

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório Focus de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,25	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,08	3,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –20/04/2021	2021	Estável	4,6231	4,6231
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	4,6065	4,605
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	4,527	4,5182
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	4,2886	4,2575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	3,8117	3,713
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	2,4563	2,1898
Ibovespa	20/04/2021	2021	Elevação	119.297	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LDB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs., Cristiano Pícolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e



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

Fernando, representantes da BRAM – Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
28/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

RE: ATA 17/2021

1 mensagem

wilson carrasco <wilson.paschoal@uol.com.br>
 Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

23 de abril de 2021 21:06

Ciente e de acordo.

De: "MARISTELA TEODORO" <maristela.comite@gmail.com>
 Enviada: 2021/04/22 14:22:34
 Para: investimentos@bertprev.sp.gov.br
 Assunto: ATA 17/2021

Boa tarde!

Segue ATA 17/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev** o Sr. **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focu s* de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,25	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,08	3,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima -20/04/2021	2021	Estável	4,6231	4,6231
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	4,6065	4,605
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	4,527	4,5182
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	4,2886	4,2575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	3,8117	3,713
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	2,4563	2,1898
Ibovespa	20/04/2021	2021	Elevação	119.297	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LDB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs., Cristiano Pícolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e Fernando, representantes da BRAM – Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos. Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
28/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Assunto: ^_ATA^_ 17/2021

1 mensagem

clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

Responder a: clayton faria schmidt <clayfs@yahoo.com.br>

Para: MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com>

28 de abril de 2021 15:21

De acordo.

Clayton Faria Schmidt.

Enviado do Yahoo Mail no Android

Em qui, 22 22e abr 22e 2021 às 14:22, MARISTELA TEODORO <maristela.comite@gmail.com> escreveu:

Boa tarde!

Segue ATA 17/2021, para ciência e aprovação.

Atenciosamente,

Maristela

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2021 – aos vinte e dois dias do mês de abril do ano de dois mil e vinte e um, às dez horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **José Daniel Rodrigues – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Maristela Regina Teodoro Costa, Clayton Faria Schmidt, Wilson Paschoal dos Santos, Presidente do Bertprev o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 16/04/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	20/01/21 a 17/03/21	2021	Elevação	2,00%	2,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,25	5,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	3,08	3,04
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,37	5,40
Taxa Selic (Expectativas – Médio Prazo – para final de período)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana Top 5	2021	-	Não publicado	Não publicado
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	64,60	64,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-3,05	-3,05
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8442 d.u. - 2055)	Anbima –20/04/2021	2021	Estável	4,6231	4,6231
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	4,6065	4,605
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima –20/04/202	2021	Redução	4,527	4,5182

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	4,2886	4,2575
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	3,8117	3,713
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima -20/04/202	2021	Redução	2,4563	2,1898
Ibovespa	20/04/2021	2021	Elevação	119.297	120.061
Risco Brasil (JP Morgan)	16/04/2021	2021	Redução	292	285
Posição dos Investimentos	Fev/21-Mar/21	2021	em Mil	632.604	630.731

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

Quanto à política de juros, a taxa SELIC encontra-se em 2,75% a.a. com viés de alta para a próxima reunião de 0,75% a.a. conforme Relatório Focus; a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto o mais longo; o risco Brasil apresentou redução; o IBOVESPA teve elevação para 120.061 pontos; acusamos o recebimento do Relatório Semanal de Investimentos de 19/04/2021 com o patrimônio de R\$ 640.787M. Recebemos da CAF os Relatórios de Investimentos da LDB Consultoria de Investimentos de fevereiro/2021 e Março/2021 e o P. A. 99/2021 – Santander Global Equities Dolar Master Multimercado IE FI. Recebemos a visita virtual dos Srs., Cristiano Pícolo, Carolina Gonzaga, Maria da Graça e Fernando, representantes da BRAM – Bradesco Asset Management. Determinou o Presidente do Bertprev a dispensa das assinaturas nessa Ata com a manifestação, dada através de e-mail já declarado e cadastrado, dos participantes do Comitê de Investimentos e demais envolvidos.

Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
28/2021	22/04/2021	50.000,00	Resgate	SANTANDER FIC SOBERANO RF DI (1-9)

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:15 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

José Daniel Rodrigues

Wilson Paschoal dos Santos

Maristela Regina Teodoro Costa

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



*

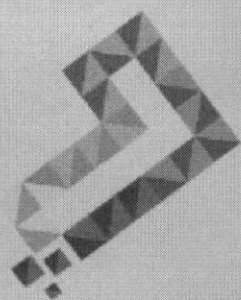
Relatório Semanal de Investimentos

20 de abril de 2021

CNPJ	Fundo	Semana Anterior 08/04/2021	Posição 19/04/2021	Varição Semanal	% PL	Limite % Res. 3972/10	Limite % Res. 4604/17	Limite % Res. 4695/18	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Saldo Dez/20 Evolução PL	9,90%
XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	635.770.705,51	640.787.860,00	0,79%	100,0%	100,0%	Nível II				R\$ 632.604.044,97	1,29%
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%							
	Títulos Públicos Federais	170.623.919,04	169.965.122,99	-0,39%	26,52%	100,0%			10,00%	28,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	170.623.919,04	169.965.122,99	-0,39%	26,52%	100,0%			10,00%	16,00%	100,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B
	Fundos 100% Títulos Públicos	96.476.463,32	96.503.922,49	0,08%	15,06%	100,0%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.942.522,71	17.001.487,58	0,35%	2,653%							
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.740.296,47	5.754.325,68	0,24%	0,898%							
25.078.994/0001-90	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.192.185,93	31.269.158,08	0,25%	4,880%	100,0%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.683.418,00	16.517.542,00	-0,99%	2,578%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.807.489,00	19.883.448,00	0,38%	3,103%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.060.551,21	6.077.961,15	0,29%	0,949%							
	Fundos Referenciados Renda Fixa	180.939.076,67	184.061.838,77	1,73%	28,72%				0,00%	25,30%	50,00%	Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	38.885.853,72	41.870.538,61	7,68%	6,534%							
21.838.150/0001-49	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF DE FI	102.022.994,52	102.054.573,63	0,03%	15,926%	40,00%						
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.030.228,43	40.136.726,53	0,27%	6,264%							
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.128.520,99	4.134.676,02	0,15%	0,65%				0,00%	0,70%	15,00%	Artigo 7, inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.128.520,99	4.134.676,02	0,15%	0,645%	5,00%						
	Fundos de Investimentos em Ações	160.869.225,46	163.338.799,70	1,54%	25,49%				0,00%	24,00%	30,00%	Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	21.778.520,71	22.383.271,85	2,78%	3,493%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.059.411,63	21.660.524,90	2,85%	3,380%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.923.127,56	8.003.082,57	1,01%	1,249%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	52.783.032,10	52.998.383,64	0,41%	8,271%	20,00%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	44.448.477,31	45.186.377,28	1,66%	7,052%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	8.955.693,50	9.123.055,00	1,87%	1,424%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.920.962,65	3.984.104,46	1,61%	0,622%							
	Fundos de Investimento em Participações	22.783.500,03	22.783.500,03	0,00%	3,56%				0,00%	3,50%	5,00%	Artigo 8, inciso VI, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.061.268,40	5.061.268,40	0,00%	0,790%	5,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	17.722.231,63	17.722.231,63	0,00%	2,766%							

