diuver Clay de Oliveira Junior



Norberto Miguel



Erivaldo da Silva Feitosa





INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:10:28

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red.     | Código       | Especificação da Receita                  | Orçada        | Anterior      | No Mês       | Cancelada | Total Mês    | Total         | Arrec - Orçada |
|--------------|--------------|-------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|--------------|---------------|----------------|
| 1            | BERTPREV     |                                           |               |               |              |           |              |               |                |
| ORÇAMENTÁRIA |              |                                           |               |               |              |           |              |               |                |
| 1            | 121004210100 | CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS - PMB          | 11.700.000,00 | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -11.700.000,00 |
| 101          | 121004210101 | CONTR. SERVIDOR ATIVO PMB                 | 0,00          | 6.552.145,28  | 860.746,07   | 0,00      | 860.746,07   | 7.412.891,35  | 7.412.891,35   |
| 102          | 121004210102 | CONTR. SERVIDOR ATIVO PMB - CEDIDO        | 0,00          | 6.466,09      | 655,43       | 0,00      | 655,43       | 7.121,52      | 7.121,52       |
| 104          | 121004210104 | CONTR. SERVIDOR ATIVO PMB - EXERCÍCIO ANI | 0,00          | 1.573.999,86  | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 1.573.999,86  | 1.573.999,86   |
| 2            | 121004210200 | CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS - CAMARA       | 400.000,00    | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -400.000,00    |
| 201          | 121004210201 | CONTR. SERVIDOR ATIVO CAMARA              | 0,00          | 199.681,52    | 27.788,26    | 0,00      | 27.788,26    | 227.469,78    | 227.469,78     |
| 3            | 121004210300 | CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS - BERTPREV     | 100.000,00    | 0,00          | 6.573,85     | 6.573,85  | 0,00         | 0,00          | -100.000,00    |
| 301          | 121004210301 | CONTR. SERVIDOR ATIVO BERTPREV            | 0,00          | 56.043,59     | 6.573,85     | 0,00      | 6.573,85     | 62.617,44     | 62.617,44      |
| 4            | 121004310000 | CONTR. SERVIDORES INATIVOS CIVIS PIRPPS   | 230.000,00    | 197.938,17    | 31.306,70    | 0,00      | 31.306,70    | 229.244,87    | 755,13         |
| 5            | 121004410000 | CONTR. DOS PENSIONISTAS CIVIS PIRPPS      | 20.000,00     | 12.242,05     | 1.628,47     | 0,00      | 1.628,47     | 13.870,52     | -6.129,48      |
| 6            | 132100410100 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS RPPS EN     | 25.000.000,00 | 5.128.888,53  | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 5.128.888,53  | -19.871.111,47 |
| 7            | 132100410200 | REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS RPPS EN     | 10.000.000,00 | 51.059,27     | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 51.059,27     | -9.948.940,73  |
| 8            | 199003110000 | COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS E RF    | 200.000,00    | 199.114,34    | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 199.114,34    | -885,66        |
| 18           | 199099210001 | OUTRAS RECEITAS                           | 0,00          | 14.311,33     | 4.877,27     | 0,00      | 4.877,27     | 19.188,60     | 19.188,60      |
| 9            | 721004110100 | CONTR. PATRONAL RPPS INTRA - PREFEITURA   | 27.000.000,00 | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -27.000.000,00 |
| 901          | 721004110101 | CONTR. PATRONAL PMB                       | 0,00          | 12.698.135,19 | 1.609.830,18 | 0,00      | 1.609.830,18 | 14.307.965,37 | 14.307.965,37  |
| 902          | 721004110102 | CONTR. PATRONAL PMB - CEDIDO              | 0,00          | 12.705,65     | 1.287,64     | 0,00      | 1.287,64     | 13.993,29     | 13.993,29      |
| 903          | 721004110103 | CONTR. PATRONAL PMB - PRECATÓRIO          | 0,00          | 197.519,51    | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 197.519,51    | 197.519,51     |
| 904          | 721004110104 | CONTR. PATRONAL PMB - EXERCÍCIO ANTERIOR  | 0,00          | 3.091.446,55  | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 3.091.446,55  | 3.091.446,55   |
| 10           | 721004110200 | CONTR. PATRONAL RPPS INTRA - CAMARA       | 750.000,00    | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -750.000,00    |
| 1001         | 721004110201 | CONTR. PATRONAL CAMARA                    | 0,00          | 378.508,69    | 48.072,48    | 0,00      | 48.072,48    | 426.581,17    | 426.581,17     |
| 11           | 721004110300 | CONTR. PATRONAL RPPS INTRA - BERTPREV     | 220.000,00    | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -220.000,00    |
| 1101         | 721004110301 | CONTR. PATRONAL BERTPREV                  | 0,00          | 108.818,88    | 12.501,28    | 0,00      | 12.501,28    | 121.320,16    | 121.320,16     |
| 15           | 721004110400 | CONTR. PREV. PARCELAMENTO DÉBITOS - PREI  | 350.000,00    | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -350.000,00    |
| 1501         | 721004110401 | CONTR. PREV. PARC. DÉBITOS - PMB I        | 0,00          | 259.098,12    | 28.788,68    | 0,00      | 28.788,68    | 287.886,80    | 287.886,80     |
| 1502         | 721004110402 | CONTR. PREV. PARC. DÉBITOS - PMB II       | 0,00          | 562.495,68    | 62.499,52    | 0,00      | 62.499,52    | 624.995,20    | 624.995,20     |
| 1503         | 721004110403 | CONTR. PREV. PARC. DÉBITOS - PMB III      | 0,00          | 647.254,64    | 80.906,83    | 0,00      | 80.906,83    | 728.161,47    | 728.161,47     |
| 1701         | 721004111701 | REPASSE P/CUSTEIO - PMB                   | 0,00          | 1.410.186,38  | 178.787,25   | 0,00      | 178.787,25   | 1.588.973,63  | 1.588.973,63   |
| 1702         | 721004111702 | REPASSE P/CUSTEIO - CAMARA                | 0,00          | 41.947,26     | 5.338,91     | 0,00      | 5.338,91     | 47.286,17     | 47.286,17      |



# INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:10:31

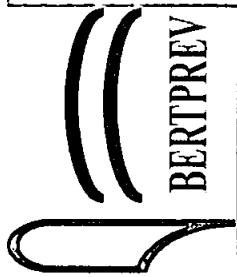
CNPJ:02.581.343/0001-12

## Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red. Código | Especificação da Receita                                | Orçada        | Anterior      | No Mês       | Cancelada | Total Mês    | Total         | Arrec - Orçada |
|-----------------|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-----------|--------------|---------------|----------------|
| 1.703           | 721004111703 REPASSE P/CUSTEIO - BERTPREV               | 0,00          | 12.085,40     | 1.388,39     | 0,00      | 1.388,39     | 13.473,79     | 13.473,79      |
| 1.704           | 721004111704 REPASSE P/CUSTEIO - CEDIDO                 | 0,00          | 1.489,75      | 143,00       | 0,00      | 143,00       | 1.632,75      | 1.632,75       |
| 1.705           | 721004111705 REPASSE P/CUSTEIO - PRECATÓRIO             | 0,00          | 21.936,46     | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 21.936,46     | 21.936,46      |
| 1.706           | 721004111706 REPASSE P/CUSTEIO - EXERCÍCIO ANTERIOR     | 0,00          | 444.905,07    | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 444.905,07    | 444.905,07     |
| 16              | 721099120000 OUTRAS CONTR. SOCIAIS - MULTAS E JUROS - I | 250.000,00    | 0,00          | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 0,00          | -250.000,00    |
| 1.601           | 721099120001 MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB I        | 0,00          | 99.705,19     | 5.745,29     | 0,00      | 5.745,29     | 105.450,48    | 105.450,48     |
| 1.602           | 721099120002 MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB II       | 0,00          | 42.028,88     | 7.645,13     | 0,00      | 7.645,13     | 49.674,01     | 49.674,01      |
| 1.603           | 721099120003 MULTA E JUROS DE MORA - PARC. PMB III      | 0,00          | 24.120,86     | 6.464,70     | 0,00      | 6.464,70     | 30.585,56     | 30.585,56      |
| 12              | 799001101000 OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - PREFEIT | 10.800.000,00 | 2.379.546,65  | 1.427.727,99 | 0,00      | 1.427.727,99 | 3.807.274,64  | -6.992.725,36  |
| 13              | 799001102000 OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA  | 350.000,00    | 114.063,84    | 12.673,76    | 0,00      | 12.673,76    | 126.737,60    | -223.262,40    |
| 14              | 799001103000 OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - BERTPR  | 100.000,00    | 42.735,75     | 0,00         | 0,00      | 0,00         | 42.735,75     | -57.264,25     |
|                 |                                                         | 87.470.000,00 | 36.582.724,43 | 4.429.950,93 | 6.573,85  | 4.423.377,08 | 41.006.101,51 | -46.463.898,49 |

### EXTRA-ORÇAMENTÁRIA

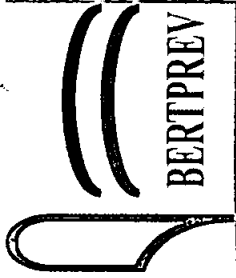
|       |                                                        |      |            |            |      |            |              |              |
|-------|--------------------------------------------------------|------|------------|------------|------|------------|--------------|--------------|
| 9.001 | 218810102001 I.N.S.S.                                  | 0,00 | 55,00      | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 55,00        | 55,00        |
| 9.002 | 218810104001 IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF   | 0,00 | 933.813,86 | 119.462,03 | 0,00 | 119.462,03 | 1.053.275,89 | 1.053.275,89 |
| 9.017 | 218810108001 ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER I | 0,00 | 3.425,31   | 281,07     | 0,00 | 281,07     | 3.706,38     | 3.706,38     |
| 9.011 | 218810110001 PENSÃO ALIMENTÍCIA                        | 0,00 | 21.559,30  | 2.535,61   | 0,00 | 2.535,61   | 24.094,91    | 24.094,91    |
| 9.004 | 218810113002 CONTRIBUIÇÃO SINDICAL                     | 0,00 | 255,32     | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 255,32       | 255,32       |
| 9.005 | 218810113003 SINDICATO                                 | 0,00 | 49.807,47  | 7.169,09   | 0,00 | 7.169,09   | 56.976,56    | 56.976,56    |
| 9.018 | 218810115020 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BR     | 0,00 | 56.835,40  | 6.124,55   | 0,00 | 6.124,55   | 62.959,95    | 62.959,95    |
| 9.101 | 218810115022 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF             | 0,00 | 348.875,48 | 45.435,63  | 0,00 | 45.435,63  | 394.311,11   | 394.311,11   |
| 9.105 | 218810115026 EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER         | 0,00 | 100.936,19 | 13.446,27  | 0,00 | 13.446,27  | 114.382,46   | 114.382,46   |
| 9.010 | 218810199007 LEPO ODONTOLOGIA/UNIMED                   | 0,00 | 7.007,85   | 713,50     | 0,00 | 713,50     | 7.721,35     | 7.721,35     |
| 9.016 | 218810199011 VERTCO SEGUROS                            | 0,00 | 938,05     | 120,47     | 0,00 | 120,47     | 1.058,52     | 1.058,52     |
| 9.020 | 218810199012 RECEITAS DIVERSAS                         | 0,00 | 0,00       | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 0,00         | 0,00         |
| 9.019 | 218810199021 PLANO DE SAÚDE ANA COSTA - PMB            | 0,00 | 27.587,32  | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 27.587,32    | 27.587,32    |
| 9.102 | 218810199023 LEPO ODONTO                               | 0,00 | 6.320,00   | 766,00     | 0,00 | 766,00     | 7.086,00     | 7.086,00     |
| 9.103 | 218810199024 UNIMED                                    | 0,00 | 228.562,06 | 31.510,37  | 0,00 | 31.510,37  | 260.072,43   | 260.072,43   |
| 9.104 | 218810199025 OSAN                                      | 0,00 | 2.255,00   | 345,00     | 0,00 | 345,00     | 2.600,00     | 2.600,00     |
| 9.106 | 218810199027 PLANO DE SAÚDE SANTA CASA - PMB           | 0,00 | 11.292,09  | 5.694,38   | 0,00 | 5.694,38   | 16.986,47    | 16.986,47    |
| 9.107 | 218810199028 HONORÁRIOS ADV/ SUCUMBÊNCIA               | 0,00 | 950,81     | 0,00       | 0,00 | 0,00       | 950,81       | 950,81       |



CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red.                     | Código       | Especificação da Receita                | Orçada        | Anterior      | No Mês        | Cancelada  | Total Mês     | Total          | Arrec - Orçada |
|------------------------------|--------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| 9.003                        | 218810403001 | COFINS/PIS-PASEP/CSLL                   | 0,00          | 8.537,00      | 774,29        | 0,00       | 774,29        | 9.311,29       | 9.311,29       |
| VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS |              |                                         |               |               |               |            |               |                |                |
| 0                            | 461910000    | REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLII | 0,00          | 40.805.093,23 | 28.057.936,54 | 132.352,95 | 27.925.583,59 | 68.730.676,82  | 68.730.676,82  |
| Total do Fundo: 1            |              |                                         | 87.470.000,00 | 79.196.831,17 | 32.722.265,73 | 138.926,80 | 32.583.338,93 | 111.780.170,10 | 24.310.170,10  |



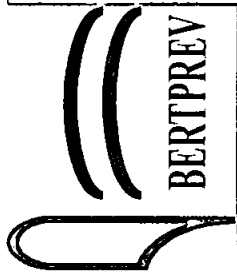
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:10:31

CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red. Código       | Especificação da Receita                      | Orçada | Anterior | No Mês | Cancelada | Total Mês | Total | Arrec - Orçada |
|-----------------------|-----------------------------------------------|--------|----------|--------|-----------|-----------|-------|----------------|
| 114110906 482 -       | SANTANDER INSTITUCIONAL DI                    |        |          |        |           |           |       | 852.211,56     |
| 114111001 454 -       | ITAÚ RPIAÇÕES                                 |        |          |        |           |           |       | 31.319.770,84  |
| 114110906 431 -       | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI               |        |          |        |           |           |       | 14.104.638,52  |
| 114110906 432 -       | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF |        |          |        |           |           |       | 13.418.604,80  |
| 111110603 SANTANDER - | PREV - 57000003-3                             |        |          |        |           |           |       | 18.796,77      |
| 111110601 SANTANDER   | CUSTEIO 5700000019                            |        |          |        |           |           |       | 1.818,41       |
| 111110603 104 -       | B.B. CTA MOVIMEN                              |        |          |        |           |           |       | 742,22         |
| 111110603 107 -       | ITAÚ C/MOVIMENTO                              |        |          |        |           |           |       | 13,94          |
| 114110906 404 -       | CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS           |        |          |        |           |           |       | 25.977,44      |
| 114110906 433 -       | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI           |        |          |        |           |           |       | 9.297.539,43   |
| 114110906 435 -       | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2018 TP RF |        |          |        |           |           |       | 3.957.186,00   |
| 114110906 439 -       | BTG PACTUAL IPCA FI RENDA FIXA                |        |          |        |           |           |       | 67.360,62      |
| 114110904 441 -       | CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS         |        |          |        |           |           |       | 57.854,22      |
| 114110905 483 -       | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII  |        |          |        |           |           |       | 3.089.684,49   |
| 111110601 106 -       | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C                   |        |          |        |           |           |       | 424,55         |
| 114110906 491 -       | BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII              |        |          |        |           |           |       | 25.780.454,24  |
| 114110906 492 -       | CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                    |        |          |        |           |           |       | 16.725.605,00  |
| 114110901 494 -       | CUSTÓDIA CEF                                  |        |          |        |           |           |       | 131.378.651,55 |
| 114110906 495 -       | ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI          |        |          |        |           |           |       | 2.363.978,18   |
| 114111002 497 -       | WESTERN ASSET VALUATION FIAÇÕES               |        |          |        |           |           |       | 6.241.998,72   |
| 114110904 498 -       | SANTANDER FIC FI IRF-M TP RF                  |        |          |        |           |           |       | 208.718,03     |
| 114111002 499 -       | BNP PARIBAS SMALL CAPS FIAÇÕES                |        |          |        |           |           |       | 4.934.333,64   |
| 114111002 500 -       | CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES         |        |          |        |           |           |       | 2.469.946,21   |
| 114110906 501 -       | ITAÚ INSTIT ALOCAÇÃO DINÂMICA II              |        |          |        |           |           |       | 30.248.019,32  |
| 114110904 502 -       | SANTANDER IMA-B INST TP FIC RF LP             |        |          |        |           |           |       | 9.991.568,26   |
| 114110906 421 -       | SANTANDER CORPORATE DI                        |        |          |        |           |           |       | 15.781.672,17  |
| 114111002 462 -       | BTG DIVIDENDOS FIA                            |        |          |        |           |           |       | 5.546.640,71   |
| 114111002 467 -       | BTG ABSOLUTO INST FIA                         |        |          |        |           |           |       | 26.712.056,88  |
| 114111002 473 -       | QUEST AÇÕES FIC FIA                           |        |          |        |           |           |       | 6.806.078,63   |
| 114111002 474 -       | QUEST SMALL CAPS FIC FIA                      |        |          |        |           |           |       | 10.166.382,18  |
| 114111005 468 -       | KINEA PRIVATE EQUITY II                       |        |          |        |           |           |       | 14.799.069,77  |



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:10:31

CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red. Código | Especificação da Receita | Orçada | Anterior | No Mês | Cancelada | Total Mês | Total          | Arrec - Orçada |
|-----------------|--------------------------|--------|----------|--------|-----------|-----------|----------------|----------------|
| Total Bancos:   |                          |        |          |        |           |           |                |                |
|                 |                          |        |          |        |           |           | 386.367.797,22 |                |
| Total Geral:    |                          |        |          |        |           |           |                |                |
|                 |                          |        |          |        |           |           | 498.147.967,32 |                |



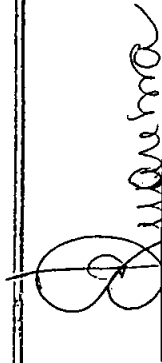
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:10:31

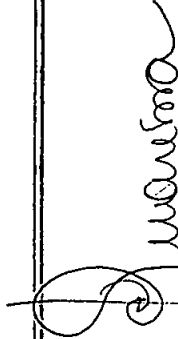
CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Receita de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red. Código                              | Especificação da Receita | Orçada        | Anterior      | No Mês        | Cancelada  | Total Mês     | Total          | Arrec - Orçada |
|----------------------------------------------|--------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|----------------|
| TOTAL DAS RECEITAS ORÇAMENTÁRIAS:            |                          | 87.470.000,00 | 36.582.724,43 | 4.429.950,93  | 6.573,85   | 4.423.377,08  | 41.006.101,51  |                |
| TOTAL DAS RECEITAS EXTRA-ORÇAMENTÁRIAS:      |                          |               | 1.809.013,51  | 234.378,26    | 0,00       | 234.378,26    | 2.043.391,77   |                |
| TOTAL DOS APORTES:                           |                          |               |               |               |            |               |                |                |
| TOTAL DA VALORIZAÇÃO DE INVESTIMENTOS - VPA: |                          |               | 40.805.093,23 | 28.057.936,54 | 132.352,95 | 27.925.583,59 | 68.730.676,82  |                |
| TOTAL BANCOS:                                |                          |               |               |               |            |               | 386.367.797,22 |                |
| TOTAL DAS RECEITAS:                          |                          |               | 79.196.831,17 | 32.722.265,73 | 138.926,80 | 32.583.338,93 | 498.147.967,32 |                |

  
TÉCNICO CONTÁBIL

Patrícia Ramos Quaresma  
Téc. de Contabilidade - BERTPREV  
Reg. 023 - CRC ISP - 2797410-7

  
TESOUREIRO

Alexandre Hope Herrera  
PRESIDENTE BERTPREV





30/11/2018  
09:18:59

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

9 PREVIDÊNCIA SOCIAL  
272 PREVIDÊNCIA DO RE



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:19:02

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

|                                                         | Cod. Red. | DOAÇÃO        |               | EMPENHADO  |           | LIQUIDADO  |              | PAGO         |               |
|---------------------------------------------------------|-----------|---------------|---------------|------------|-----------|------------|--------------|--------------|---------------|
|                                                         |           | INICIAL       | ALTERAÇÃO     | NO PERÍODO | ANULAÇÕES | NO PERÍODO | À PAGAR      | NO PERÍODO   | ATUAL         |
| 12 PREVIDENCIÁRIO                                       |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 23 CONTRIBUIÇÃO AO PASEP                                | 23        |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 33904700 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS         |           | 350.000,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 298.896,38   | 0,00         | 51.103,62     |
|                                                         |           | 350.000,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 298.896,38   | 0,00         | 51.103,62     |
| 2.010 PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS           |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 31900100 APOSENTADORIAS E REFORMAS                      | 13        | 13.000.000,00 | 1.700.000,00  | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 1.952.248,57 | 1.227.378,05 | 11.047.751,43 |
| 31900300 PENSÕES                                        | 14        | 2.750.000,00  | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 1.184.111,07 | 157.437,18   | 1.565.888,93  |
| 31900500 OUTROS BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS              | 15        | 4.000.000,00  | 1.000.000,00  | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 238.752,41   | 356.180,40   | 3.761.247,59  |
| 33903900 OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA | 16        | 220.000,00    | 20.000,00     | 10.501,30  | 10.501,30 | 0,00       | 40.890,40    | 13.996,30    | 179.109,60    |
| 33905300 INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES                    | 17        | 50.000,00     | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
|                                                         |           | 20.020.000,00 | 2.720.000,00  | 10.501,30  | 10.501,30 | 0,00       | 3.416.002,45 | 1.754.991,93 | 16.553.997,55 |
| 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          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
| 32902100 JUROS SOBRE A DÍVIDA POR CONTRATO              | 21        | 80.000,00     | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
|                                                         |           | 160.000,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
| 845 OUTRAS TRANSFERÊNCIAS                               |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 11 CUSTEIO DO BERTPREV                                  |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 23 CONTRIBUIÇÃO AO PASEP                                |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 33904700 OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS         | 3         | 527.000,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 181.978,56   | 30.338,27    | 345.021,44    |
|                                                         |           | 527.000,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 181.978,56   | 30.338,27    | 345.021,44    |
| 99 RESERVA DE CONTINGÊNCIA                              |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 997 RESERVA DE CONTINGÊNCIA PARA O RPPS                 |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA                             |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 9.999 RESERVA DE CONTINGÊNCIA                           |           |               |               |            |           |            |              |              |               |
| 99999900 RESERVA DE CONTINGÊNCIA                        | 18        | 874.700,00    | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |
|                                                         |           | 874.700,00    | 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        | 62.955.300,00 | -2.720.000,00 | 0,00       | 0,00      | 0,00       | 0,00         | 0,00         | 0,00          |



