

**ATA DE REUNIÃO DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDENCIA DOS
FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PAULÍNIA – PAULIPREV 18.11.2016.**

Aos dezoito dias do mês de novembro de 2016 às 10:00 horas, na sede do Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos de Paulínia - PAULIPREV, situada na Avenida Argentina, 265, Jardim América, Paulínia/SP, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, os quais assinam esta Ata.

Inicia-se a reunião comentando o cenário econômico:

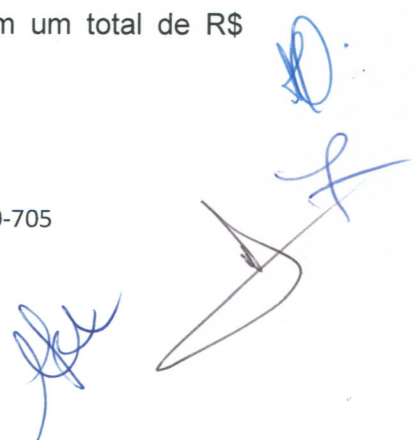
Em outubro, o Ibovespa apresentou a segunda maior valorização mensal do ano: 11,23%, levando a uma alta de 49,77% no ano, com 64.924 pontos (maior pontuação desde 2 de abril de 2012). Pela cotação do Banco Central (Ptax 800), o Dólar desvalorizou -2,01% cotado a R\$ 3,1811, enquanto o Euro caiu -4,59% cotado a R\$ 3,4811. No mercado de renda fixa, o CDI e a taxa Selic renderam 1,05%, enquanto a poupança rendeu 0,66%.

O dólar comercial (PTAX 800 venda, divulgado pelo Banco Central) encerrou o mês com baixa de -2,01% cotado a R\$ 3,1811. No ano, acumula desvalorização de -18,53% e, nos últimos 12 meses apresenta queda de -17,56%.

Em relação ao Euro comercial, esta moeda apresentou desvalorização frente ao Real de -4,59% no mês, cotada a R\$ 3,4811. Com isto, a perda acumulada em 2016 passou a -18,10%, e de -18,40% em 12 meses.

Em relação aos indicadores financeiros de renda fixa, o CDI rendeu 1,05% no mês, acumulando ganho de 11,58% no ano.

A carteira do Pauliprev fechou o mês de outubro com um total de R\$ 979.686.336,83.



No seguimento de renda fixa a rentabilidade média foi de 0,5% e na renda variável de 12%.

Os fundos de investimentos em participações (FIP) tiveram rentabilidade negativa, assim como os FICs e o multimercado rentabilizou positivamente.

A presidente do comitê informa que oficiou a gestora Bridge Thurst acerca dos ativos da empresa XNICE PART S/A, EBIG S/A E GRENADA SP PARTICIPAÇÕES S/A, tendo sido enviado a resposta com o seguinte teor:

1. Ativos XNICE PART S/A: a equipe de gestão da Bridge entende que o ativo oferece remuneração compatível com os objetivos do fundo e quanto ao suposto envolvimento do Sr. Arthur Pinheiro Machado em práticas não compatíveis com a ética que o mercado exige, a informação é que inexistem quaisquer investigações cíveis ou criminais que envolvam o Sr. Arthur Machado.
2. Ativos EBIG S/A: tal investimento ocorreu anteriormente à transferência da gestão do fundo para a Bridge e que até o momento não foram constatados inadimplementos das obrigações assumidas nos contratos de emissão das debêntures.
3. GRENADA SP PARTICIPAÇÕES S/A: também foram investimentos que ocorreram anteriormente à transferência do fundo, mas a gestora esta tomando medidas judiciais e extrajudiciais visando a recuperação do crédito.

Outro questionamento realizado foi direcionado à gestora FMD acerca dos ativos que compõem o fundo SCULPTOR, a saber:


1. Ativos EBCP – Empresa Brasileira de Consultoria Econômica e Participações Ltda, que por notícias da imprensa local teria recebido notas fiscais de empresa investigada pela operação lava jato. A informação da gestora é que empresa não consta nos títulos de credito privado que fazem parte da carteira.

2. Ativos ARBI S/A e DOMUS Companhia Hipotecária: a gestora informa que continuam os procedimentos pra a liquidação desta operação e que em 30 dias é possível concluir a venda dos títulos.
3. CCI DOMUS: o questionamento foi acerca do erro de precificação pelo custodiante Santander no mês de agosto que ocasionou queda na rentabilidade. Entendemos que por ter sido feito aporte no final do mês de agosto, o Pauliprev não poderia ter sido penalizado com rendimento negativo. A gestora informou que o questionamento do Instituto foi encaminhado à administradora do fundo e para o custodiante para que seja realizado o ajuste e restituído o percentual negativado.
4. Sobre a rentabilidade do fundo, fomos informados esse é consequência de uma estratégia adotada por parte da gestora que ainda não repercutiu de forma satisfatória, sendo isso esperado resultado para o médio prazo.


Nada mais havendo a ser tratado, foi lavrada a presente Ata e assinada pelos presentes:




Magali Valério Codogno Maciel
Presidente Comitê Investimentos



Luciana Minucci Koki
Membro

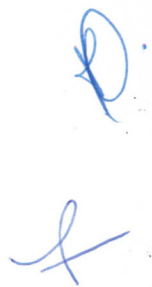



Fabiana Antonioli
Membro



Micaela Leal Huertas
Membro

Em tempo: Documentos acostada a esta ata.