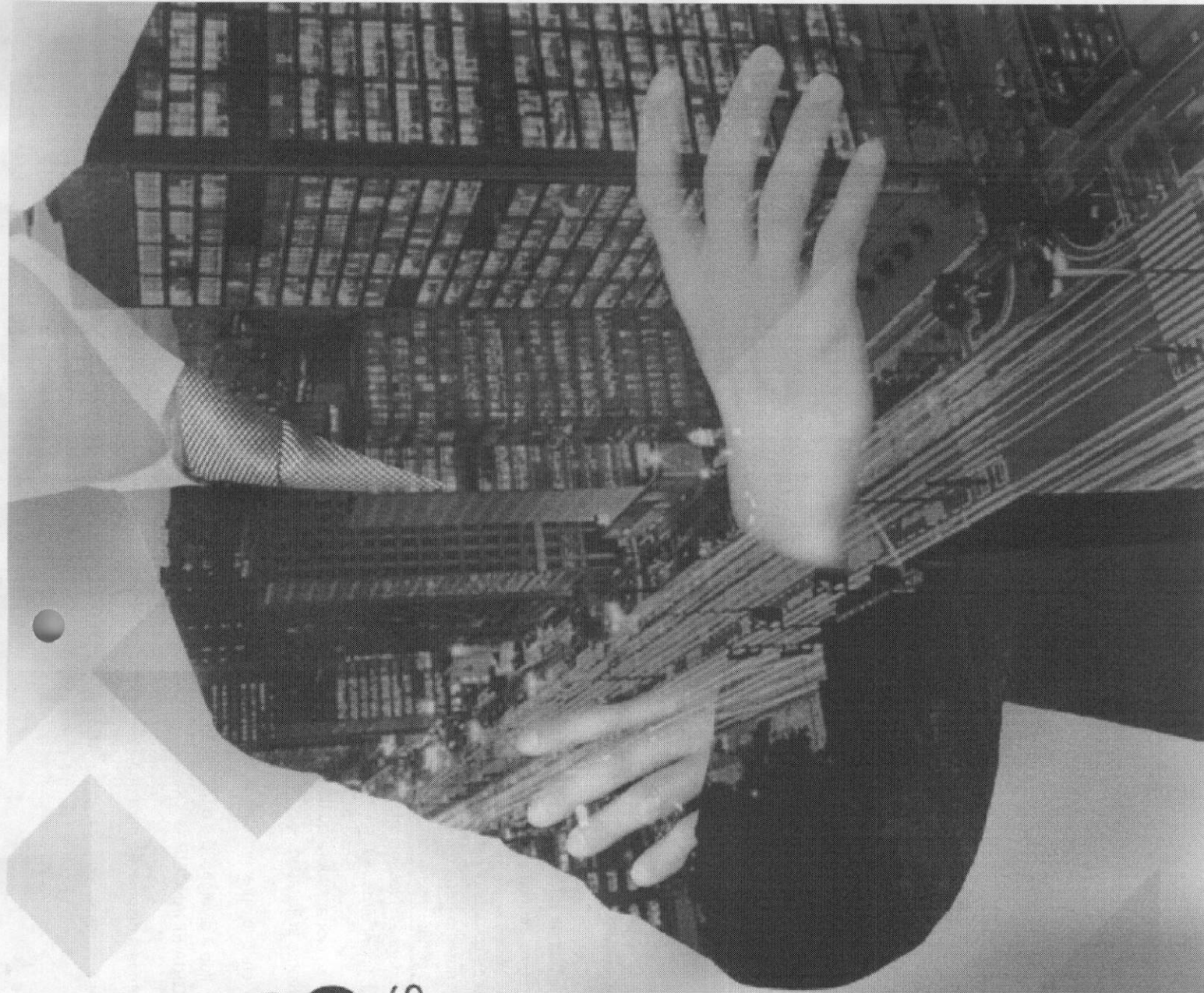
(*)

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
FEVEREIRO 2021



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

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 26.02.2021.

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.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA 71,92%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	17,11	-2,77	-3,66	115.994.341,47	18,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,83	-1,42	-1,56	10.327.763,17	1,65
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	24,61	-2,49	-4,64	12.463.540,79	1,99
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	22,04	-1,87	-3,40	9.582.200,80	1,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	6,17	-0,57	-0,53	22.527.052,06	3,60
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		15,65	-2,33	-3,19	170.894.898,29	27,32

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	6,16	-0,58	-0,56	16.820.236,61	2,69	349.527.759,64	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	2,48	-0,01	0,27	5.710.094,40	0,91	240.033.347,68	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,34	-0,91	-1,46	31.280.431,63	5,00	9.434.126.715,63	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	14,04	-2,38	-3,78	16.770.781,20	2,68	67.107.318,81	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	8,82	-1,43	-1,59	19.754.475,00	3,16	214.507.329,19	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	4,25	-0,45	-0,30	6.033.306,12	0,96	571.461.055,56	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			6,97	-1,14	-1,57	96.369.324,96	15,41		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,67	0,06	0,19	101.848.474,78	16,28	3.571.923.057,61	2,85
BRAM	BRAM	BRAM INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	6,99	-0,96	-1,53	40.205.668,00	6,43	1.387.800.811,45	2,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,28	0,08	0,27	36.456.918,20	5,83	3.860.560.909,87	0,94
		Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a	1,50	-0,17	-0,19	178.511.060,98	28,54		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4,63	-1,07	-0,98	4.112.905,05	0,66	620.319.436,86	0,66
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b	4,63	-1,07	-0,98	4.112.905,05	0,66		
		Renda Fixa	8,42	-1,21	-1,66	449.888.189,28	71,92		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,08%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	45,41	-2,40	-4,98	20.877.224,45	3,34	733.433.088,41	2,85
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	41,34	-4,15	-7,59	7.298.699,39	1,17	105.286.182,46	6,93
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	44,48	-3,85	-6,10	41.922.203,85	6,70	941.584.140,74	4,45
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	46,15	0,81	-1,12	20.174.140,54	3,23	1.438.962.044,80	1,40
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	48,40	-4,47	-8,20	8.533.046,53	1,36	152.146.420,50	5,61
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	46,02	-2,53	-3,13	50.396.955,40	8,06	2.741.202.425,63	1,84
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	39,87	-4,31	-7,91	3.687.738,16	0,59	927.907.033,94	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a						152.890.008,32	24,44		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	61,99	0,56	0,55	5.067.775,16	0,81	35.981.203,77	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	54,16	31,43	30,97	17.681.994,81	2,83	282.027.838,10	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a						22.749.769,97	3,64		
Renda Variável e Investimentos Estruturados						175.639.778,29	28,08		
Total						625.527.967,57	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

		Política de Investimentos				Pró-Gestão Nível 2	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	170.894.898,29	27,32	10,00	28,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.369.324,96	15,41	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	178.511.060,98	28,54	0,00	25,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.112.905,05	0,66	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	449.888.189,28	71,92				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	152.890.008,32	24,44	0,00	24,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	22.749.769,97	3,64	0,00	3,50	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	175.639.778,29	28,08				40,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