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:19:02

CNPJ:02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

|                               | Cod.Red.                                           | DOTAÇÃO       |               | ANTERIOR      | EMPENHADO     |            | LIQUIDADO |               | PAGO         |              |              |               |       |      |
|-------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|-----------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------|------|
|                               |                                                    | INICIAL       | ALTERAÇÃO     |               | SALDO ATUAL   | NO PERÍODO | ANULAÇÕES | ATUAL         | À PAGAR      | NO PERÍODO   | ATUAL        |               |       |      |
|                               |                                                    |               |               |               |               |            |           |               |              |              |              |               |       |      |
| TOTAL - Despesa Orçamentária: |                                                    | 62.955.300,00 | -2.720.000,00 | 60.235.300,00 | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 0,00          | 0,00  | 0,00 |
|                               |                                                    | 87.470.000,00 | 0,00          | 64.435.740,08 | 23.030.393,21 | 23.176,13  | 19.309,42 | 23.034.259,92 | 4.670.001,66 | 1.926.620,64 | 1.920.301,44 | 18.364.258,26 |       |      |
| 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          | 55,00 |      |
| 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         | 119.462,03   | 1.053.275,89  |       |      |
| 21881040300                   | COFINS/PIS-PASEP/CSLL                              | 9.003         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 774,29       | 9.311,29      |       |      |
| 21881011300                   | CONTRIBUIÇÃO SINDICAL                              | 9.004         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 255,32        |       |      |
| 21881011300                   | SINDICATO                                          | 9.005         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 7.169,09     | 56.976,56     |       |      |
| 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         | 713,50       | 7.721,35      |       |      |
| 21881011000                   | PENSÃO ALIMENTÍCIA                                 | 9.011         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 2.535,61     | 24.094,91     |       |      |
| 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         | 120,47       | 1.058,52      |       |      |
| 21881010800                   | ISSQN - IMPOSTO SJ SERVIÇOS DE QUALQUER            | 9.017         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 281,07       | 3.706,38      |       |      |
| 21881011502                   | EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BRASIL          | 9.018         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 6.124,55     | 56.835,40     |       |      |
| 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         | 0,00         | 27.567,32     |       |      |
| 21881019901                   | DESPESAS DIVERSAS                                  | 9.020         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 0,00         | 39.531,51     |       |      |
| 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         | 46.489,46    | 348.875,48    |       |      |
| 21881019902                   | LEPO ODONTO                                        | 9.102         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 766,00       | 7.086,00      |       |      |
| 21881019902                   | UNIMED                                             | 9.103         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 31.510,37    | 260.072,43    |       |      |
| 21881019902                   | OSAN                                               | 9.104         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 345,00       | 2.600,00      |       |      |
| 21881011502                   | EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER                  | 9.105         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 13.091,26    | 100.936,19    |       |      |
| 21881019902                   | PLANO DE SAÚDE SANTA CASA - PMB                    | 9.106         | 0,00          | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 4.626,18     | 13.830,22     |       |      |



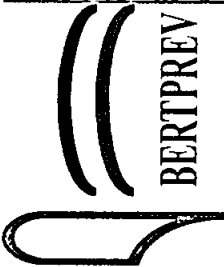
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:19:02

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red.                                 | INICIAL       | DOTACÃO   |               | EMPENHADO     |            |           | LIQUIDADO     |              | PAGO         |               |
|------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|---------------|------------|-----------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|                                          |               | ALTERACÃO | SALDO ATUAL   | ANTERIOR      | NO PERÍODO | ANULACÕES | ATUAL         | À PAGAR      | NO PERÍODO   | ATUAL         |
| 21881019902 HONORARIOS ADV / SUCUMBÊNCIA | 9.107         | 0,00      | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 903,26       | 903,26        |
| TOTAL - Despesa Extra-Orçamentária:      |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
| Investimentos dos RPPS                   |               | 0,00      | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 234.912,74   | 2.014.713,03  |
| Deságio de Aplicações Financeiras        |               | 0,00      | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 87.815,18    | 35.770.787,21 |
| Movimento de Fundos                      |               | 0,00      | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 0,00         | 983.174,30    |
| TOTAL - Investimentos dos RPPS:          |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          |               | 0,00      | 0,00          | 0,00          | 0,00       | 0,00      | 0,00          | 0,00         | 87.815,18    | 36.753.961,51 |
| TOTAL FUNDO - BERTPREV:                  |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          | 87.470.000,00 | 0,00      | 64.435.740,08 | 23.030.393,21 | 23.176,13  | 19.309,42 | 23.034.259,92 | 4.670.001,66 | 2.243.029,36 | 57.132.932,80 |
| TOTAL FUNDO - BERTPREV                   |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
| TOTAL ORÇAMENTÁRIO:                      |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          | 87.470.000,00 | 0,00      | 64.435.740,08 | 23.030.393,21 | 23.176,13  | 19.309,42 | 23.034.259,92 | 4.670.001,66 | 1.920.301,44 | 18.364.258,26 |
| TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO:                |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          |               |           |               |               |            |           |               |              | 234.912,74   | 2.014.713,03  |
| INVESTIMENTOS DO RPPS:                   |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          |               |           |               |               |            |           |               |              | 87.815,18    | 36.753.961,51 |
| TOTAL GERAL:                             |               |           |               |               |            |           |               |              |              |               |
|                                          | 87.470.000,00 | 0,00      | 64.435.740,08 | 23.030.393,21 | 23.176,13  | 19.309,42 | 23.034.259,92 | 4.670.001,66 | 2.243.029,36 | 57.132.932,80 |



CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Conta Banco | Cod.Red.                                            | INICIAL | DOTAÇÃO<br>ALTERAÇÃO | SALDO ATUAL | ANTERIOR       | EMPENHADO  |           | LIQUIDADO |            | PAGO       |       |
|-------------|-----------------------------------------------------|---------|----------------------|-------------|----------------|------------|-----------|-----------|------------|------------|-------|
|             |                                                     |         |                      |             |                | NO PERÍODO | ANULAÇÕES | ATUAL     | NO PERÍODO | NO PERÍODO | ATUAL |
| Saldo       |                                                     |         |                      |             |                |            |           |           |            |            |       |
| 111110601   | 106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C                   |         |                      |             | 46.181,11      |            |           |           |            |            |       |
| 111110601   | 463 - SANTANDER - CONSIGNADOS                       |         |                      |             | 13.446,27      |            |           |           |            |            |       |
| 111110601   | SANTANDER - (C/C - HONORARIOS ADV SUCUMBENCIAIS)    |         |                      |             | 47,55          |            |           |           |            |            |       |
| 111110601   | SANTANDER CUSTEIO 570000019                         |         |                      |             | 8.215,34       |            |           |           |            |            |       |
| 111110603   | 104 - B.B. CTA MOVIMEN                              |         |                      |             | 6.248,52       |            |           |           |            |            |       |
| 111110603   | 107 - ITAÚ C/MOVIMENTO                              |         |                      |             | 13,94          |            |           |           |            |            |       |
| 111110603   | SANTANDER - PREV - 570000003-3                      |         |                      |             | 3.043,89       |            |           |           |            |            |       |
| 114110901   | 494 - CUSTÓDIA CEF                                  |         |                      |             | 141.540.265,17 |            |           |           |            |            |       |
| 114110904   | 504 - BB PREVIDENCIARIO RF ALOCAÇÃO ATIVA           |         |                      |             | 5.280.044,83   |            |           |           |            |            |       |
| 114110904   | 507 - SANTANDER FIC FI INST RF REF DI               |         |                      |             | 63.305.285,64  |            |           |           |            |            |       |
| 114110905   | 483 - BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCAIII  |         |                      |             | 3.380.183,21   |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 404 - CREDIT YELD/BNY MELLON - BCO SANTOS           |         |                      |             | 9.760,57       |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 431 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA FI               |         |                      |             | 14.977.045,16  |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 432 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP RF |         |                      |             | 14.141.108,40  |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 433 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI           |         |                      |             | 8.693.707,05   |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 491 - BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII              |         |                      |             | 15.503.773,55  |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                    |         |                      |             | 17.396.145,00  |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 495 - ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI          |         |                      |             | 2.501.645,72   |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 501 - ITAÚ INSTIT ALOCAÇÃO DINÂMICA II              |         |                      |             | 32.014.885,41  |            |           |           |            |            |       |
| 114110906   | 506 - SANTANDER INSTITUCIONAL RF REF DI             |         |                      |             | 1.290.170,84   |            |           |           |            |            |       |
| 114111001   | 454 - ITAÚ RPIAÇÕES                                 |         |                      |             | 31.387.594,28  |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 462 - BTG DIVIDENDOS FIA                            |         |                      |             | 5.602.169,90   |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 467 - BTG ABSOLUTO INST FIA                         |         |                      |             | 32.551.860,32  |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 473 - QUESTAÇÕES FIC FIA                            |         |                      |             | 9.640.810,13   |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA                      |         |                      |             | 12.803.262,32  |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 497 - WESTERN ASSET VALUATION FIAÇÕES               |         |                      |             | 6.597.826,16   |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 499 - BNP PARIBAS SMALL CAPS FIAÇÕES                |         |                      |             | 5.582.453,34   |            |           |           |            |            |       |
| 114111002   | 500 - CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES         |         |                      |             | 2.511.813,76   |            |           |           |            |            |       |
| 114111005   | 468 - KINEA PRIVATE EQUITY II                       |         |                      |             | 13.996.444,69  |            |           |           |            |            |       |
| 114111005   | 505 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTIT I FIP   |         |                      |             | 229.582,45     |            |           |           |            |            |       |



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:19:02

CNPJ:02.581343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod.Red.              | DOÇÃO   |           | EMPENHADO   |                | LIQUIDADO  |           | PAGO  |            |
|-----------------------|---------|-----------|-------------|----------------|------------|-----------|-------|------------|
|                       | INICIAL | ALTERAÇÃO | SALDO ATUAL | ANTERIOR       | NO PERÍODO | ANULAÇÕES | ATUAL | NO PERÍODO |
| Total Caixa e Bancos: |         |           |             | 441.015.034,52 |            |           |       |            |
| Total Geral:          |         |           |             | 498.147.967,32 |            |           |       |            |



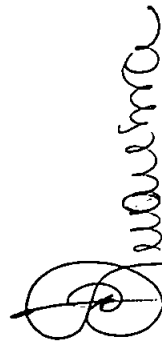
INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