Composição de Investimentos

Entidade: PapiiPrev

31/10/2016

COMPOSIÇÃO INVESTIMENTOS - PAUPIPREV											
Cnpj	Isin	Código	Seg	Nome Fundo	Categoria	Quantidade	Cota	Valor Financeiro	% de Part.	Rendimento no Mês	Rentabilidade 31/10/2016
0373206000197	BRCTACTF006	163821	RF	CAIXA BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	Renda Fixa	37.734.514,485352	2,894539	109.224.023,85	11,15%	1.356.530,33	1,05%
00832435000100	BRIDICTF001	020435	RF	ITAÚ INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI FI	Renda Fixa	2.443,101830	2,466,16231400	6.025.085,65	0,62%	62.803,31	1,05%
12845801000137	BRATCSCTF008	292941	RF	TOWER BRIDGE RF FI IMA-B-5	Renda Fixa	66.325.592,901735	1,439655	95.485.971,45	9,75%	506.303,05	0,54%
23954899000187	BRIMA7CTF005	240036	RF	TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	Renda Fixa	19.308.323,475832	1,37006640	26.452.526,74	2,70%	527.812,34	2,04%
30822936000169	BRSOBCTF005	240036	RF	SAFRA IMA FIC RF	Renda Fixa	24.433,219905	219,307573	5.358.390,16	0,55%	33.802,41	0,63%
10787820000118	BRMA7CTF005	240036	RF	CARTEIRA ADMINISTRADA	Renda Fixa	146.612.147,928937	1,18566900	173.833.469,61	17,74%	964.009,46	0,56%
10740670000106	BRSOBCTF005	248975	RF	CAIXA FI BRASIL IRF-M1 TP RF	Renda Fixa	4.170.833,663331	1,953939	8.149.554,57	0,83%	76.151,11	0,94%
11060913000110	BRCA42CTF008	251496	RF	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	Renda Fixa	59.521.870,750612	2,11721700	126.020.716,60	12,86%	571.945,61	0,46%
09613226000132	BRQF1CTF006	219924	RF	CARTEIRA LONGO PRAZO (INTN-B)	Renda Fixa	-	-	96.683.552,70	9,87%	377.311,71	0,39%
13344834000166	BRINC2CTF003	277721	RF	PIATÁ RF LP PREV CRÉD. PRIV	Crédito Privado	25.082.157,937145	1,30848758	32.819.692,14	3,35%	27.490,80	0,08%
17013985000192	BRINC2CTF003	277721	RF	FIDC INCENTIVO II MULTISSETORIAL II	Renda Fixa - FIDC	1.341,727189	1,341,727189	25.944.340,34	2,65%	22.749,91	0,09%
12440789000180	BRLEMFCTF001	385972	RF	GBX PRIME I FIDC	Renda Fixa - FIDC	13.667,201449	1,343,21601390	18.358.003,85	1,87%	138.077,57	0,76%
11003181000126	BRBF2CTF004	268623	RF	LEME FIDC SENIOR	Renda Fixa - FIDC	15.500.117,243081	0,711305	11.025.309,32	1,13%	-2.346.386,84	-17,55%
23033577000103	BRINCTF000	262161	RF	BBIF MASTER FIDC LP	Renda Fixa - FIDC	7,697637	129,763,08238350	998.869,10	0,10%	-19.436,77	-1,91%
10896292000146	BRINCTF000	246417	RF	ILLUMINATI FIDC	Renda Fixa - FIDC	27.925,820,870995	1,076730	30.068.555,70	3,07%	270.617,00	0,90%
09260031000156	BRFSRMCTF032	271152	RF	FIDC INCENTIVO MULTISSETORIAL I	Renda Fixa - FIDC	123,893319	15,626,40050067	1.936.006,63	0,20%	-6.898,72	-0,36%
14655180000154	BRATRCCTF008	386261	RV	SRM - MEZANINO VII	Renda Fixa - FIDC	8,050000	1,540,333,432298	12.399.684,13	1,27%	160.579,92	1,31%
15461076000191	BRBRHTCTF005	310271	RV	FI MULTIMERCADO SCULPTOR CP	Multimercado	30,972,976062	1,431,55744844	44.339.594,56	4,53%	83.899,02	0,32%
18369510000104	BRFINCTF002	BRHT11B	RV	ATICO FII	Imobiliário	159,972,556483	95,191160	15.227.973,17	1,55%	3.321,97	0,02%
14721040000115	BRFNSCTF005	349437	RV	BR HOTEIS FII	Imobiliário	153,809,000000	100,44977487	15.450.079,42	1,58%	-58.132,64	0,07%
15711367000190	BRWBZCTF001	317357	RV	INFRA REAL ESTATE FII	Imobiliário	10,185,346229	146,251755	1.489.624,76	0,15%	-1.625,05	-0,11%
18373362000193	BRATGCTF007	370339	RV	INFRA SANEAMENTO	FIP	12,000,000000	1,119,60912786	13.435.309,52	1,37%	-22.236,70	-0,17%
20886575000160	BRATFLCTF004	307718	RV	ATICO FII	FIP	1,757,030,820324	0,966200	1.697.643,56	0,17%	-2.739,18	-0,16%
11490580000169	BRATGCTF001	269761	RV	INFRA SANEAMENTO	FIP	2,025362	950,924,14382286	1.925.965,45	0,20%	-2.928,80	-0,15%
07488106000125	BRGAS2CTF002	150207	RV	ATICO GESTÃO EMPRESARIAL FIP	FIP	5,737942	973,797,991340	5.587.596,06	0,57%	-6.940,20	-0,12%
09635172000106	BRVLU7CTF005	253839	RV	ATICO FLORESTAL FIP	FIP	268,095960	93,591,60080900	25.091.530,11	2,56%	-2.590,07	-0,01%
14083797000142	BRPCF3CTF002	287962	RV	FIEM PARTICIPAÇÕES FP2	FIP	10,803,794,612460	1,858896	20.083.131,24	2,05%	-24.645,29	-0,12%
			RV	ATICO GERAÇÃO ENERGIA	FIP	7,091,624,116312	3,58066200	25.392.708,99	2,59%	1.108.411,63	4,56%
			RV	VINCCI GAS DIVIDENDOS	Ações	12,392,186,940932	1,634479	20.254.763,12	2,07%	2.360.157,68	13,19%
			RV	BBM VALUATION II FIC FIA	Ações	5,021,093,226406	1,77783282	8.926.664,33	0,91%	782.034,06	9,60%
			RV	PACIFICO FII FIA	Ações	-	-	-	-	-	-
				Total				979.686.336,83	100,00%	6.939.448,63	

Fonte: Extratos

Rio de Janeiro, 03 de novembro de 2016.