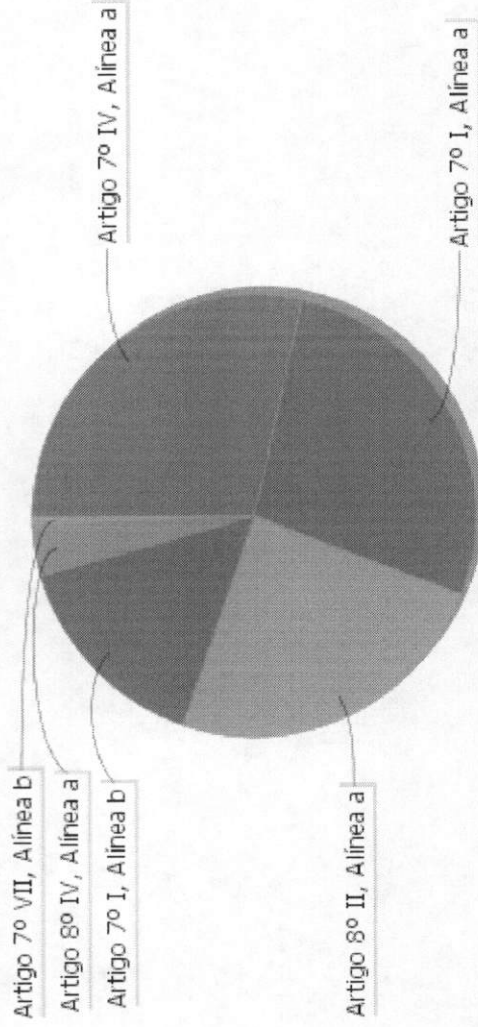
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alinea a % do CDI	-2,33 -1.730,52	-3,19 -1.123,09	3,19 711,30	3,36 367,60	3,18 134,71	-4.074.867,33	-5.641.384,36
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-1,14 -848,31	-1,57 -553,52	1,15 257,13	1,71 186,44	4,28 181,07	-1.110.865,26	-1.543.987,16
Artigo 7º IV, Alinea a % do CDI	-0,17 -124,07	-0,19 -66,87	0,55 123,36	0,42 46,42	2,24 94,67	-301.120,95	-339.798,87
Artigo 7º VII, Alinea b % do CDI	-1,07 -797,26	-0,98 -343,29	0,89 198,31	2,60 284,21	5,69 240,74	-44.591,80	-40.525,27
Artigo 8º II, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-2,69 1,69	-4,59 2,96	2,05 1,00	6,71 -4,02	2,86 -2,77	-4.220.092,94	-7.350.365,28
Artigo 8º IV, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	23,02 27,40	22,70 30,25	23,04 21,99	15,45 4,72	12,59 6,96	4.257.412,77	4.208.582,44
BERTIOGA (Total)						-5.494.125,51	-10.707.478,50

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	330.435.363,73	52,83	330.435.363,73	52,83
de 31 a 365 dias	54.084.693,56	8,65	384.520.057,29	61,47
acima de 365 dias	241.007.910,28	38,53	625.527.967,57	100,00

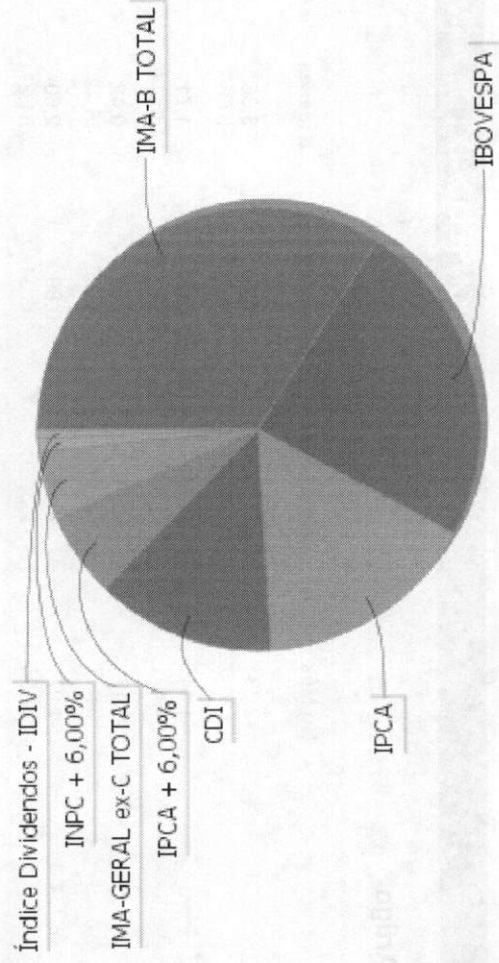
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º IV, Alinea a: 28.54%
- Artigo 7º I, Alinea a: 27.32%
- Artigo 8º II, Alinea a: 24.44%
- Artigo 7º I, Alinea b: 15.41%
- Artigo 8º IV, Alinea a: 3.64%
- Artigo 7º VII, Alinea b: 0.66%

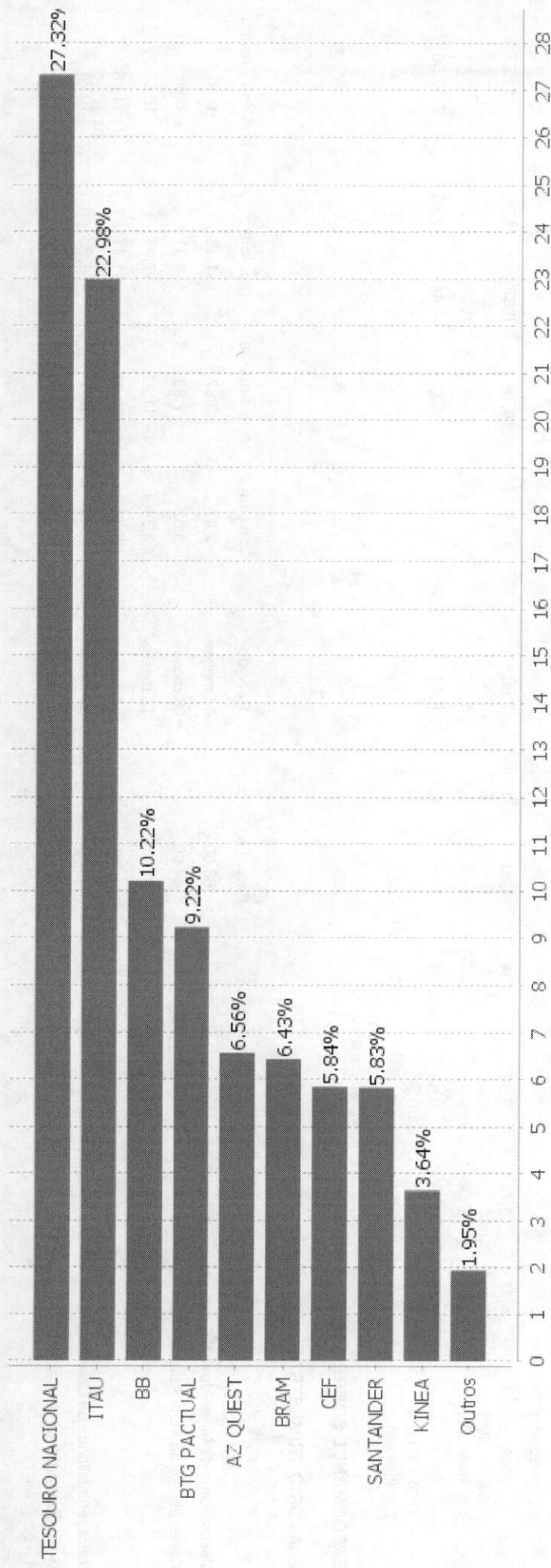
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 34.07%
- IBOVESPA: 23.85%
- IPCA: 16.28%
- CDI: 13.07%
- IPCA + 6,00%: 6.17%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 5.00%
- INPC + 6,00%: 0.96%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.59%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Anó
2021	-0,82	-0,86											-1,68
IPCA + 5,47%	0,67	1,24											1,93
p.p. indexador	-1,50	-2,11											-3,61
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
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 + 6,00%	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. indexador	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