30/11/2018  
09:19:02

CNPJ: 02.581.343/0001-12

Balancete da Despesa de: 01/10/2018 a 31/10/2018

| Cod. Red.                 | DOTAÇÃO       |           | EMPENHADO |               | LIQUIDADO  |               | PAGO         |               |
|---------------------------|---------------|-----------|-----------|---------------|------------|---------------|--------------|---------------|
|                           | INICIAL       | ALTERAÇÃO | ANULACÕES | ATUAL         | NO PERÍODO | ATUAL         | NO PERÍODO   | ATUAL         |
| TOTAL ORÇAMENTÁRIO:       | 87.470.000,00 | 0,00      | 23.176,13 | 23.030.393,21 | 19.309,42  | 23.034.259,92 | 1.920.301,44 | 18.364.258,26 |
| TOTAL EXTRA-ORÇAMENTÁRIO: |               |           |           |               |            |               |              |               |
| INVESTIMENTOS DO RPPS:    |               |           |           |               |            |               |              |               |
| TOTAL CAIXA E BANCOS:     |               |           |           |               |            |               |              |               |
| TOTAL GERAL:              | 87.470.000,00 | 0,00      | 23.176,13 | 23.030.393,21 | 19.309,42  | 23.034.259,92 | 1.920.301,44 | 18.364.258,26 |



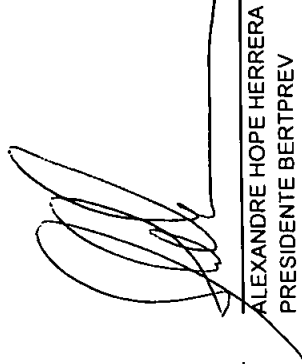
TÉCNICO CONTÁBIL

Patrícia Ramos Quaresma  
Téc. de Contabilidade - BERTPREV  
Reg. 023 - CRC 1SP - 2797410-7



TESOUREIRO

Patrícia Ramos Quaresma  
Téc. de Contabilidade - BERTPREV  
Reg. 023 - CRC 1SP - 2797410-7



ALEXANDRE HOPE HERRERA  
PRESIDENTE BERTPREV



## RELATÓRIO MACROECONÔMICO

NOVEMBRO/2018

**Prezados Senhores,**

Este documento tem por objetivo apresentar as principais informações macroeconômicas para o mês de novembro/2018 na intenção de ajudá-los na tomada de decisão e acompanhamento da carteira de investimentos.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia útil da divulgação deste relatório, a não ser quando indicado outra data de apuração do índice.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

**“Você só tem que fazer poucas coisas direitas em sua vida, desde que você não faça muitas coisas erradas.”**  
- Warren Buffet-

**COMENTÁRIO DO MÊS:** Em outubro/2018 o mercado financeiro brasileiro diminuiu a sua aversão a risco, principalmente na segunda quinzena, devido os resultados nas eleições presidenciais. Os principais índices de renda fixa (IMA-B (7,14%), IMA-Geral (3,47%) e IRF-M (3,59%) ) e renda variável (IBOVESPA (10,19%), IVBX2 (8,57%), Dividendos (11,44%) e Small Caps (12,59%)).

A atenção dos agentes financeiros está voltada nesse momento para a formação da equipe do novo presidente e o endereçamento que a equipe dará para os principais problemas econômicos do país, onde destacam-se a reforma da previdência e a reforma tributária. Outros pontos da nova agenda econômica também chamam a atenção e podem ajudar na diminuição da percepção de risco no mercado financeiro, tais como a independência do banco central, a melhora da produtividade da economia e a abertura comercial do país.

No cenário internacional, continua havendo uma série de instabilidades políticas e econômicas, marcadas principalmente pela atuação do Presidente Norte-Americano Donald Trump, com a implementação e aprofundamento de forte política protecionista e uma política de “enfrentamento” ao que o governo Trump julga ser contra os interesses “Americanos”. Essa política é voltada principalmente a alguns parceiros comerciais, principalmente China e União Europeia, e alguns países do Oriente Médio. Somado a este fato, temos o enfraquecimento de algumas economias emergentes e a expectativa de uma alta dos juros americanos mais rápida do que o esperado.

## BOLETIM FOCUS – BANCO CENTRAL – 09/11/2018

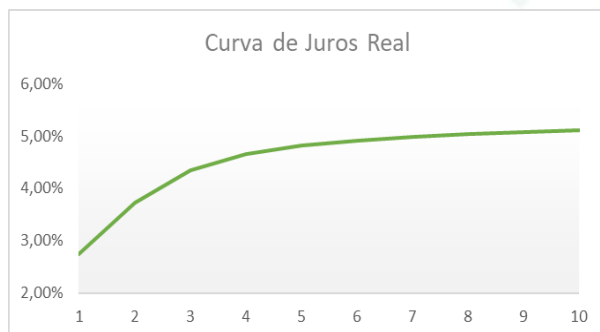
| Mediana - Agregado                          | 2018         |             |        |                 |          | 2019         |             |        |                 |          | 2020         |             |        |                 |          | 2021         |             |        |                 |          |
|---------------------------------------------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|--------------|-------------|--------|-----------------|----------|
|                                             | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** | Há 4 semanas | Há 1 semana | Hoje   | Comp. semanal * | Resp. ** |
| IPCA (%)                                    | 4,43         | 4,40        | 4,23   | ▼ (3)           | 120      | 4,21         | 4,22        | 4,21   | ▼ (1)           | 115      | 4,00         | 4,00        | 4,00   | ▼ (71)          | 98       | 3,92         | 3,97        | 3,95   | ▼ (1)           | 90       |
| IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %) | 4,45         | 4,28        | 4,08   | ▼ (3)           | 57       | 4,19         | 4,14        | 4,20   | ▲ (1)           | 55       | 4,00         | 4,00        | 4,00   | ▼ (71)          | 46       | 3,75         | 3,75        | 3,97   | ▲ (1)           | 41       |
| PIB (% de crescimento)                      | 1,34         | 1,36        | 1,36   | ▼ (2)           | 76       | 2,50         | 2,50        | 2,50   | ▼ (2)           | 75       | 2,50         | 2,50        | 2,50   | ▼ (37)          | 56       | 2,50         | 2,50        | 2,50   | ▼ (87)          | 53       |
| Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)  | 3,81         | 3,70        | 3,70   | ▼ (1)           | 105      | 3,80         | 3,80        | 3,76   | ▼ (1)           | 96       | 3,75         | 3,78        | 3,78   | ▼ (1)           | 73       | 3,86         | 3,86        | 3,86   | ▼ (1)           | 66       |
| Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)   | 6,50         | 6,50        | 6,50   | ▼ (24)          | 109      | 8,00         | 8,00        | 8,00   | ▼ (43)          | 99       | 8,38         | 8,00        | 8,00   | ▼ (2)           | 87       | 8,00         | 8,00        | 8,00   | ▼ (71)          | 81       |
| IGP-M (%)                                   | 9,92         | 10,03       | 9,44   | ▼ (1)           | 68       | 4,50         | 4,51        | 4,50   | ▼ (1)           | 63       | 4,00         | 4,00        | 4,00   | ▼ (4)           | 47       | 4,00         | 4,00        | 4,00   | ▼ (69)          | 43       |
| Preços Administrados (%)                    | 7,84         | 7,55        | 7,48   | ▼ (3)           | 31       | 4,80         | 4,80        | 4,80   | ▼ (9)           | 32       | 4,20         | 4,20        | 4,20   | ▼ (2)           | 24       | 4,00         | 4,00        | 4,00   | ▼ (67)          | 22       |
| Produção Industrial (% de crescimento)      | 2,67         | 2,22        | 2,22   | ▼ (1)           | 18       | 3,00         | 3,24        | 3,04   | ▼ (1)           | 17       | 3,00         | 3,00        | 3,00   | ▼ (39)          | 14       | 3,00         | 3,00        | 3,00   | ▼ (35)          | 12       |
| Conta Corrente (US\$ bilhões)               | -18,00       | -16,90      | -16,00 | ▲ (3)           | 29       | -31,70       | -30,00      | -28,00 | ▲ (1)           | 27       | -39,00       | -39,25      | -39,00 | ▲ (1)           | 21       | -47,90       | -47,90      | -47,90 | ▼ (7)           | 14       |
| Balança Comercial (US\$ bilhões)            | 55,00        | 56,41       | 56,70  | ▲ (4)           | 31       | 45,50        | 49,00       | 51,00  | ▲ (4)           | 29       | 45,52        | 46,50       | 46,50  | ▼ (2)           | 19       | 39,10        | 43,70       | 43,70  | ▼ (2)           | 15       |
| Investimento Direto no País (US\$ bilhões)  | 68,00        | 67,00       | 68,50  | ▲ (1)           | 28       | 75,65        | 70,00       | 72,50  | ▲ (1)           | 26       | 77,00        | 76,00       | 77,00  | ▲ (1)           | 20       | 80,00        | 80,00       | 80,00  | ▼ (22)          | 16       |
| Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)  | 54,20        | 53,90       | 54,00  | ▼ (1)           | 22       | 57,80        | 56,40       | 56,45  | ▼ (1)           | 22       | 59,10        | 58,55       | 58,70  | ▼ (1)           | 19       | 60,50        | 60,35       | 60,50  | ▼ (1)           | 17       |
| Resultado Primário (% do PIB)               | -1,90        | -1,90       | -1,90  | ▼ (4)           | 31       | -1,50        | -1,50       | -1,50  | ▼ (9)           | 31       | -0,91        | -0,81       | -0,81  | ▼ (1)           | 24       | -0,22        | -0,20       | -0,03  | ▲ (2)           | 23       |
| Resultado Nominal (% do PIB)                | -7,30        | -7,20       | -7,20  | ▼ (3)           | 20       | -6,80        | -6,80       | -6,80  | ▼ (8)           | 20       | -6,55        | -6,40       | -6,10  | ▼ (1)           | 17       | -5,60        | -5,60       | -5,60  | ▼ (2)           | 16       |

\* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento \*\* número de respostas na amostra mais recente

2018 — 2019 — 2020 — 2021 —

## CURVA DE JUROS E INFLAÇÃO

**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa real de juros de 5,11% a.a. para 10 anos.



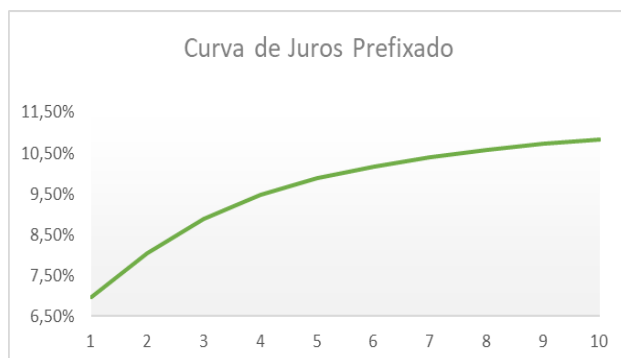
FONTE: ANBIMA, em 12/11/2018.

**Taxa de Inflação Implícita:** A curva de inflação implícita calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de inflação máxima para 10 anos em 5,44%.



FONTE: ANBIMA, em 12/11/2018.

**Taxa de Juros Prefixado:** A curva de juros prefixado calculada pela ANBIMA projeta uma taxa prefixada de juros de 10,83% a.a. para 10 anos.



FONTE: ANBIMA, em 12/11/2018.