Ao

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS FUNCIONÁRIOS PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE PAULÍNEA – SP (“PAULIPREV”)

A/C: Sra. Magali Valério Codogno Maciel – Diretora Financeira e Presidente do Comitê de Investimentos

REF: Ofícios nº 825/2016 e 826/2016

Prezado Cotista,

Em resposta aos Ofícios acima citados por meio dos quais os senhores solicitam alguns documentos, informações e esclarecimentos quanto a carteira do Tower Bridge Renda Fixa IMA-B 5, esclarecemos o seguinte:

- a) Primeiramente, como é de conhecimento dos senhores, no mês de março de 2016, a Assembleia de Cotistas deliberou pela cisão do Tower Bridge Renda Fixa IMA-B 5, tendo parte de sua carteira à época, sido incorporada ao Tower Bridge II Renda Fixa IMA-B 5, cujo fundo, possui os mesmos cotistas que o Tower Bridge Renda Fixa IMA-B 5 no momento da Cisão;
- b) Dentre os ativos incorporados ao Tower Bridge II Renda Fixa IMA-B 5, estão as CCIs emitidas por GRENADA SP PARTICIPAÇÕES S.A;
- c) Ainda, conforme também deliberado em Assembleia, houve a instituição de um Comitê de Acompanhamento nos referidos Fundos, composto por membros indicados pelos cotistas, no qual periodicamente o Gestor informa ao Comitê a situação das carteiras e dos ativos que compõe as mesmas. As primeiras reuniões do comitê ocorreram nos dias 30.06.2016 e 11.10.2016, e contaram com a presença de um representante da Pauliprev.

Passamos agora, aos esclarecimentos solicitados:

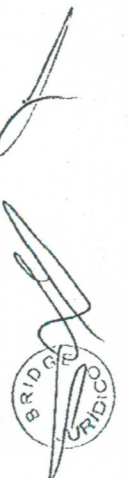
- a) No Anexo I, encontra-se a carteira de ambos os Fundos bem como a agenda de resgates já solicitados, a qual obedece os prazos de cotização e pagamento dos resgates previstos nos Regulamentos dos Fundos.
- b) Quanto aos ativos mencionados no Ofício 825/2016, informamos o seguinte:



b.1) Quanto ao investimento realizado em debêntures de emissão da XNICE Participações S.A., a equipe de gestão entende que o ativo oferece remuneração compatível com os objetivos do Fundo e o risco de crédito do emissor foi avaliado em Comitê interno da Bridge Trust que aprovou o investimento. Conforme acompanhamento periódico realizado pela equipe, o emissor e garantidores encontram-se adimplentes quanto as obrigações assumidas nos documentos de emissão. No que tange ao mencionado envolvimento do Sr. Arthur Pinheiro Machado em práticas de desvio de recursos de Fundos de Pensão, a Emissora confirmou que inexistem quaisquer investigações, cíveis ou criminais, em curso ou encerradas envolvendo o Sr. Arthur Machado, não tendo sido citado no relatório final da Comissão Parlamentar de Inquérito da Câmara dos Deputados como envolvido nas práticas ocorridas nos Fundos de Pensão.

b.2) No que tange as debêntures de emissão da Ebig – Empresa Brasileira de Infraestrutura e Gestão S.A. (“Ebig”), hoje incorporada à sociedade Shopping do Cidadão Serviços de Informática S.A. (“Shopping Cidadão”), informamos primeiramente que tal investimento ocorreu anteriormente à transferência da gestão do Fundo à Bridge Trust, a quem cabe portanto, a responsabilidade de acompanhamento do ativo enquanto o mesmo permanecer na carteira do Fundo. Nesse sentido, informamos que a incorporação mencionada no ofício é decorrente de atos previstos no próprio instrumento de emissão, sendo objetivo da emissão e captação a reestruturação societária tanto da Ebig como da Shopping Cidadão, o que pode ser observado pela leitura da cláusula 3.7.4. da referida escritura de emissão. Ainda, a obrigação decorrente das debêntures emitidas, foi considerada para fins do ato societário em questão, conforme pode ser observado da análise do Protocolo e Justificação da Incorporação firmado em 28/03/2016, pelo que, tal passivo consta nos registros contábeis da atual devedora, Shopping do Cidadão Serviços de Informática S.A, cuja informação não possui relação direta com o capital social da Companhia, dependendo o risco de crédito do ativo da capacidade de geração de caixa da emissora com os projetos hoje desenvolvidos, sendo que parte da receita a ser gerada, é dada em garantia à operação em questão. Por fim, salientamos que até o momento não foram constatados inadimplimentos das obrigações assumidas nos contratos da emissão, sendo o ativo acompanhado de forma periódica pela equipe de gestão da Bridge Trust.