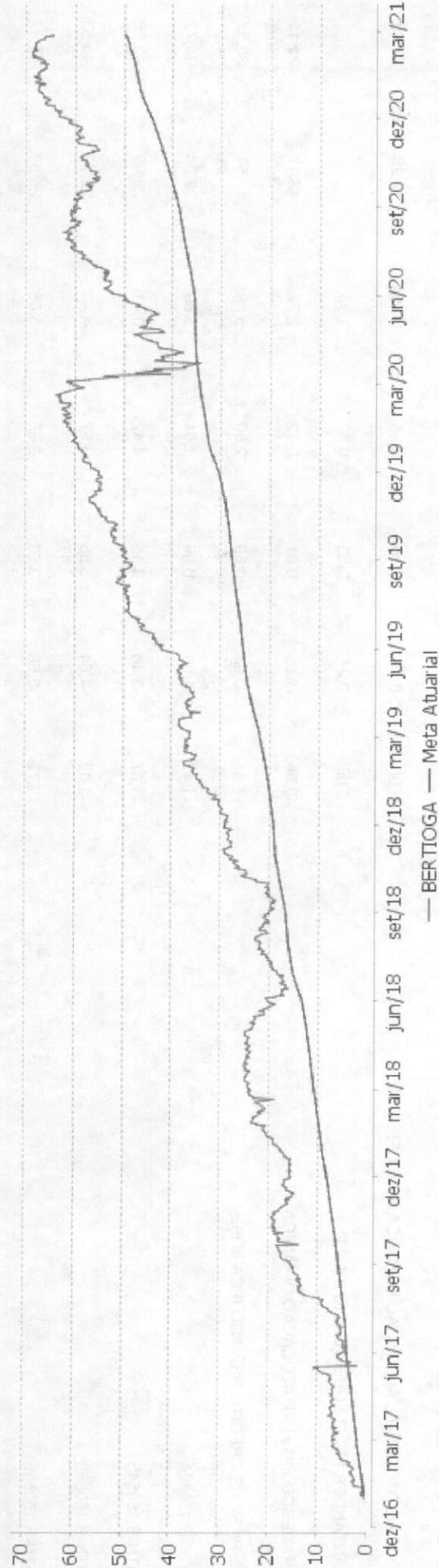
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

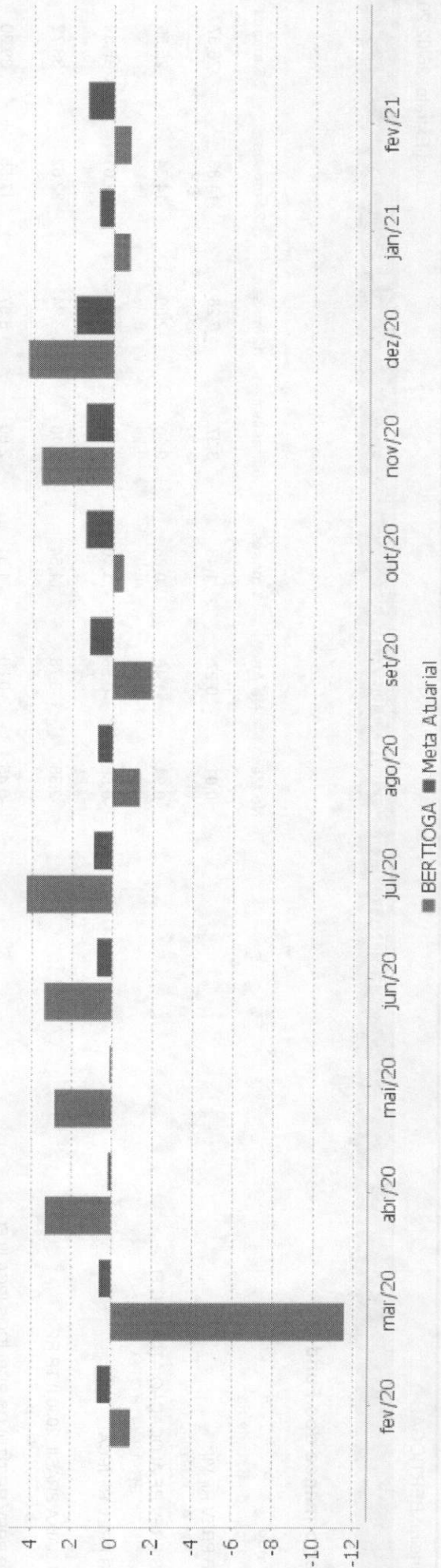
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	28	56,00	03 meses	2,47	3,82	-1,35	6,10
Meses abaixo da Meta Atuarial	22	44,00	06 meses	3,52	7,83	-4,31	6,98
			12 meses	3,34	11,25	-7,91	15,03
		Mês	24 meses	20,89	22,60	-1,71	11,46
			36 meses	33,09	35,01	-1,92	10,21
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	64,66	49,50	15,16	10,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
BB PREV RF VII	-0,01	0,27	1,48	3,37	5,26	14,83	26,37
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,50	2,63	-0,90	0,30	2,09	-6,90	-12,54
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,91	-1,46	0,88	0,90	2,59	14,34	25,55
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,09	-0,20	0,05	0,09	0,03	0,43	0,55
BB PREV RF IPCA	-0,58	-0,56	1,40	2,04	6,51	22,01	35,39
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,87	-2,56	-2,51	-5,91	-4,92	-0,80	0,14
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-2,38	-3,78	1,54	2,15	3,34	22,62	36,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,87	-1,42	-0,85	-0,92	0,17	0,89	-2,19
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	-0,45	-0,30	1,31	2,80	5,57	17,55	39,30
Var. INPC + 6,00% p.p.	-1,69	-2,28	-2,69	-5,59	-6,94	-6,36	2,78
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	-1,43	-1,59	0,90	1,48	5,42	22,33	35,74
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,08	0,76	-1,49	-1,59	2,25	0,59	-3,18
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,06	0,19	0,40	0,35	2,45	12,28	22,09
Var. IPCA p.p.	-0,80	-0,92	-2,08	-4,60	-2,75	2,87	8,43
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,08	0,27	0,53	0,63	1,96		
% do CDI	58,63	94,03	117,16	69,15	83,01		
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,96	-1,53	0,91	0,42	2,22	13,17	24,11
% do CDI	-712,02	-538,88	202,64	45,96	93,98	163,23	160,79
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	-1,07	-0,98	0,89	2,60	5,69	17,51	30,57
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,35	-2,98	-3,02	-5,35	-5,74	-5,31	-4,68
NTN-B 150824	-1,42	-1,56	0,96	1,61	5,69	22,94	36,72
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,10	0,80	-1,43	-1,46	2,52	1,20	-2,19
NTN-B 150545	-1,87	-3,40	4,15	4,42	0,41	23,99	43,06
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,35	-1,04	1,76	1,35	-2,75	2,25	4,15
NTN-B 150850	-2,49	-4,64	3,55	3,57	-1,47	22,70	46,53
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,97	-2,29	1,17	0,50	-4,63	0,97	7,62
NTN-B 150535	-2,77	-3,66	3,63	3,66	3,06	25,39	42,37
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,25	-1,31	1,25	0,59	-0,11	3,66	3,46
NTN-B 150523	-0,57	-0,53	1,45	2,13	6,72	22,49	36,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,95	1,82	-0,94	-0,94	3,55	0,76	-2,62
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	31,43	30,97	31,30	27,48	18,66	110,57	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	30,15	28,96	27,39	19,53	7,23	87,76	
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	0,56	0,55	0,44	-12,05	-11,97	-18,00	-43,44