## CENÁRIO MACROECONÔMICO – CONTEXTUALIZAÇÃO

**Inflação (IPCA):** A inflação de outubro/2018 veio em melhor que o esperado, conforme previsão da ANBIMA. Ela ficou em 0,45% e no acumulado de 12 meses ficou em 4,60%, sendo que a previsão da ANBIMA para outubro/2018 era de 0,54%. A Inflação projetada para 2018 (4,23% a.a.) e 2019 (4,21% a.a.) estão em linha com a meta definida pelo Banco Central, que é 4,50% para 2018 e 4,25% para 2019, conforme o boletim FOCUS de 05.10.2018.

**SELIC:** Devidos os dados de inflação e crescimento do PIB projetados no boletim FOCUS, o consenso de mercado está projetando que o Banco Central irá manter a Taxa SELIC nos patamares atuais até o fim de 2018. Conforme o boletim FOCUS, a estimativa da taxa SELIC para dezembro/2018 está em 6,50% a.a. e para dezembro/2019 é de 8,00% a.a.

**PIB:** O IBGE divulgou que o PIB de 2017 teve crescimento de 1,00%, o que reverteu definitivamente a tendência de recessão de 2014-2016, porém este número demonstra que a recuperação da economia será mais lenta que o ideal. Devido os acontecimentos políticos e econômicos recentes, a projeção do PIB para 2018 vem diminuindo nos últimos 06 meses. Para 2018 é projetado um crescimento de 1,36% e para 2019 é projetado um crescimento de 2,50%.

**Câmbio - Dólar:** A taxa de câmbio no mês de outubro/2018 reverteu a sua tendência de desvalorização frente ao Dólar, fechando o mês em R\$ 3,72, principalmente devido ao resultado final das eleições para presidente. É esperado que a taxa de câmbio feche em dezembro/2018 em R\$ 3,70.

**Renda Fixa:** A performance dos índices IMA-B (7,14%), IMA-Geral (3,47%) e IRF-M (3,59%) foi muito positiva em outubro/2018, principalmente devido ao resultado final das eleições para presidente. Esse resultado positivo não muda o cenário de volatilidade pela qual o mercado financeiro está passando, porém contribui para uma melhora da percepção de risco pelo mercado. No acumulado do ano os índices continuam com rentabilidade positiva.

**Renda Variável:** A performance dos índices IBOVESPA (10,19%), IVBX2 (8,57%), Dividendos (11,44%) e Small Caps (12,59%) foi muito positiva em outubro/2018, principalmente devido ao resultado final das eleições para presidente. Esse resultado positivo não muda o cenário de volatilidade pela qual o mercado financeiro está passando, porém contribui para uma melhora da percepção de risco pelo mercado. No acumulado do ano os índices continuam com rentabilidade positiva.