b.3) Quanto as CCIs de emissão da GRENADA SP PARTICIPAÇÕES S.A., da mesma forma, informamos primeiramente que tal investimento ocorreu anteriormente à transferência da gestão do Fundo à Bridge Trust, a quem cabe portanto, a responsabilidade de acompanhamento do ativo enquanto o mesmo permanecer na carteira do Fundo. Assim, no exercício de suas funções e após constatada uma depreciação no risco de crédito do ativo,



tal situação foi refletida na carteira do Fundo, quando então, houve o lançamento da referida provisão por perda pela equipe de administração fiduciária. Não obstante, salientamos que o capital social da emissora não possui relação direta com o risco de crédito do ativo, o qual tinha como objeto o desenvolvimento de 3 projetos imobiliários em Guarulhos – SP, sendo a liquidação do ativo de responsabilidade das Sociedades de Propósito Específico responsáveis por cada um dos empreendimentos. Desta forma, a capacidade de pagamento do ativo estava mais relacionada ao efetivo desenvolvimento e comercialização dos empreendimentos imobiliários, do que com o capital social da emissora das CCIs. De toda sorte, é salutar ressaltar, que a Bridge Trust já vem tomando as medidas judiciais e extrajudiciais cabíveis, visando a recuperação do crédito de titularidade do Fundo.

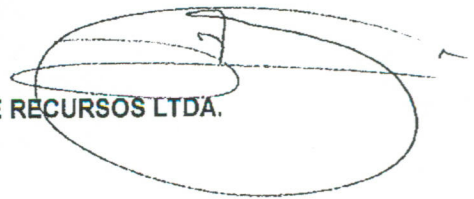
Sendo o que tínhamos a esclarecer, permanecemos à disposição dos senhores para quaisquer esclarecimentos adicionais que se façam necessários;

Atenciosamente,



Sergio Lima
CPF: 791.070.877-72

BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA.



Ricardo Bortolozzi
OAB / PR: 38097





Carteira Diária

Data de Emissão : 18/10/2016 16:33
 Data de Posição : 14/10/2016
 Cliente : TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5

Descrição	Valor	% SITES	% S/Total
Saldo em Tesouraria	1.000,00	100,00 %	0,00 %
TOTAL	1.000,00	100,00 %	0,00 %

464.769.623,06

Patrimônio

Indexador	BenchMark	Rent. Real	Varição Diária	Varição Mensal	Varição Anual	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses
CDI	23,7817 %	(0,0400) %	0,05246140 %	0,47314420 %	10,94352750 %	6,32855560 %	13,41616240 %
COTA	0,0000 %	0,0000 %	0,01247620 %	0,48178750 %	7,11074390 %	6,77846100 %	(0,39125760) %
IMAB5	52,9028 %	(0,0111) %	0,023586320 %	0,30118560 %	13,26361130 %	5,88356760 %	16,29553810 %
SELIC	23,7502 %	(0,0400) %	0,05253090 %	0,47377300 %	10,95828270 %	6,33720640 %	13,43288230 %

Valor da Cota Bruta de Performance : 1,439090900
 Quantidade de Cotas (Líquida) : 322.998.768,961602000
 Valor da cota unitária (Líquida) : 1,438920700



Carteira Diária

Data de Emissão : 18/10/2016 16:33
 Data de Posição : 14/10/2016
 Cliente : TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5

Opções de Futuros

Código	Vencido	Tipo	Papel	Corretora	Exercício	Data Vcto	Quantidade	Custo Médio	Cotação	Custo Total	Resultado	Valor de Mercado	% SFU	% S/Total
OPD IDI	FKD2	V	Opção s/disp. / Índice	LIQUIDEZ	225.000,00	02/01/2017	600	271,61	0,01	162.966,00	(162.966,00)	6,00	0,00 %	0,00 %
OPD IDI	FKHP	V	Opção s/disp. / Índice	LIQUIDEZ	225.300,00	02/01/2017	0	3,27	2,99	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00 %
OPD IDI	FKHQ	V	Opção s/disp. / Índice	LIQUIDEZ	225.400,00	02/01/2017	20.000	11,48	14,14	229.650,00	53.150,00	282.800,00	66,67 %	0,06 %
OPD IDI	FKHQ	V	Opção s/disp. / Índice	XP_INV	225.400,00	02/01/2017	10.000	23,38	14,14	233.791,67	(92.391,67)	141.400,00	33,33 %	0,03 %
TOTAL										626.407,67	(202.201,67)	424.206,00	100,00 %	0,09 %

Fundos de Investimentos - Outros Fundos

Código	Fundo	Instituição	Quantidade	Qtde. Bloq.	Valor Cota	Valor Aplic./Resg.	Valor Atual	Impostos	Valor Líquido	% SIFI	% S/Total
011971	DRIV BR TH FIDC SU M	BEM	100,00000000	0,000000	10,031850091500	0,00	1,003,185,01	0,00	1,003,185,01	2,35 %	0,22 %
AQUJ_FII	AQUILLA RENDA FII	FOCO DTV	3,08989694297	0,000000	1,608,132312830	0,00	4,985,044,44	0,00	4,985,044,44	11,69 %	1,07 %
ARSA FIQ	B BIDGE FIC FIR CP	BRIDGE	13,669468,10178200	0,000000	1,563484700	0,00	21,372,004,23	0,00	21,372,004,23	50,14 %	4,60 %
FIDCILLUM	ILLUMINATI FIDC	INTRADER	7,073,976,21949903	0,000000	1,078841570	0,00	7,631,699,61	0,00	7,631,699,61	17,90 %	1,64 %
GARSON	GARSON FIDC	MELLON	3,000,00000000	0,000000	1,001,927173240	0,00	3,005,781,52	0,00	3,005,781,52	7,05 %	0,65 %
LIBRAV	LIBRA FIDC MUL SN V	SOCOPA	0,97975479	0,000000	1,105,413,517337970	0,00	1,083,034,19	0,00	1,083,034,19	2,54 %	0,23 %
SANGOIV	SANEAGOIFR IV I FIDC	OLIVEIRA	349,99999973	0,000000	10,129,191856890	0,00	3,545,213,65	0,00	3,545,213,65	8,32 %	0,76 %
Total			20.749.995,19797860				42.625.962,65	0,00	42.625.962,65	100,00 %	9,17 %