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,04	0,08	0,39	0,94	3,08	9,80	17,36
IRF-M 1+	-2,01	-3,37	-0,43	-1,48	2,82	17,44	30,64
IRF-M TOTAL	-1,18	-1,97	-0,06	-0,58	3,01	15,23	26,69
IMA-B 5	-0,60	-0,49	1,33	2,75	6,23	19,15	31,19
IMA-B 5+	-2,33	-3,98	3,24	3,38	0,95	23,20	44,42
IMA-B TOTAL	-1,52	-2,36	2,38	3,07	3,16	21,74	38,91
IMA-C TOTAL	3,72	10,42	9,19	17,82	30,63	54,91	81,60
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,83	-1,26	0,83	0,82	2,55	13,91	25,00
IMA-GERAL TOTAL	-0,69	-0,93	1,07	1,29	3,31	14,97	26,40
IDKA 2	-0,48	-0,33	1,40	2,72	6,95	18,92	31,03
IDKA 20	-2,69	-5,42	5,32	4,90	-1,91	24,76	54,08
CDI	0,13	0,28	0,45	0,92	2,36	8,07	14,99
Renda Variável							
IBOVESPA	-4,37	-7,55	1,05	10,73	5,63	15,12	28,92
IBRX 100	-3,45	-6,38	2,19	11,97	6,92	18,84	34,16
IBRX 50	-3,80	-6,48	2,33	12,81	8,13	15,27	27,76
SMALL CAP	-1,84	-5,21	1,92	9,84	2,20	38,68	54,97
IFIX	0,25	0,57	2,78	3,75	-2,61	18,56	24,88
Índice Consumo - ICON	-5,29	-6,50	-1,83	-0,23	1,03	36,15	35,39
Índice Dividendos - IDIV	-5,21	-10,02	-1,98	7,65	-3,53	17,34	37,29
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	1,11	2,48	4,95	5,20	9,41	13,66
INPC	0,82	1,09	2,57	5,37	6,22	10,38	14,73
IGPM	2,53	5,17	6,18	18,11	28,94	37,73	48,21
SELIC	0,13	0,28	0,45	0,92	2,36	8,07	15,00
Meta Atuarial							

1010

1010

1010

1010

1010

1010

1010

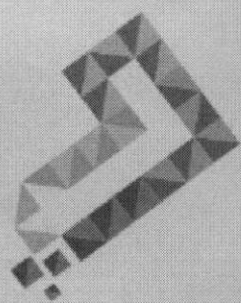
1010

1010

1010

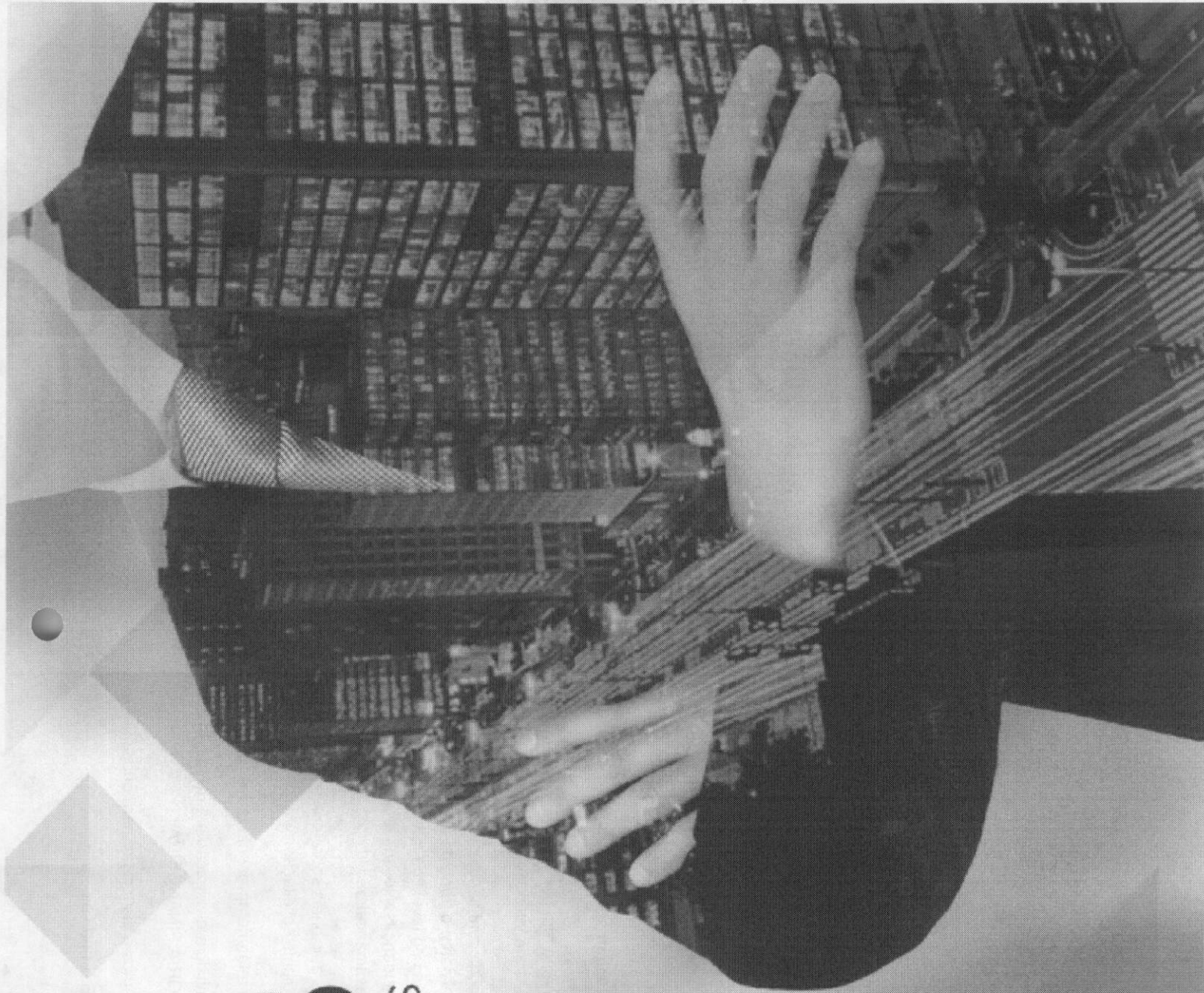
1010

1010



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MARÇO 2021



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

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 31.03.2021.