## DADOS ECONÔMICOS

| Índices Financeiros |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |         |                    |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|--------------------|
|                     | 2017      |           | 2018      |           |           |           |           |           |           |           |           |           | No ano  | Acumulado 12 meses |
|                     | Novembro  | Dezembro  | Janeiro   | Fevereiro | Março     | Abril     | Maio      | Junho     | Julho     | Agosto    | Setembro  | Outubro   |         |                    |
| Renda Fixa          |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |         |                    |
| IRF-M               | 0,090%    | 1,240%    | 1,300%    | 1,100%    | 1,320%    | 0,470%    | -1,850%   | 0,040%    | 1,470%    | -0,930%   | 1,300%    | 3,590%    | 7,990%  | 9,36%              |
| IRF-M1              | 0,620%    | 0,570%    | 0,590%    | 0,540%    | 0,660%    | 0,510%    | 0,200%    | 0,550%    | 0,660%    | 0,440%    | 0,610%    | 0,920%    | 5,810%  | 7,14%              |
| IRF-M1+             | -0,080%   | 1,460%    | 1,550%    | 1,310%    | 1,570%    | 0,450%    | -2,620%   | -0,150%   | 1,790%    | -1,470%   | 1,570%    | 4,710%    | 8,870%  | 10,25%             |
| IMA-B               | -0,760%   | 0,830%    | 3,400%    | 0,550%    | 0,940%    | -0,140%   | -3,160%   | -0,320%   | 2,320%    | -0,450%   | -0,150%   | 7,140%    | 10,230% | 10,02%             |
| IMA-B5              | 0,100%    | 0,880%    | 1,330%    | 0,540%    | 1,620%    | 0,420%    | -1,560%   | 0,450%    | 1,480%    | -0,260%   | 0,890%    | 3,100%    | 8,230%  | 9,30%              |
| IMA-B5+             | -1,400%   | 0,790%    | 4,950%    | 0,560%    | 0,380%    | -0,630%   | -4,650%   | -1,080%   | 3,150%    | -0,520%   | -1,030%   | 10,660%   | 11,580% | 10,41%             |
| IMA-S               | 0,570%    | 0,540%    | 0,580%    | 0,460%    | 0,530%    | 0,510%    | 0,500%    | 0,520%    | 0,540%    | 0,570%    | 0,470%    | 0,550%    | 5,370%  | 6,61%              |
| IMA-C               | 0,300%    | 0,500%    | 4,370%    | 0,530%    | 1,300%    | 0,980%    | -0,470%   | 0,690%    | 2,280%    | 0,470%    | 1,520%    | 4,790%    | 17,580% | 18,14%             |
| IMA-GERAL           | 0,000%    | 0,880%    | 1,760%    | 0,720%    | 0,960%    | 0,320%    | -1,430%   | 0,120%    | 1,410%    | -0,210%   | 0,640%    | 3,470%    | 7,950%  | 8,81%              |
| IDkA IPCA 2A        | 0,260%    | 1,160%    | 0,770%    | 0,630%    | 1,590%    | 0,820%    | -6,730%   | 0,170%    | 1,590%    | 0,100%    | 1,360%    | 1,950%    | 8,210%  | 9,81%              |
| IDkA IPCA 20A       | -2,840%   | 0,760%    | 8,560%    | 0,380%    | -1,450%   | -1,300%   | -6,730%   | -2,590%   | 4,640%    | -0,600%   | -2,470%   | 17,320%   | 14,620% | 11,35%             |
| CDI                 | 0,570%    | 0,540%    | 0,580%    | 0,460%    | 0,530%    | 0,520%    | 0,520%    | 0,520%    | 0,540%    | 0,570%    | 0,470%    | 0,540%    | 5,380%  | 6,61%              |
| Renda Variável      |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |         |                    |
| IBOVESPA            | -3,150%   | 6,160%    | 11,140%   | 0,520%    | 0,010%    | 0,880%    | -10,870%  | -5,200%   | 8,880%    | -3,210%   | 3,480%    | 10,190%   | 14,430% | 15,07%             |
| IBrX - 100          | -3,380%   | 6,350%    | 10,740%   | 0,420%    | 0,080%    | 0,820%    | -10,910%  | -5,190%   | 8,840%    | -3,130%   | 3,230%    | 10,420%   | 13,900% | 14,50%             |
| IBRX - 50           | 3,210%    | 6,200%    | 11,710%   | 0,430%    | 0,060%    | 0,630%    | -10,880%  | -5,300%   | 8,910%    | -3,080%   | 3,730%    | 9,710%    | 14,530% | 15,16%             |
| ISE                 | -6,100%   | 4,910%    | 7,860%    | -2,860%   | 0,710%    | 0,490%    | -7,950%   | -1,750%   | 3,250%    | -1,930%   | -1,950%   | 10,370%   | 5,100%  | 2,17%              |
| SMLL                | -2,430%   | 7,030%    | 4,340%    | -0,370%   | 0,070%    | 2,370%    | -11,310%  | -3,660%   | 5,090%    | -4,250%   | -1,960%   | 12,590%   | 1,070%  | 3,26%              |
| IDIV                | -6,670%   | 4,940%    | 9,880%    | -0,610%   | 1,050%    | -1,420%   | -10,530%  | -4,330%   | 7,270%    | -3,700%   | 0,170%    | 11,440%   | 7,390%  | 2,34%              |
| IVBX-2              | -4,320%   | 5,690%    | 5,190%    | -2,080%   | -0,830%   | 0,290%    | -8,170%   | -2,470%   | 3,320%    | -2,380%   | 0,010%    | 8,570%    | 0,480%  | -0,14%             |
| IFIX                | -0,590%   | 0,600%    | 2,640%    | 1,150%    | 2,000%    | -0,860%   | -5,270%   | -4,010%   | 1,370%    | -0,700%   | -0,210%   | 5,040%    | 0,720%  | 1,21%              |
| Índices Econômicos  |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |         |                    |
| IPCA                | 0,280%    | 0,440%    | 0,290%    | 0,320%    | 0,090%    | 0,220%    | 0,400%    | 1,260%    | 0,330%    | -0,090%   | 0,480%    | 0,450%    | 3,810%  | 4,60%              |
| INPC                | 0,180%    | 0,260%    | 0,230%    | 0,180%    | 0,070%    | 0,210%    | 0,430%    | 1,430%    | 0,250%    | 0,000%    | 0,300%    | 0,400%    | 3,550%  | 4,04%              |
| IGPM                | 0,520%    | 0,890%    | 0,760%    | 0,070%    | 0,640%    | 0,570%    | 1,380%    | 1,870%    | 0,510%    | 0,700%    | 1,520%    | 0,890%    | 9,260%  | 10,83%             |
| SELIC               | 0,570%    | 0,540%    | 0,580%    | 0,470%    | 0,530%    | 0,520%    | 0,520%    | 0,520%    | 0,540%    | 0,570%    | 0,470%    | 0,540%    | 5,390%  | 6,62%              |
| DÓLAR               | R\$ 3,271 | R\$ 3,314 | R\$ 3,179 | R\$ 3,242 | R\$ 3,303 | R\$ 3,502 | R\$ 3,735 | R\$ 3,874 | R\$ 3,753 | R\$ 4,056 | R\$ 4,038 | R\$ 3,720 | ---     | ---                |
| Meta Atuarial       |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |           |         |                    |
| IPCA + 6% a.a.      | 0,74%     | 0,91%     | 0,80%     | 0,74%     | 0,58%     | 0,71%     | 0,89%     | 1,75%     | 0,84%     | 0,44%     | 0,92%     | 0,96%     | 8,97%   | 10,87%             |
| IPCA + 5% a.a.      | 0,67%     | 0,83%     | 0,72%     | 0,67%     | 0,50%     | 0,63%     | 0,81%     | 1,67%     | 0,76%     | 0,36%     | 0,85%     | 0,88%     | 8,12%   | 9,83%              |
| IPCA + 4% a.a.      | 0,59%     | 0,75%     | 0,63%     | 0,60%     | 0,42%     | 0,55%     | 0,73%     | 1,59%     | 0,67%     | 0,27%     | 0,78%     | 0,79%     | 7,26%   | 8,78%              |
| INPC + 6% a.a.      | 0,64%     | 0,72%     | 0,74%     | 0,60%     | 0,56%     | 0,70%     | 0,92%     | 1,92%     | 0,76%     | 0,53%     | 0,74%     | 0,91%     | 8,70%   | 10,28%             |
| INPC + 5% a.a.      | 0,57%     | 0,65%     | 0,66%     | 0,53%     | 0,48%     | 0,62%     | 0,84%     | 1,84%     | 0,68%     | 0,45%     | 0,67%     | 0,83%     | 7,85%   | 9,24%              |
| INPC + 4% a.a.      | 0,49%     | 0,57%     | 0,57%     | 0,46%     | 0,40%     | 0,54%     | 0,76%     | 1,76%     | 0,59%     | 0,36%     | 0,60%     | 0,74%     | 6,99%   | 8,20%              |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Posição de Ativos                                                                    |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|------|--------|----------|--------|----------------------------|------------|------------------|---------------------|
| Gestor                                                                               | Administrador    | Ativos                                                                               | Vol*  | VAR  | Mês    | % Índice | Ano    | Valor(R\$)<br>(31/10/2018) | % Carteira | PL do Fundo      | % no PL<br>do Fundo |
| Renda Fixa                                                                           |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
| Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional                                  |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
| TESOURO NACIONAL                                                                     | TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535                                                                         | 0,00% | 0,00 | 9,70%  | 2,56%    | 11,35% | 94.678.371,15              | 21,54%     | --               | --                  |
| TESOURO NACIONAL                                                                     | TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824                                                                         | 0,00% | 0,00 | 6,18%  | -0,96%   | 9,89%  | 9.106.322,42               | 2,07%      | --               | --                  |
| TESOURO NACIONAL                                                                     | TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850                                                                         | 0,00% | 0,00 | 12,95% | 12,50%   | 12,72% | 9.963.187,69               | 2,27%      | --               | --                  |
| TESOURO NACIONAL                                                                     | TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545                                                                         | 0,00% | 0,00 | 11,73% | 11,28%   | 12,25% | 7.729.201,23               | 1,76%      | --               | --                  |
| TESOURO NACIONAL                                                                     | TESOURO NACIONAL | NTN-B 150523                                                                         | 0,00% | 0,00 | 5,01%  | -2,13%   | 9,31%  | 20.063.182,73              | 4,56%      | --               | --                  |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a - Títulos do Tesouro Nacional                        |                  |                                                                                      |       | 0,00 |        |          |        | 141.540.265,22             | 32,19%     |                  |                     |
| Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado           |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
| BB                                                                                   | BB               | BB PREVIDENCIARIO RF TIT PUBL IPCA FI                                                | 5,01% | 0,56 | 4,99%  | 4,02%    | 9,05%  | 14.977.045,16              | 3,41%      | 311.225.885,64   | 4,81%               |
| BB                                                                                   | BB               | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII                                    | 2,05% | 0,25 | 2,49%  | -4,65%   | 8,35%  | 15.503.773,55              | 3,53%      | 651.684.687,04   | 2,38%               |
| BB                                                                                   | BB               | BB PREVIDENCIARIO RF ALOCACAO ATIVA FICFI                                            | 2,83% | 0,33 | 3,50%  | 0,07%    | 5,60%  | 5.280.044,83               | 1,20%      | 3.503.721.421,58 | 0,15%               |
| CEF                                                                                  | CEF              | FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..                                   | 7,50% | 0,80 | 9,10%  | 1,96%    | 11,02% | 14.141.108,40              | 3,22%      | 56.584.827,17    | 24,99%              |
| CEF                                                                                  | CEF              | CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..                                                      | 6,80% | 0,72 | 6,15%  | -0,99%   | 9,67%  | 17.396.145,00              | 3,96%      | 188.898.935,15   | 9,21%               |
| BB                                                                                   | BB               | BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI                                    | 4,89% | 0,57 | 3,55%  | 2,64%    | 16,14% | 8.693.707,05               | 1,98%      | 823.370.763,24   | 1,06%               |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b - 4604 - Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado |                  |                                                                                      |       | 0,56 |        |          |        | 75.991.823,99              | 17,29%     |                  |                     |
| Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa                                 |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
| SANTANDER                                                                            | SANTANDER        | SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI                                       | 0,02% | 0,03 | 0,54%  | 99,45%   | 2,51%  | 63.305.285,77              | 14,40%     | 4.574.398.315,18 | 1,38%               |
| ITAU                                                                                 | ITAU             | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI | 1,19% | 0,15 | 0,51%  | 0,06%    | 5,82%  | 2.501.645,73               | 0,57%      | 1.492.081.353,77 | 0,17%               |
| ITAU                                                                                 | ITAU             | ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II FIC RF                                                | 1,19% | 0,15 | 0,51%  | 0,06%    | 5,84%  | 32.014.885,42              | 7,28%      | 2.358.100.059,21 | 1,36%               |
| Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Renda Fixa                       |                  |                                                                                      |       | 0,07 |        |          |        | 97.821.816,92              | 22,25%     |                  |                     |
| Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"                 |                  |                                                                                      |       |      |        |          |        |                            |            |                  |                     |
| BB                                                                                   | BB               | BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI                                     | 3,01% | 0,35 | 2,89%  | 1,92%    | 9,40%  | 3.380.183,21               | 0,77%      | 528.180.347,94   | 0,64%               |
| Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 - Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"       |                  |                                                                                      |       | 0,35 |        |          |        | 3.380.183,21               | 0,77%      |                  |                     |
| Sub-total Renda Fixa                                                                 |                  |                                                                                      |       | 0,16 |        |          |        | 318.734.089,34             | 72,50%     |                  |                     |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Posição de Ativos                                                      |               |                                                                   |        |      |         |          |         |                            |            |                |                     |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------|--------|------|---------|----------|---------|----------------------------|------------|----------------|---------------------|
| Gestor                                                                 | Administrador | Ativos                                                            | Vol*   | VAR  | Mês     | % Índice | Ano     | Valor(R\$)<br>(31/10/2018) | % Carteira | PL do Fundo    | % no PL<br>do Fundo |
| Renda Variável                                                         |               |                                                                   |        |      |         |          |         |                            |            |                |                     |
| Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados           |               |                                                                   |        |      |         |          |         |                            |            |                |                     |
| ITAU                                                                   | ITAU          | ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES                             | 20,01% | 2,13 | 11,97%  | 1,78%    | 12,59%  | 31.387.594,27              | 7,14%      | 782.573.100,16 | 4,01%               |
| Sub-total Artigo 8º I, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações Referenciados |               |                                                                   |        | 2,13 |         |          |         | 31.387.594,27              | 7,14%      |                |                     |
| Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações                        |               |                                                                   |        |      |         |          |         |                            |            |                |                     |
| AZ QUEST                                                               | BNY MELLON    | AZ QUEST ACOES FC FIA                                             | 23,74% | 2,56 | 12,44%  | 2,26%    | 24,46%  | 9.640.810,13               | 2,19%      | 642.385.048,59 | 1,50%               |
| BTG PACTUAL                                                            | BTG PACTUAL   | BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES                  | 17,80% | 1,86 | 9,09%   | -1,10%   | 1,00%   | 5.602.169,89               | 1,27%      | 61.110.273,79  | 9,17%               |
| BNP PARIBAS                                                            | BNP PARIBAS   | BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES                                   | 19,85% | 2,05 | 11,90%  | 1,72%    | -6,01%  | 5.582.453,33               | 1,27%      | 97.558.432,46  | 5,72%               |
| AZ QUEST                                                               | BNY MELLON    | AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES                            | 21,62% | 2,31 | 14,87%  | 4,69%    | 15,01%  | 12.803.262,32              | 2,91%      | 665.178.792,91 | 1,92%               |
| WESTERN                                                                | WESTERN       | WA ASSET VALUATION FIA                                            | 21,90% | 2,29 | 9,75%   | -0,43%   | 5,70%   | 6.597.826,18               | 1,50%      | 133.043.571,63 | 4,96%               |
| BTG PACTUAL                                                            | BTG PACTUAL   | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES                    | 19,22% | 2,06 | 13,00%  | 2,81%    | 13,69%  | 32.551.860,32              | 7,40%      | 655.541.782,55 | 4,97%               |
| VINCI                                                                  | CEF           | FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS ..                | 18,63% | 1,95 | 12,57%  | 1,14%    | 3,73%   | 2.511.813,76               | 0,57%      | 420.020.936,25 | 0,60%               |
| Sub-total Artigo 8º II, Alínea a - 4604 - Fundos de Ações              |               |                                                                   |        | 2,16 |         |          |         | 75.290.195,93              | 17,13%     |                |                     |
| Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações                |               |                                                                   |        |      |         |          |         |                            |            |                |                     |
| KINEA                                                                  | KINEA         | FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..                                  | 0,28%  | 0,04 | -0,07%  | -12,55%  | 4,19%   | 13.996.444,71              | 3,18%      | 99.317.009,88  | 14,09%              |
| KINEA                                                                  | LIONS TRUST   | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIELSTRÉGIA | 0,00%  | 0,00 | -19,42% | -20,39%  | -59,10% | 229.582,45                 | 0,05%      | 3.661.840,13   | 6,27%               |
| Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a - 4604 - Fundos de Participações      |               |                                                                   |        | 0,04 |         |          |         | 14.226.027,16              | 3,24%      |                |                     |
| Sub-total Renda Variável                                               |               |                                                                   |        | 1,91 |         |          |         | 120.903.817,36             | 27,50%     |                |                     |
| Total                                                                  |               |                                                                   |        |      |         |          |         | 439.637.906,70             | 100%       |                |                     |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Enquadramento da Carteira      |                                             |                |            |                       |                      |
|--------------------------------|---------------------------------------------|----------------|------------|-----------------------|----------------------|
| Artigo                         | Classe                                      | Valor(R\$)     | % Carteira | Política Investimento | Limite Res. 3.922/10 |
| Renda Fixa                     |                                             |                |            |                       |                      |
| Artigo 7º I, Alínea a          | Títulos do Tesouro Nacional                 | 141.540.265,22 | 32,19%     | 36,00%                | 100,00%              |
| Artigo 7º I, Alínea b - 4604   | Fundos 100% Títulos Públicos - Referenciado | 75.991.823,99  | 17,29%     | 18,00%                | 100,00%              |
| Artigo 7º IV, Alínea a - 4604  | Fundos de Renda Fixa                        | 97.821.816,92  | 22,25%     | 15,00%                | 40,00%               |
| Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 | Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"         | 3.380.183,21   | 0,77%      | 1,00%                 | 5,00%                |
| Total Renda Fixa               |                                             | 318.734.089,34 | 72,50%     |                       |                      |
| Renda Variável                 |                                             |                |            |                       |                      |
| Artigo 8º I, Alínea a - 4604   | Fundos de Ações Referenciados               | 31.387.594,27  | 7,14%      | 8,00%                 | 30,00%               |
| Artigo 8º II, Alínea a - 4604  | Fundos de Ações                             | 75.290.195,93  | 17,13%     | 18,00%                | 20,00%               |
| Artigo 8º IV, Alínea a - 4604  | Fundos de Participações                     | 14.226.027,16  | 3,24%      | 4,00%                 | 5,00%                |
| Total Renda Variável           |                                             | 120.903.817,36 | 27,51%     |                       |                      |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%) |                 |                     |                     |          |
|----------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------|----------|
| Estratégia                                         | No Mês          | No Ano              | 12 meses            | 24 meses |
| Artigo 7º I, Alínea a<br>% do CDI                  | 9,10<br>1.676,5 | 11,11<br>206,4      | 10,54<br>160,9      | –<br>–   |
| Artigo 7º I, Alínea b - 4604<br>% do CDI           | 5,19<br>956,2   | 9,77<br>181,6       | 9,71<br>148,2       | –<br>–   |
| Artigo 7º IV, Alínea a - 4604<br>% do CDI          | 0,53<br>97,4    | 5,67<br>105,4       | –<br>–              | –<br>–   |
| Artigo 7º VII, Alínea b - 4604<br>% do CDI         | 2,89<br>531,5   | 9,40<br>174,7       | –<br>–              | –<br>–   |
| Artigo 8º I, Alínea a - 4604<br>Var. IBOVESPA p.p  | 11,97<br>1,8    | 12,59<br>-1,8       | –<br>–              | –<br>–   |
| Artigo 8º II, Alínea a - 4604<br>Var. IBOVESPA p.p | 12,55<br>2,4    | 11,29<br>-3,1       | 13,48<br>-4,2       | –<br>–   |
| Artigo 8º IV, Alínea a - 4604<br>Var. IBOVESPA p.p | -0,45<br>-10,6  | 2.205,70<br>2.191,3 | 2.225,58<br>2.207,9 | –<br>–   |

| Ganhos Financeiros             |               |
|--------------------------------|---------------|
| Estratégia                     | No Mês(R\$)   |
| Artigo 7º I, Alínea a          | 11.810.123,85 |
| Artigo 7º I, Alínea b - 4604   | 3.751.042,73  |
| Artigo 7º IV, Alínea a - 4604  | 511.386,36    |
| Artigo 7º VII, Alínea b - 4604 | 94.820,85     |
| Artigo 8º I, Alínea a - 4604   | 3.354.496,58  |
| Artigo 8º II, Alínea a - 4604  | 8.396.524,84  |
| Artigo 8º IV, Alínea a - 4604  | -64.885,53    |
| Total                          | 27.853.509,69 |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