Renda Fixa

Código	Aplicação	Emitente	MTM % AA	Tx. Over %	Taxa %AA	Index	Emissão	Venc.	Quantidade	PU Mercado	Valor da Aplicação	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/RF	% S/Total
CC1	Operações a Vista															
D656407	18/06/2013	FLM	9,955273 %	1,020843 %	8,166167 %	IPCA M D	06/06/2013	06/06/2017	1,000000000	485,579,25323745	1,450,000,00	485,579,25	0,00	485,579,25	0,12 %	0,10 %
TOTAL Operações a Vista									1,000000000		1,450,000,00	485,579,25	0,00	485,579,25	0,12 %	0,10 %
SUBTOTAL									1,000000000		1,450,000,00	485,579,25	0,00	485,579,25	0,12 %	0,10 %
CRI	Operações a Vista															
D656415	29/11/2013	ISEC ISE	8,690291 %	0,213726 %	7,947107 %	IGPM	07/11/2013	07/11/2025	25,000000000	974,024,00316131	25,275,594,18	24,350,600,08	0,00	24,350,600,08	5,77 %	5,24 %



Carteira Diária

Data de Emissão : 18/10/2016 16:33
 Data de Posição : 14/10/2016
 Cliente : TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5

TOTAL Operações a Vista		25.275.594,18	24.350.600,08	0,00	24.350.600,08	5,77%	5,77%	5,24%
SUBTOTAL		25.275.594,18	24.350.600,08	0,00	24.350.600,08	5,77%	5,77%	5,24%
Operações a Vista								
DE252								
D754623	17/07/2015	UNIDAS	8,425800 %	1,072862 %	8,053108 %	IPCA	15/10/2011	15/10/2016
E168273	04/02/2016	CELP	0,070994 %	1,869164 %	0,000000 %	CDID 118,000	04/02/2016	11/01/2019
D726397	03/07/2015	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	11,902372 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
D760653	21/07/2015	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	11,585660 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
E168102	04/02/2016	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	13,317462 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
E168383	04/02/2016	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	13,317462 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
E165957A	17/02/2016	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	0,140513 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
E309112	14/04/2016	ENERGISA	7,881600 %	0,222260 %	11,508651 %	IPCA	15/07/2012	15/07/2019
D696781	19/06/2015	ALGA	7,978700 %	0,505213 %	8,180919 %	IPCA	15/09/2012	15/09/2019
D712393	26/06/2015	ALGA	7,978700 %	0,505213 %	8,128481 %	IPCA	15/09/2012	15/09/2019
D781149	30/07/2015	ALGA	7,978700 %	0,505213 %	8,243730 %	IPCA	15/09/2012	15/09/2019
E90071	28/12/2015	SABESP	2,952086 %	1,536607 %	3,800000 %	CDI	28/12/2015	20/12/2019
D655768	30/12/2014	EBIG	8,627750 %	2,226060 %	8,030713 %	IPCA	10/11/2014	10/05/2020
E409027	02/06/2016	LSH EMPR	0,094426 %	2,201121 %	0,000002 %	CDID 140,000	17/05/2016	17/05/2020
E481832	05/07/2016	LSH EMPR	0,094426 %	2,201121 %	0,000007 %	CDID 140,000	17/05/2016	17/05/2020
D749422	15/07/2015	CEMIG G	7,388785 %	1,285220 %	8,067000 %	IPCA	15/07/2015	15/07/2020
D846358	28/08/2015	CSMG	8,236034 %	1,426897 %	8,680800 %	IPCA	28/08/2015	15/08/2021
D740094	10/07/2015	TOWER	7,797600 %	3,072598 %	7,660003 %	IPCA	15/10/2013	15/10/2023
E665900	15/09/2016	EBPH PAR	0,075814 %	2,177531 %	0,011222 %	CDID 140,000	24/06/2016	30/05/2025
D662047	03/06/2015	XNICE	9,444698 %	0,820639 %	9,668112 %	IPCA	28/02/2014	30/05/2029
D665003	05/06/2015	XNICE	9,444698 %	0,820639 %	9,665525 %	IPCA	28/02/2014	30/05/2029
E74095	17/12/2015	XNICE	9,444698 %	0,820639 %	9,704086 %	IPCA	28/02/2014	30/05/2029
TOTAL Operações a Vista		147.080.877,11	176.536.204,78	0,00	176.536.204,78	41,86 %	41,86 %	37,99 %
SUBTOTAL		147.080.877,11	176.536.204,78	0,00	176.536.204,78	41,86 %	41,86 %	37,99 %
LFT								
Operações a Vista								
E89739	28/12/2015	TESOURO	0,004413 %	1,575930 %	(0,000008) %	SELIC	11/01/2013	01/09/2018
TOTAL Operações a Vista		73.923,71	82.146,98	0,00	82.146,98	0,02 %	0,02 %	0,02 %



Carteira Diária

Data de Emissão : 18/10/2016 16:33
 Data de Posição : 14/10/2016
 Cliente : TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5