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.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA	71,49%
------------	--------

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	11,39	-0,76	-4,40	115.110.100,65	18,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	5,26	0,09	-1,47	10.337.164,01	1,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	15,12	-1,61	-6,17	12.263.364,47	1,94
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	13,57	-1,11	-4,47	9.476.291,76	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	3,77	0,39	-0,14	22.615.730,15	3,59
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		10,14	-0,64	-3,81	169.802.651,04	26,92

Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	3,77	0,38	-0,19	16.883.413,61	2,68	350.840.589,78	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,69	0,39	0,67	5.732.446,36	0,91	240.972.949,54	2,38
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	4,08	-0,42	-1,88	31.148.695,73	4,94	9.507.617.903,00	0,33
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	9,22	-1,20	-4,93	16.569.430,00	2,63	66.301.603,97	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	5,25	0,07	-1,53	19.768.034,00	3,13	214.654.568,75	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,58	0,29	-0,01	6.051.089,83	0,96	573.145.488,03	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			4,42	-0,22	-1,79	96.153.109,53	15,24		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,65	0,14	0,34	101.995.689,86	16,17	3.580.849.195,10	2,85
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	4,37	-0,54	-2,07	39.987.754,65	6,34	1.406.629.483,62	2,84

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,27	0,18	0,45	38.871.391,65	6,16	4.163.818.766,06	0,93
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,51	0,00	-0,19	180.854.836,16	28,67		
Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,05	0,21	-0,77	4.121.358,09	0,65	621.594.348,57	0,66
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,05	0,21	-0,77	4.121.358,09	0,65		
Renda Fixa			5,59	-0,28	-1,93	450.931.954,82	71,49		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

REDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

28,51%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	25,56	1,92	-3,15	21.278.969,15	3,37	745.741.603,95	2,85
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	25,54	8,17	-0,03	7.895.297,31	1,25	114.173.453,98	6,92
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	25,48	3,89	-2,44	43.554.517,19	6,91	981.481.248,05	4,44
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	26,23	0,73	-0,40	20.321.762,18	3,22	1.471.825.306,87	1,38
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	26,58	3,17	-5,29	8.803.758,16	1,40	161.815.756,17	5,44
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	26,44	1,73	-1,46	51.266.596,36	8,13	2.831.568.584,73	1,81
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	24,71	5,62	-2,74	3.894.901,55	0,62	979.013.916,36	0,40
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a						157.015.801,90	24,89		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	61,86	-0,13	0,42	5.061.268,40	0,80	35.935.005,77	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	38,26	0,23	31,27	17.722.231,63	2,81	282.669.615,42	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a						22.783.500,03	3,61		
Renda Variável e Investimentos Estruturados						179.799.301,93	28,51		
Total						630.731.256,75	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2
				Mínimo	Objetivo	Máximo	
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	169.802.651,04	26,92	10,00	28,00	100,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	96.153.109,53	15,24	10,00	16,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	180.854.836,16	28,67	0,00	25,30	50,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.121.358,09	0,65	0,00	0,70	15,00	15,00
	Total Renda Fixa	450.931.954,82	71,49				100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	157.015.801,90	24,89	0,00	24,00	30,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	22.783.500,03	3,61	0,00	3,50	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	179.799.301,93	28,51				40,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

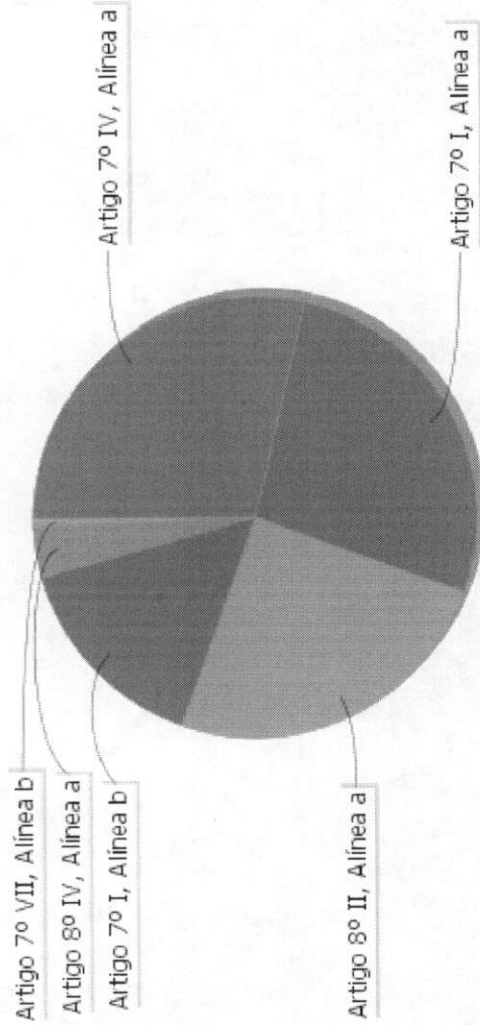
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	-0,64 -317,84	-3,81 -784,31	-3,81 -784,31	4,96 516,60	12,44 559,66	-1.092.247,25	-6.733.631,61
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,22 -111,57	-1,79 -369,24	-1,79 -369,24	2,28 237,60	7,00 314,96	-216.215,43	-1.760.202,59
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,00 0,27	-0,19 -39,01	-0,19 -39,01	0,82 84,94	1,83 82,12	-1.224,82	-341.023,69
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,21 102,21	-0,77 -158,92	-0,77 -158,92	2,89 301,58	8,10 364,66	8.453,04	-32.072,23
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,70 -3,30	-2,01 -0,01	-2,01 -0,01	14,59 -8,70	57,01 -2,72	4.125.793,58	-3.224.571,70
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	0,15 -5,85	22,88 24,88	22,88 24,88	17,36 -5,93	14,91 -44,82	33.730,06	4.242.312,50
BERTIOGA (Total)						2.858.289,18	-7.849.189,32

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	335.488.534,28	53,19	335.488.534,28	53,19
de 31 a 365 dias	55.161.497,91	8,75	390.650.032,19	61,94
acima de 365 dias	240.081.224,56	38,06	630.731.256,75	100,00