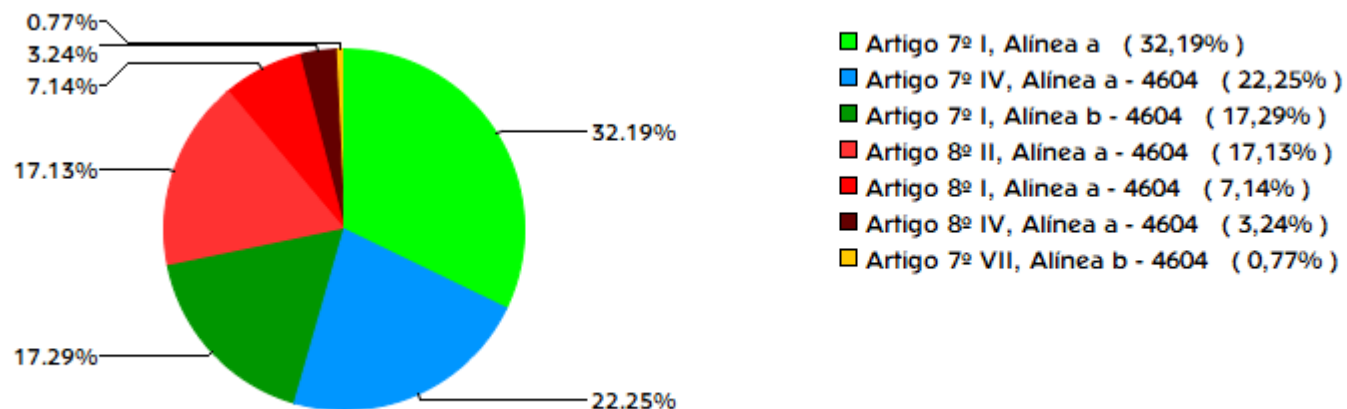
Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

# EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

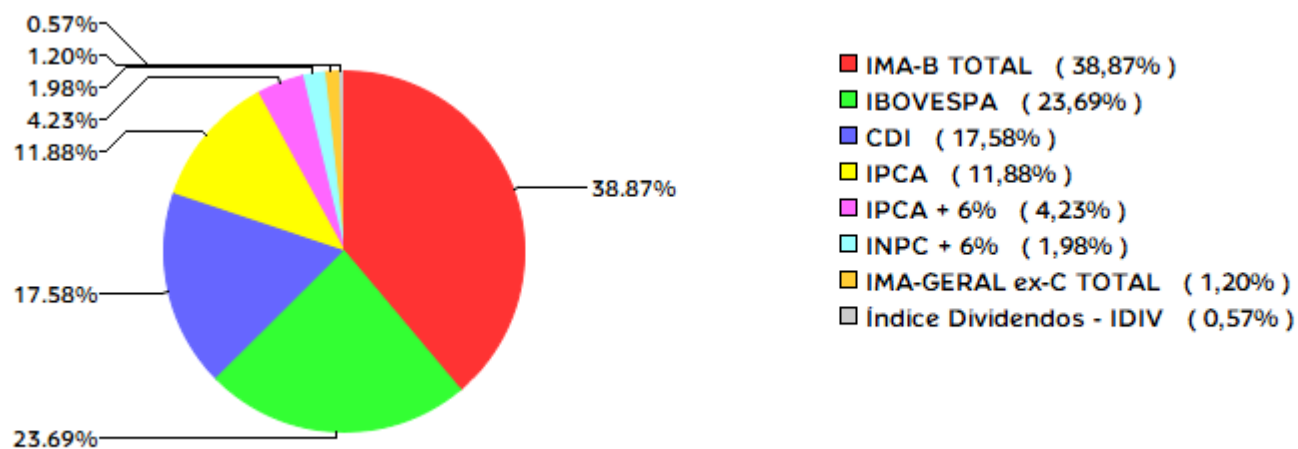
| Análise da Disponibilidade Financeira |                |     |                         |           |
|---------------------------------------|----------------|-----|-------------------------|-----------|
| Período                               | Valor (R\$)    | (%) | Valor Acum. Bruto (R\$) | (%) Acum. |
| de 0 a 30 dias                        | 258.923.115,72 | 59  | 258.923.115,72          | 59        |
| acima de 365 dias                     | 180.714.790,98 | 41  | 439.637.906,70          | 100       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Estratégia