Código	Aplicação	Emitente	MTM % AA	Tx. Over %	Taxa %AA	Index	Emissão	Venc.	Quantidade	PU Mercado	Valor da Aplicação	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% S/RF	% S/Total
LFT																
E476369	01/07/2016	TESOURO	0,004413 %	1,575930 %	0,002182 %	SELIC	11/01/2013	01/09/2018	50,00000000	8,214,69848400	395,300,41	410,734,92	0,00	410,734,92	0,10 %	0,09 %
E488344	07/07/2016	TESOURO	0,004413 %	1,575930 %	0,002182 %	SELIC	11/01/2013	01/09/2018	45,00000000	8,214,69848400	369,861,43	369,861,43	0,00	369,861,43	0,09 %	0,08 %
E668273	15/09/2016	TESOURO	0,005227 %	1,575930 %	0,003541 %	SELIC	19/07/2013	01/03/2019	230,00000000	8,214,36969000	1,889,633,89	1,889,633,89	0,00	1,889,633,89	0,45 %	0,41 %
E478325	01/07/2016	TESOURO	0,018724 %	1,578934 %	0,016592 %	SELIC	17/01/2014	01/03/2020	38,00000000	8,210,22110200	300,260,97	311,988,40	0,00	311,988,40	0,07 %	0,07 %
E632849	02/09/2016	TESOURO	0,018724 %	1,578934 %	0,016491 %	SELIC	17/01/2014	01/03/2020	2,00000000	8,210,22110200	16,181,67	16,420,44	0,00	16,420,44	0,00 %	0,00 %
E358397	09/09/2016	TESOURO	0,021409 %	1,578934 %	0,010707 %	SELIC	18/07/2014	01/09/2020	20,00000000	8,208,59445600	154,931,95	164,171,89	0,00	164,171,89	0,04 %	0,04 %
E514323	19/07/2016	TESOURO	0,021409 %	1,578934 %	0,010707 %	SELIC	18/07/2014	01/09/2020	90,00000000	8,208,59445600	738,773,50	738,773,50	0,00	738,773,50	0,18 %	0,16 %
E498370	03/10/2016	TESOURO	0,038995 %	1,581944 %	0,026799 %	SELIC	09/01/2015	01/03/2021	90,00000000	8,201,47172200	735,089,89	738,132,45	0,00	738,132,45	0,17 %	0,16 %
E701737	12/07/2016	TESOURO	0,041802 %	1,581944 %	0,026799 %	SELIC	08/05/2015	01/09/2021	52,00000000	8,198,71956900	412,080,49	426,333,42	0,00	426,333,42	0,10 %	0,09 %
E646467	06/09/2016	TESOURO	0,050005 %	1,566901 %	0,037092 %	SELIC	08/01/2016	01/03/2022	378,00000000	8,193,43708000	3,057,314,31	3,097,119,22	0,00	3,097,119,22	0,73 %	0,67 %
E668272	15/09/2016	TESOURO	0,050005 %	1,566901 %	0,037092 %	SELIC	08/01/2016	01/03/2022	216,00000000	8,193,43708000	1,752,483,19	1,769,782,41	0,00	1,769,782,41	0,42 %	0,39 %
E598084	18/08/2016	TESOURO	0,053913 %	1,563886 %	0,032700 %	SELIC	08/07/2016	01/09/2022	13,00000000	8,189,48548200	104,429,28	106,463,31	0,00	106,463,31	0,03 %	0,02 %
E609427	24/08/2016	TESOURO	0,053913 %	1,563886 %	0,032700 %	SELIC	08/07/2016	01/09/2022	225,00000000	8,189,48548200	1,811,196,70	1,842,634,23	0,00	1,842,634,23	0,44 %	0,40 %
E689987	23/09/2016	TESOURO	0,053913 %	1,563886 %	0,049799 %	SELIC	08/07/2016	01/09/2022	400,00000000	8,189,48548200	3,252,490,84	3,275,794,19	0,00	3,275,794,19	0,78 %	0,70 %
E695388	27/09/2016	TESOURO	0,053913 %	1,563886 %	0,049899 %	SELIC	08/07/2016	01/09/2022	60,00000000	8,189,48548200	488,385,38	491,369,13	0,00	491,369,13	0,12 %	0,11 %
TOTAL Operações a Vista										15.495.743,75	15.730.830,99	0,00	15.730.830,99	3,74 %	3,40 %	
SUBTOTAL										15.495.743,75	15.730.830,99	0,00	15.730.830,99	3,74 %	3,40 %	
NTN-B																
Operações a Vista																
D65572	14/08/2014	TESOURO	6,498608 %	0,486905 %	5,129018 %	IPCA	09/05/2007	15/05/2017	10,000,00000000	3,002,20761900	25,417,885,44	30,022,076,19	0,00	30,022,076,19	7,12 %	6,46 %
D65574	18/08/2014	TESOURO	6,498608 %	0,486905 %	5,119416 %	IPCA	09/05/2007	15/05/2017	10,000,00000000	3,002,20761900	25,436,986,09	30,022,076,19	0,00	30,022,076,19	7,12 %	6,46 %
E388516	23/05/2016	TESOURO	5,937543 %	(0,367429) %	5,959009 %	IPCA	15/01/2014	15/05/2019	10,000,00000000	3,016,65514200	28,884,555,60	30,166,551,42	0,00	30,166,551,42	7,15 %	6,49 %
E478982	04/07/2016	TESOURO	5,937543 %	(0,367429) %	6,256625 %	IPCA	15/01/2014	15/05/2019	10,000,00000000	3,016,65514200	29,094,719,70	30,166,551,42	0,00	30,166,551,42	7,15 %	6,49 %
E485471	06/07/2016	TESOURO	5,937543 %	(0,367429) %	6,316256 %	IPCA	15/01/2014	15/05/2019	5,000,00000000	3,016,65514200	14,537,541,66	15,083,275,71	0,00	15,083,275,71	3,58 %	3,25 %
E591869	16/08/2016	TESOURO	5,937543 %	(0,367429) %	6,049976 %	IPCA	15/01/2014	15/05/2019	10,000,00000000	3,016,65514200	29,667,959,13	30,166,551,42	0,00	30,166,551,42	7,15 %	6,49 %
E713850	05/10/2016	TESOURO	5,937543 %	(0,367429) %	5,859044 %	IPCA	15/01/2014	15/05/2019	10,000,00000000	3,016,65514200	30,185,451,22	30,166,551,42	0,00	30,166,551,42	7,15 %	6,49 %
TOTAL Operações a Vista										183.225.098,84	195.793.633,77	0,00	195.793.633,77	46,42 %	42,13 %	
SUBTOTAL										183.225.098,84	195.793.633,77	0,00	195.793.633,77	46,42 %	42,13 %	