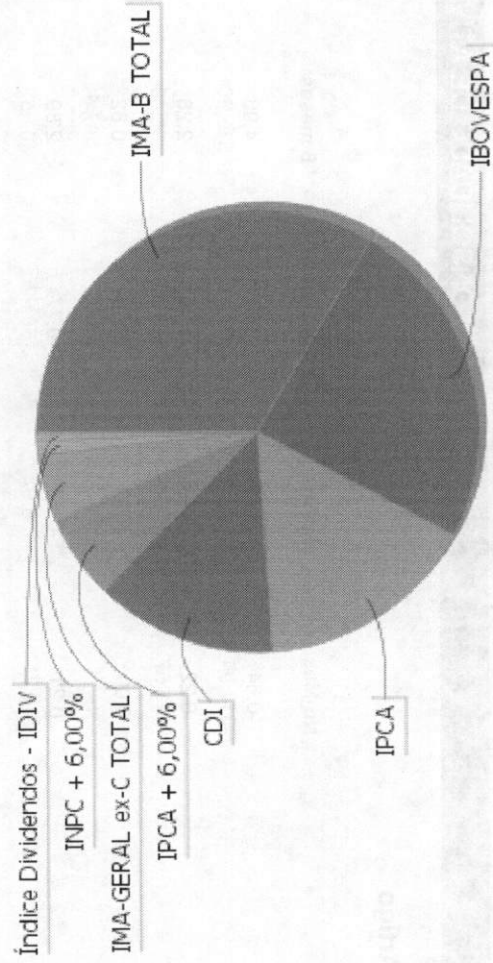
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º IV, Alínea a: 28.68%
- Artigo 7º I, Alínea a: 26.93%
- Artigo 8º II, Alínea a: 24.89%
- Artigo 7º I, Alínea b: 15.24%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 3.61%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.65%

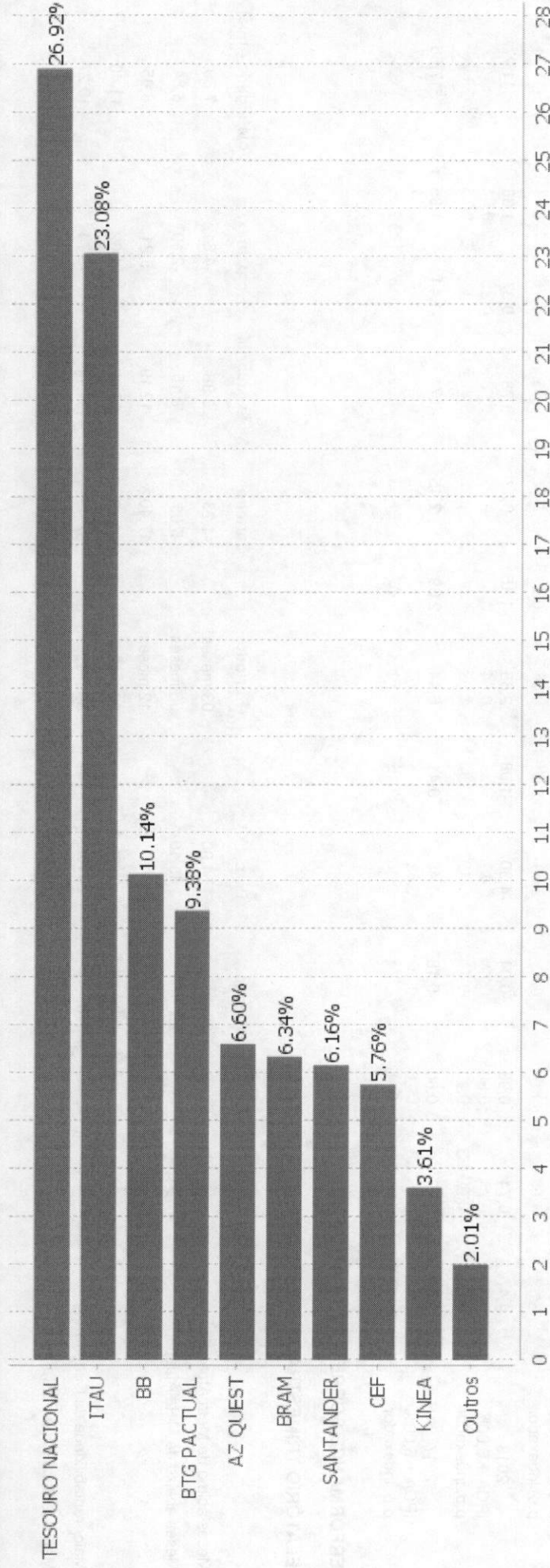
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 33.59%
- IBOVESPA: 24.28%
- IPCA: 16.17%
- CDI: 13.31%
- IPCA + 6,00%: 6.14%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 4.94%
- INPC + 6,00%: 0.96%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.62%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,82	-0,86	0,46										-1,23
IPCA + 5,47%	0,67	1,24	1,42										3,38
p.p. indexador	-1,50	-2,11	-0,96										-4,61
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
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 + 6,00%	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. indexador	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

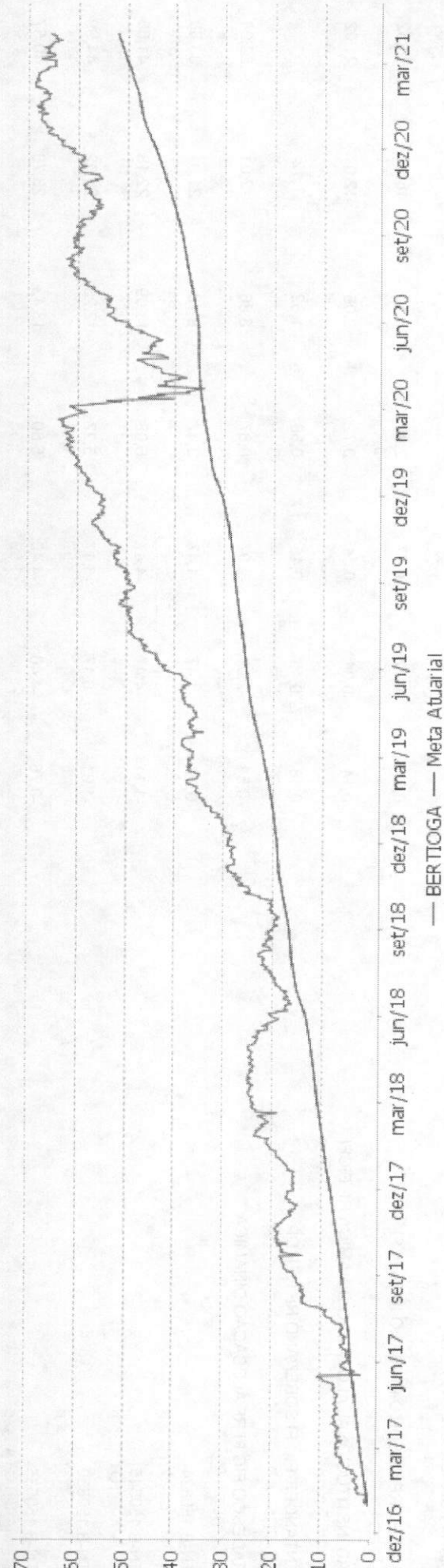
PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