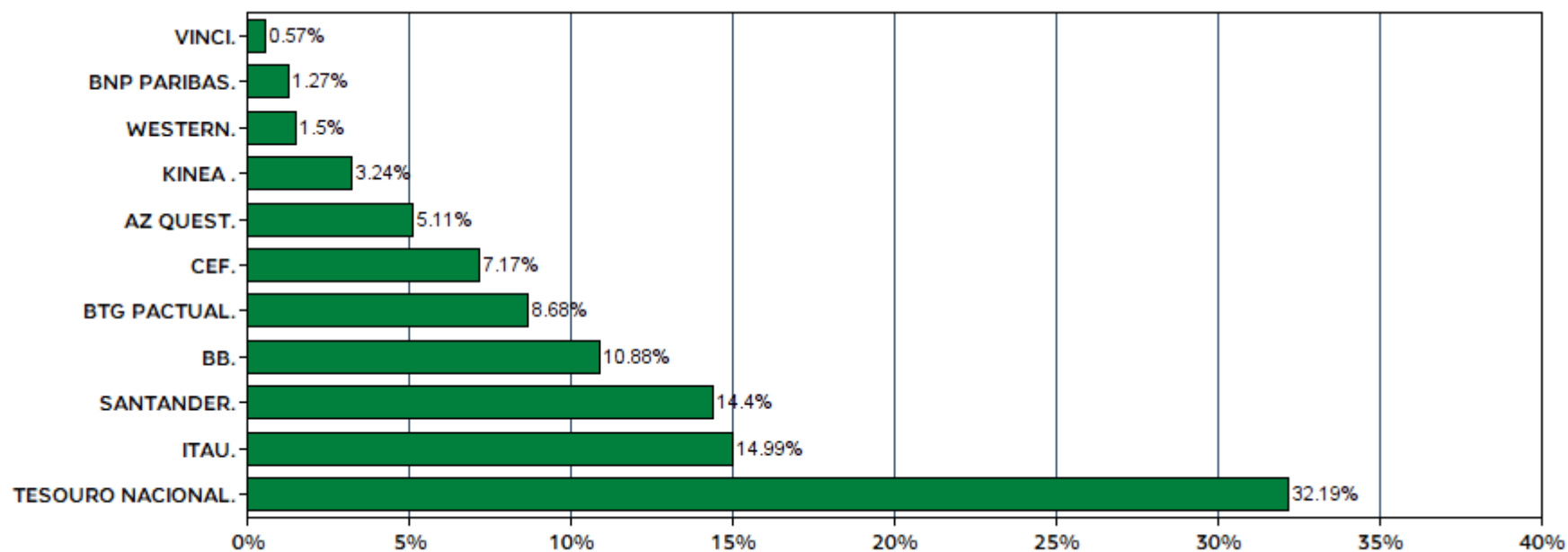


### Indexadores



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

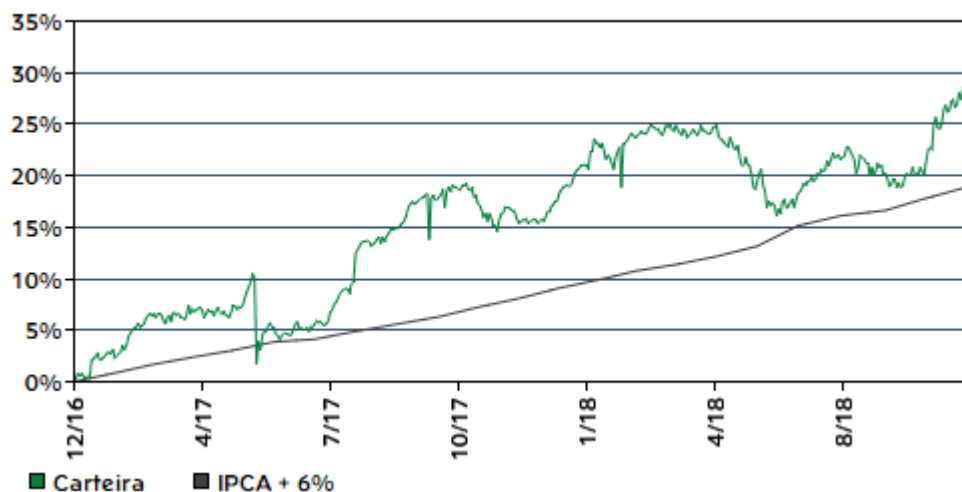
## Alocação por Gestor



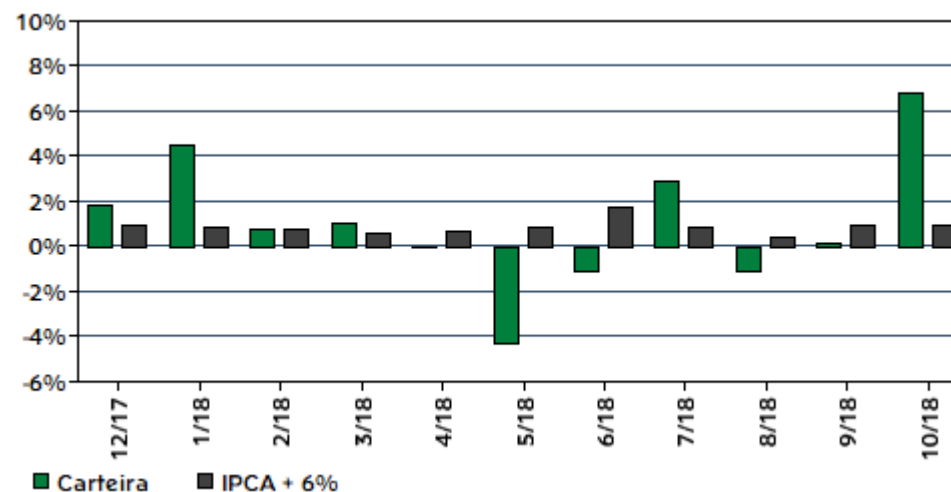
### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Rentabilidades da Carteira |      |       |       |       |       |       |      |       |       |       |       |      |          |
|----------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|------|----------|
| Ano                        | Jan  | Fev   | Mar   | Abr   | Mai   | Jun   | Jul  | Ago   | Set   | Out   | Nov   | Dez  | Rent.Ano |
| 2017                       | 2,46 | 3,79  | 0,60  | -0,18 | -1,48 | 0,41  | 6,44 | 2,39  | 2,45  | -0,71 | -1,44 | 1,85 | 17,56    |
| IPCA + 6%                  | 0,89 | 0,75  | 0,78  | 0,56  | 0,82  | 0,26  | 0,73 | 0,72  | 0,62  | 0,91  | 0,74  | 0,91 | 9,05     |
| p.p. Indx                  | 1,57 | 3,04  | -0,19 | -0,74 | -2,30 | 0,16  | 5,71 | 1,67  | 1,83  | -1,62 | -2,18 | 0,95 | 8,52     |
| 2018                       | 4,47 | 0,74  | 0,98  | -0,04 | -4,30 | -1,08 | 2,86 | -1,15 | 0,17  | 6,78  | --    | --   | 9,37     |
| IPCA + 6%                  | 0,80 | 0,74  | 0,58  | 0,71  | 0,89  | 1,75  | 0,84 | 0,44  | 0,92  | 0,96  | --    | --   | 8,97     |
| p.p. Indx                  | 3,67 | -0,00 | 0,40  | -0,75 | -5,19 | -2,83 | 2,02 | -1,60 | -0,75 | 5,82  | --    | --   | 0,40     |

### Evolução da Rentabilidade



### Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco / Retorno da Carteira

|                                 | Qtd.    | Perct. |
|---------------------------------|---------|--------|
| Meses acima do Benchmark        | 11      | 50,0%  |
| Meses abaixo do Benchmark       | 11      | 50,0%  |
|                                 |         |        |
|                                 | Rentab. | Mês    |
| Maior rentabilidade da Carteira | 6,78%   | out/18 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -4,30%  | mai/18 |

| Período        | Rentabilidade (%) |           |            | Volat. Anual |
|----------------|-------------------|-----------|------------|--------------|
|                | Carteira          | IPCA + 6% | p.p. Indx. |              |
| 03 meses       | 5,73              | 2,34      | 3,4        | 8,988        |
| 06 meses       | 2,96              | 5,95      | -3,0       | 8,584        |
| 12 meses       | 9,80              | 10,78     | -1,0       | 8,684        |
| 24 meses       | --                | --        | --         | --           |
| 36 meses       | --                | --        | --         | --           |
| Desde o início | 28,58             | 18,83     | 9,7        | 10,465       |

### Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

#### Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

| Fundo / Indexador                                                                | No Mês         | No Ano        | 3 meses       | 6 meses       | 12 meses      | 24 meses       | 36 meses        |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| NTN-B 150523<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.                                       | 5,01<br>-2,13  | 9,31<br>-0,91 | 4,99<br>-1,51 | 4,25<br>-0,94 | 9,88<br>-0,41 | 26,36<br>-0,02 | 57,56<br>-1,61  |
| NTN-B 150535<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.                                       | 9,70<br>2,56   | 11,35<br>1,13 | 8,47<br>1,97  | 5,83<br>0,64  | 10,63<br>0,34 | 28,09<br>1,71  | 71,32<br>12,16  |
| NTN-B 150545<br>% do Var. IPCA p.p.                                              | 11,73<br>11,28 | 12,25<br>8,44 | 9,69<br>8,85  | 6,47<br>3,61  | 11,37<br>6,81 | 28,67<br>21,29 | 76,91<br>61,07  |
| NTN-B 150824<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.                                       | 6,18<br>-0,96  | 9,89<br>-0,34 | 5,26<br>-1,24 | 4,07<br>-1,12 | 9,63<br>-0,67 | 26,80<br>0,42  | 60,22<br>1,06   |
| NTN-B 150850<br>% do Var. IPCA p.p.                                              | 12,95<br>12,50 | 12,72<br>8,92 | 10,54<br>9,70 | 6,82<br>3,96  | 11,26<br>6,70 | 28,38<br>21,00 | 78,99<br>63,15  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.  | 2,49<br>-4,65  | 8,35<br>-1,87 | 3,55<br>-2,95 | 4,68<br>-0,51 | 9,22<br>-1,08 | 23,60<br>-2,78 | 43,81<br>-15,36 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI<br>% do Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p. | 3,50<br>0,07   | 7,82<br>0,15  | 3,71<br>-0,10 | 3,93<br>0,09  | 8,65<br>0,02  | 23,07<br>-0,90 | --<br>--        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TIT PUBL IPCA FI<br>% do Var. IPCA + 6% p.p.                | 4,99<br>4,02   | 9,05<br>0,08  | 4,94<br>2,59  | 4,07<br>-1,88 | 9,59<br>-1,19 | 25,79<br>5,22  | 56,52<br>18,68  |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Análise dos Fundos & Ativos da Carteira                                                                     |               |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rentabilidades em Períodos Fechados (%)                                                                     |               |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Fundo / Indexador                                                                                           | No Mês        | No Ano          | 3 meses         | 6 meses         | 12 meses        | 24 meses        | 36 meses        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI<br>% do Var. INPC + 6% p.p.                               | 3,55<br>2,64  | 16,14<br>7,44   | 4,07<br>1,87    | 12,55<br>6,62   | 17,93<br>7,74   | 28,86<br>9,94   | 48,34<br>11,60  |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.                                               | 6,15<br>-0,99 | 9,67<br>-0,56   | 5,19<br>-1,31   | 3,95<br>-1,24   | 9,37<br>-0,93   | 26,22<br>-0,16  | 50,10<br>-9,07  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 II TP RF..<br>% do Var. IMA-B TOTAL p.p.                            | 9,10<br>1,96  | 11,02<br>0,79   | 8,13<br>1,63    | 5,55<br>0,36    | 10,75<br>0,46   | 26,49<br>0,11   | 56,50<br>-2,66  |
| ITAU INST ALOCACAO DINAMICA II FIC RF<br>% do Var. IPCA p.p.                                                | 0,51<br>0,06  | 5,84<br>2,03    | 1,30<br>0,46    | 2,13<br>-0,73   | 6,82<br>2,27    | --<br>--        | --<br>--        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI<br>% do Var. IPCA p.p. | 0,51<br>0,06  | 5,82<br>2,02    | 1,31<br>0,46    | 2,13<br>-0,73   | 6,81<br>2,25    | 21,70<br>14,32  | 47,72<br>31,89  |
| SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI<br>% do % do CDI                                             | 0,54<br>99,45 | 5,30<br>98,44   | 1,57<br>98,72   | 3,14<br>98,14   | 6,45<br>98,48   | 18,57<br>101,02 | 35,41<br>101,08 |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI<br>% do Var. IPCA + 6% p.p.                                | 2,89<br>1,92  | 9,40<br>0,43    | 3,42<br>1,07    | 4,90<br>-1,04   | 10,69<br>-0,09  | 28,18<br>7,61   | 56,06<br>18,23  |
| ITAU FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                            | 11,97<br>1,78 | 12,59<br>-1,84  | 9,15<br>-1,21   | 1,18<br>-0,34   | 14,89<br>-2,76  | 31,98<br>-2,67  | 79,07<br>-11,52 |
| BNP PARIBAS SMALL CAPS FI AÇÕES<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                                  | 11,90<br>1,72 | -6,01<br>-20,43 | -0,28<br>-10,64 | -8,74<br>-10,26 | -2,98<br>-20,63 | 32,34<br>-2,32  | 80,18<br>-10,42 |
| AZ QUEST ACOES FC FIA<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                                            | 12,44<br>2,26 | 24,46<br>10,03  | 10,68<br>0,33   | 3,89<br>2,37    | 25,37<br>7,72   | 41,38<br>6,72   | 85,97<br>-4,63  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FC FI DE ACOES<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                           | 14,87<br>4,69 | 15,01<br>0,58   | 8,87<br>-1,49   | -0,33<br>-1,85  | 15,93<br>-1,72  | 51,46<br>16,80  | 88,49<br>-2,10  |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FI DE AÇÕES<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                   | 13,00<br>2,81 | 13,69<br>-0,74  | 10,11<br>-0,24  | 4,27<br>2,75    | 16,73<br>-0,92  | 32,18<br>-2,47  | 67,19<br>-23,41 |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                 | 9,09<br>-1,10 | 1,00<br>-13,42  | 7,18<br>-3,18   | -3,29<br>-4,81  | 2,81<br>-14,84  | 13,88<br>-20,77 | 41,04<br>-49,56 |
| FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALAOR DIVIDENDOS RPPS ..<br>% do Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.               | 12,57<br>1,14 | 3,73<br>-3,67   | 7,92<br>0,43    | -4,15<br>-2,86  | 5,76<br>0,56    | 16,00<br>-14,43 | 42,54<br>-49,52 |
| WA ASSET VALUATION FIA<br>% do Var. IBOVESPA p.p.                                                           | 9,75<br>-0,43 | 5,70<br>-8,73   | 4,43<br>-5,92   | -4,33<br>-5,85  | 3,72<br>-13,93  | 18,33<br>-16,33 | 77,84<br>-12,76 |

Cliente: BERTIOGA  
Data Início: 30/12/2016

Data Extrato: 31/10/2018  
Índice de comparação: IPCA + 6%

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Análise dos Fundos & Ativos da Carteira                                                        |                  |                  |                  |                  |               |                  |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-----------------|
| Rentabilidades em Períodos Fechados (%)                                                        |                  |                  |                  |                  |               |                  |                 |
| Fundo / Indexador                                                                              | No Mês           | No Ano           | 3 meses          | 6 meses          | 12 meses      | 24 meses         | 36 meses        |
| FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..<br>% do % do CDI                                              | -0,07<br>-12,55  | 4,19<br>77,95    | -0,21<br>-13,06  | -0,67<br>-21,04  | 5,09<br>77,74 | 105,03<br>571,30 | 92,98<br>265,39 |
| KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA<br>% do Var. IPCA + 6% p.p. | -19,42<br>-20,39 | -59,10<br>-65,23 | -36,52<br>-38,87 | -59,10<br>-65,05 | --<br>--      | --<br>--         | --<br>--        |
| CDI                                                                                            | 0,54             | 5,38             | 1,59             | 3,20             | 6,55          | 18,38            | 35,03           |
| IBOVESPA                                                                                       | 10,19            | 14,43            | 10,35            | 1,52             | 17,65         | 34,66            | 90,60           |
| DOLAR COMERCIAL                                                                                | -7,15            | 12,39            | -0,99            | 6,80             | 13,45         | 16,87            | -3,66           |
| INPC + 6%                                                                                      | 0,91             | 8,70             | 2,20             | 5,93             | 10,19         | 18,92            | 36,74           |
| IPCA + 6%                                                                                      | 0,96             | 8,97             | 2,34             | 5,95             | 10,78         | 20,57            | 37,84           |