Carteira Diária

Data de Emissão : 18/10/2016 16:33
 Data de Posição : 14/10/2016
 Cliente : TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5
 NTN-O
 Operações a Vista

	14/10/2016	TESOURO	0,000000 %	0,000000 %	14,140000 %	PRE	13/10/2011	17/10/2016	3,042,0000000000	2,934,14570677	8,925,671,24	8,925,671,23	0,00	8,925,671,23	2,12 %	1,92 %
TOTAL Operações a Vista									3,042,0000000000		8,925,671,24	8,925,671,23	0,00	8,925,671,23	2,12 %	1,92 %
SUBTOTAL									3,042,0000000000		8,925,671,24	8,925,671,23	0,00	8,925,671,23	2,12 %	1,92 %
TOTAL									96,078,0000000000		381,452,885,12	421,822,520,10	0,00	421,822,520,10	100,00 %	90,78 %

Contas a Pagar/Receber

Descrição	Valor	% S/ITES	% S/Total
Ajuste de Fatura de Opções BM&F (OPD IDI)(FKHP)(LIQUIDEZ) em: 17/10/2016	45.000,00	(43,24) %	0,01 %
Amort Princ RF (CCI FLM) Op:D656407 Mv:15321222 (Orig=Disp) 06/09/2016	45.835,39	(44,04) %	0,01 %
Amort Princ RF (CCI FLM) Op:D656407 Mv:15523778 (Orig=Disp)	46.130,30	(44,33) %	0,01 %
Compra de Mercadorias	(91.300,00)	87,73 %	(0,02) %
Custo CETIP 20/10/16	(1.363,33)	1,31 %	0,00 %
Custo SELIC 25/10/16	(630,65)	0,61 %	0,00 %
Despesa de AUDITORIA com pagamento 28/04/17	(11.832,67)	11,37 %	0,00 %
Despesa de B 10 - TARIFA DE LIQUIDAÇÃO FINANCEIRA com pagamento 08/11/16	(20,25)	0,02 %	0,00 %
Despesa de CUSTO CETIP com pagamento 21/11/16	(609,48)	0,59 %	0,00 %
Despesa de CUSTO SELIC com pagamento 25/11/16	(275,77)	0,26 %	0,00 %
Diferimento de despesa de Taxa de Fiscalização CVM - FI Terceiros com venci	11.796,28	(11,34) %	0,00 %
Performance FEE Apropriada	(54.977,70)	52,83 %	(0,01) %
Pgto Jrs RF (CCI FLM) Op:D656407 Mv:15321223 (Orig=Disp) 06/09/2016	15.562,28	(14,95) %	0,00 %
Pgto Jrs RE (CCI FLM) Op:D656407 Mv:15523779 (Orig=Disp)	15.267,37	(14,67) %	0,00 %
Taxa de Custódia Apropriada	(6.629,59)	6,37 %	0,00 %
Tx de Administração (GRAD) Apropriada	(96.957,76)	93,17 %	(0,02) %
Tx de Controladoria s/ Tx de Admin., [BBDC] Apropriada	(8.287,04)	7,96 %	0,00 %
Tx de Gestão s/ Tx de Admin., [BRIG] Apropriada	(10.773,07)	10,35 %	0,00 %
TOTAL	(104.065,69)	100,00 %	(0,02) %

Paulínia, 24 de Outubro de 2016.

Ofício 822/2016

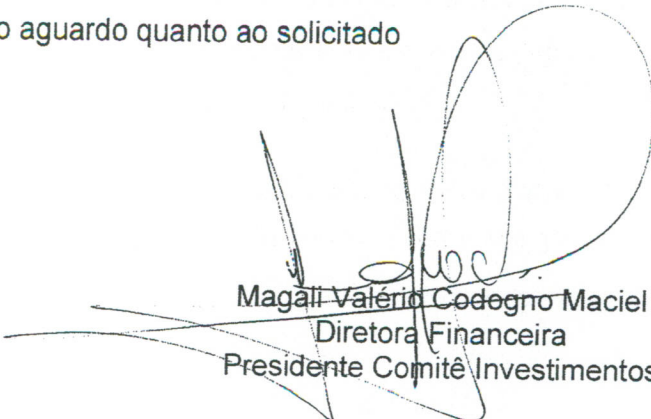
Prezado Senhor,

Solicito informações sobre os ativos da empresa EBCP – Empresa Brasileira de Consultoria Econômica e Participações LTDA – CNPJ: 05.584.044/0001-20, que segundo notícias, consta como investigada na Operação Lava Jato por ter recebido Nota Fiscal “fria” de empresa investigada.

Ainda, sobre os ativos do Banco ARBI S/A – CNPJ: 54.403.563/0001-50 e da DOMUS Companhia Hipotecária – CNPJ: 10.372.647/0001-06 esse último com compromisso firmado por esta gestora de vender seus ativos, mas que ainda fazem parte da carteira do fundo e apresentou rendimento baixo no mês de setembro por erro de precificação por conta do custodiante.

Pelas razões expostas, solicito esclarecimentos para dirimir quaisquer dúvidas acerca do investimento em tela.