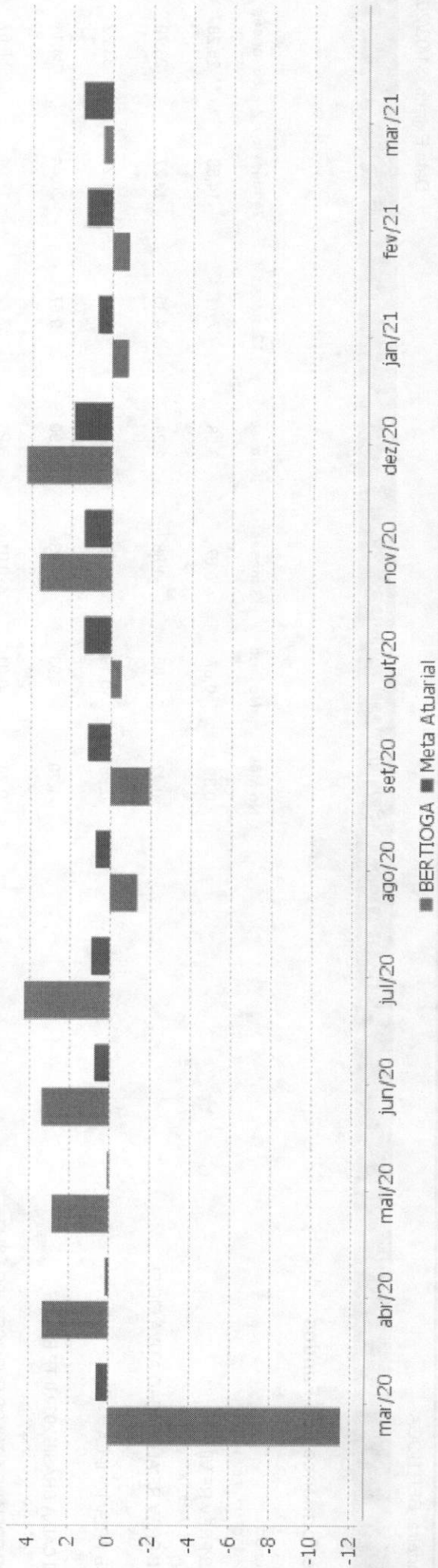
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	28	54,90	03 meses	-1,23	3,38	-4,61	7,30
Meses abaixo da Meta Atuarial	23	45,10	06 meses	6,05	8,15	-2,10	6,84
			12 meses	17,40	12,19	5,21	8,85
		Mês	24 meses	21,25	22,87	-1,62	11,40
			36 meses	32,40	36,14	-3,74	10,27
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	Desde 30/12/2016	65,42	51,63	13,79	10,67

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
BB PREV RF VII	0,39	0,67	0,67	3,58	7,11	14,53	25,28
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,85	3,47	3,47	-0,59	-3,28	-5,95	-11,71
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,42	-1,88	-1,88	1,24	4,35	13,27	23,79
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,04	-0,24	-0,24	0,09	0,17	0,41	0,44
BB PREV RF IPCA	0,38	-0,19	-0,19	2,73	8,97	21,25	33,22
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,09	-3,69	-3,69	-5,58	-3,45	-1,90	-3,23
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,20	-4,93	-4,93	2,90	9,57	20,44	34,11
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,74	-2,13	-2,13	-1,27	-0,82	-0,03	-2,88
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,29	-0,01	-0,01	3,21	7,72	17,04	38,67
Var. INPC + 6,00% p.p.	-1,10	-3,42	-3,42	-5,22	-5,58	-7,10	1,01
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,07	-1,53	-1,53	2,34	8,41	21,30	32,92
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,53	1,28	1,28	-1,83	-1,97	0,83	-4,07
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,21	-0,77	-0,77	2,89	8,10	16,81	28,52
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,26	-4,27	-4,27	-5,41	-4,31	-6,34	-7,93
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	0,14	0,34	0,34	0,72	2,06	12,01	21,02
Var. IPCA p.p.	-0,79	-1,71	-1,71	-4,52	-4,04	2,41	6,40
SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI	0,18	0,45	0,45	0,86	1,82	7,12	
% do CDI	89,95	92,33	92,33	89,87	82,00	91,56	
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	-0,54	-2,07	-2,07	0,87	3,86	12,01	22,04
% do CDI	-269,53	-425,07	-425,07	90,45	173,68	154,33	150,80
NTN-B 150824	0,09	-1,47	-1,47	2,47	8,70	21,91	33,88
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,55	1,34	1,34	-1,70	-1,69	1,44	-3,11
NTN-B 150545	-1,11	-4,47	-4,47	6,08	13,09	22,18	41,85
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,64	-1,66	-1,66	1,91	2,70	1,70	4,86
NTN-B 150850	-1,61	-6,17	-6,17	5,27	12,26	20,62	44,99
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,15	-3,37	-3,37	1,10	1,87	0,14	8,00
NTN-B 150535	-0,76	-4,40	-4,40	5,50	13,43	23,76	40,57
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,30	-1,59	-1,59	1,33	3,04	3,29	3,58
NTN-B 150523	0,39	-0,14	-0,14	2,83	9,18	21,73	34,10
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,85	2,66	2,66	-1,34	-1,20	1,26	-2,89
WA ASSET VALUATION FIA	3,17	-5,29	-5,29	12,50	57,83	17,97	29,67
Var. IBOVESPA p.p.	-2,82	-3,29	-3,29	-10,78	-1,89	-4,27	-6,96
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	1,73	-1,46	-1,46	10,75	64,29	42,15	62,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,04	0,13	0,13	0,83	2,51	9,33	16,64
IRF-M 1+	-1,45	-4,77	-4,77	-2,02	1,81	15,01	26,76
IRF-M TOTAL	-0,84	-2,80	-2,80	-0,87	2,25	13,59	23,98
IMA-B 5	0,34	-0,15	-0,15	3,23	8,50	18,63	29,54
IMA-B 5+	-1,17	-5,10	-5,10	4,90	12,01	21,24	42,19
IMA-B TOTAL	-0,46	-2,81	-2,81	4,17	10,39	20,48	36,99
IMA-C TOTAL	-0,72	9,62	9,62	13,61	34,42	51,98	77,98
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,38	-1,64	-1,64	1,15	4,18	12,86	23,35
IMA-GERAL TOTAL	-0,39	-1,32	-1,32	1,50	4,98	13,88	24,71
IDKA 2	0,29	-0,05	-0,05	3,00	8,57	18,47	29,35
IDKA 20	-1,89	-7,21	-7,21	7,55	15,19	22,04	53,40
CDI	0,20	0,49	0,49	0,96	2,22	7,78	14,62
Renda Variável							
IBOVESPA	6,00	-2,00	-2,00	23,29	59,73	22,24	36,63
IBRX 100	6,04	-0,72	-0,72	24,43	62,17	26,16	42,14
IBRX 50	6,08	-0,80	-0,80	25,46	64,73	22,50	35,45
SMALL CAP	4,56	-0,88	-0,88	21,46	64,58	44,87	61,92
IFIX	-1,38	-0,81	-0,81	1,86	14,14	14,65	20,75
Índice Consumo - ICON	2,32	-4,34	-4,34	6,29	50,94	40,41	39,42
Índice Dividendos - IDIV	7,57	-3,21	-3,21	21,41	39,35	28,51	46,14
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,93	2,05	2,05	5,25	6,10	9,60	14,62
INPC	0,86	1,96	1,96	5,36	6,94	10,48	15,64
IGPM	2,94	8,26	8,26	16,52	31,10	40,02	51,60
SELIC	0,20	0,49	0,49	0,96	2,22	7,78	14,62
Meta Atuarial							