No aguardo quanto ao solicitado



Magali Valério Codogno Maciel
Diretora Financeira
Presidente Comitê Investimentos

São Paulo, 07 de novembro de 2016.

Ao Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Município de Paulínia

Aos Cuidados de Magali C. Maciel

Assunto: Resposta ao Ofício 822/2016

Prezada,

Com relação ao ofício encaminhado por vossa senhoria temos a destacar o seguinte:

- Informações sobre a empresa EBCP- Empresa Brasileira de Consultoria Econômica e Participações Ltda. Desconhecemos a referida empresa e a mesma não constam nos títulos de crédito privado que constam nas carteiras dos fundos.
- Os ativos da DOMUS da Cia Hipotecária (Banco Arbi S/A) continuamos nos procedimentos e compromisso para a liquidação desta operação, no entanto, em função de uma divergência de valores entre o nosso Banco Custodiante e o Agente Fiduciário da operação, acabou por atrasar a liquidação da operação. Conseguimos, as diferenças foram sanadas e ainda dentro deste mês iremos concluir a venda dos títulos.

Esperamos ter esclarecido suas dúvidas e nos colocamos a disposição para todo e qualquer esclarecimento adicional.

Sem mais,



FMD Gestão de Recursos Ltda.

Grato,

FMD Gestão de Recursos Ltda.

Paulínia, 26 de outubro de 2016.

Ofício 833/2016

Prezado Senhor,

Solicito informações acerca dos títulos CCI DOMUS que sofreram erro de precificação pelo custodiante no mês de agosto, conforme carta de esclarecimentos recebida em 14.09.2016, sendo que este Instituto aportou o montante de R\$ 15.000.000,00 em 29 de julho, poucos dias antes do ajuste de valor ocasionando perdas para o patrimônio do Pauliprev.

Ainda, esclarecimentos sobre a rentabilidade abaixo do CDI que o fundo tem tido nos últimos meses.

No aguardo quanto às providências para com o acima solicitado, subscrevemo-nos com estima.



Magali Valério Codogno Maciel
Diretora Financeira

FMD Gestão de Recursos
Sr. Arnaldo Silva

São Paulo, 07 de novembro de 2016.

Ao Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos Município de Paulínia

Aos Cuidados de Magali C. Maciel

Assunto: Resposta ao Ofício 833/2016

Prezada,

Com relação ao ofício encaminhado por vossa senhoria temos a destacar o seguinte:

- CCI Domus ajuste por parte do Custodiante Banco Santander, já passamos a sua observação/reclamação para o Administrador do Fundo (Gradual) e para o Custodiante (Santander), tão logo tenhamos uma resposta informaremos. Mas, desde já nos tornamos partidários de seu pleito.

- Com relação à rentabilidade do referido fundo, esse fato é consequência de uma estratégia adotada por parte desta Gestora que ainda não repercutiu de forma satisfatória, mas estamos confiantes na reversão desta situação e para o médio prazo o fundo retornar para um índice de rentabilidade compatível com a expectativa de nossos cotistas.

Esperamos ter esclarecido suas dúvidas e nos colocamos a disposição para todo e qualquer esclarecimento adicional.

Sem mais,



FMD Gestão de Recursos Ltda.

Grato,

FMD Gestão de Recursos Ltda.

Paulínia, 24 de Outubro de 2016.

Ofício 826/2016

Prezado Senhor,

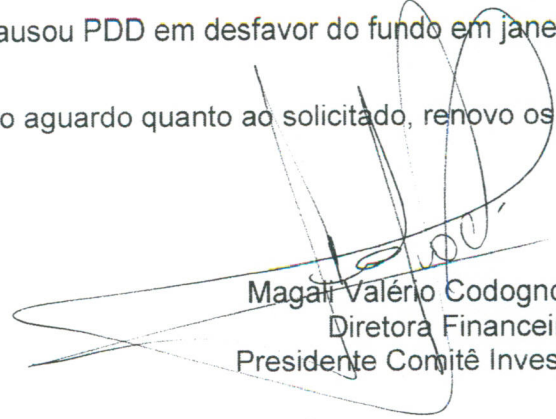
Solicito esclarecimentos acerca dos ativos que compõem a carteira do fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA IMAB-5, a saber:

- XNICE PART S/A, com um total de debêntures de 62,1 milhões, com notícias de que o sócio presidente é o senhor Artur Pinheiro Machado, investigado em Comissão Parlamentar de Inquérito na Câmara dos Deputados, por suposto desvio de dinheiro nos fundos de pensão Postalis e Petros;

A saber, notícias vinculadas na imprensa e que por diligência dessa diretora se faz necessário questionar.

- EBIG S/A, com um total de debêntures emitidas pela empresa de 18,2 milhões. Há notícias de que essa empresa foi incorporada à empresa Shopping do Cidadão e Informática S/A, com capital social de 5,5 milhões; Há divergências no valor das debêntures emitidas e o capital social da outra empresa incorporadora.
- GRENADA SP PARTICIPAÇÕES S/A, cujo capital social é de 120 mil e emissão de debêntures para o fundo no valor de 25 milhões e ainda, que causou PDD em desfavor do fundo em janeiro de 2016.

No aguardo quanto ao solicitado, renovo os votos de protesto e estima.



Magali Valério Codogno Maciel
Diretora Financeira
Presidente Comitê Investimentos

Paulínia, 24 de Outubro de 2016.

Ofício 825/2016

Prezado Senhor,

Solicito a carteira atualizada do fundo TOWER BRIDGE RENDA FIXA IMA-B5 I e II, juntamente com as previsões de resgates.

No aguardo quanto ao solicitado, renovo os votos de protesto e estima.



Magali Valério Codogno Maciel
Diretora Financeira
Presidente Comitê Investimentos