

Comitê de Investimentos

Ata nº 58/2021 – aos quinze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê**, **Clayton Faria Schmidt**, **Patrícia Ramos Quaresma**, **Victor Mendes Neto** e o **Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV**. 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 Focus de 13/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	9,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,71	4,65
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,56	5,59
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Redução	10,18	10,05
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	59,50	58,95
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 14/11/2021	2021	Redução	5,2282	5,2119
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 14/11/2021	2021	Redução	5,2218	5,2051
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 14/11/2021	2021	Redução	5,1867	5,1677
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 14/11/2021	2021	Redução	5,0875	5,0614
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 14/11/2021	2021	Redução	4,9848	4,9741
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 14/11/2021	2021	Elevação	5,0682	5,3455

Ibovespa	14/12/2021	2021	Redução	108.096	106.760
Risco Brasil (JP Morgan)	13/12/2021	2021	Elevação	330	337
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Outubro/21-Novembro/21	2021	em Mil	Fechamento Outubro	Fechamento Novembro
				620.053	624.839

No relatório Focus, a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício segue mantida por não haver mais reuniões do COPOM, apontando para 11,50% ao final de 2022, com elevação de 0,25 p.p. desde o último relatório. Segue expectativa de que uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações

nas taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros; neste momento nenhum vértice da ETTJ IPCA atinge meta atuarial fixada para o ano de 2021. Nesta última semana a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, exceto no vértice 504 d.u., com impacto patrimonial positivo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve redução para 106.760 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial positiva. Recebemos nesta data o relatório de Investimentos mensal da Consultoria LDB referente a competência novembro/2021 com patrimônio de R\$ 624.839.920,85 e relatório bimestral outubro-novembro/2021 e dado o tempo exíguo até a reunião do Conselho Administrativo o parecer do Comitê será encaminhado por e-mail tão logo seja concluído. Foi apresentado relatório Semanal dos Investimentos posição em 06/12/2021 corrigido com o valor patrimonial de R\$ 630.239.663,09 e Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 10/12/2021 com o patrimônio de R\$ 641.029M. Houve videoconferência com o Sr. Bernardo e o Sr. Laércio - gestor do fundo de investimento BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIC FIA e Gleidson Leite - gestor do fundo de investimento WESTERN ASSET VALUATION FIA para explanar sobre performance dos fundos e cenário econômico para o próximo ano. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
117/2021	10/12/2021	5.650.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
118/2021	10/12/2021	143.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade





*

6/12/2021

CNPJ	Fundo				Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 3922/10	Limite % Pro-Gestão	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 -R\$ 2.364.381,88	9,90% -0,37%
	Posição 25/11/2021	Posição 6/12/2021									
	Res. 4604/17 Res. 4695/18	Nível II	Limite inferior (%)	Limite Superior (%)							
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO				631.771.620,27	630.239.663,09	-0,23%	100,0%			
	(*) CONTA TRANSITÓRIA							0,000%			
CP 0184	Títulos Públicos Federal				160.039.228,14	161.625.297,97	0,99%	25,65%			
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)				160.039.228,14	161.625.297,97	0,99%	25,65%			
	Fundos 100% Títulos Públicos				65.172.596,55	65.730.083,18	0,93%	10,43%			
	15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.044.870,70	17.195.553,52	0,88%	2,728%					
	19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PUBLICOS VII FI	5.852.783,09	5.878.393,48	0,44%	0,933%					
	19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.251.027,20	16.415.081,60	1,01%	2,605%					
	22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.822.881,00	20.050.017,00	1,15%	3,181%					
	19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.151.034,56	6.191.037,58	0,65%	0,982%					
						0,000%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa				208.659.399,27	207.217.772,87	-0,69%	32,88%			
	09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	103.612.157,39	101.676.193,76	-1,87%	16,133%					
	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	105.047.241,88	105.541.579,11	0,47%	16,746%					
	28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	-	-	#DIV/0!	0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado				4.263.186,67	4.305.724,56	1,00%	0,68%			
	14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.263.186,67	4.305.724,56	1,00%	0,683%					
	Fundos de Investimentos em Ações				130.934.828,79	129.601.453,28	-1,02%	20,56%			
	07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.704.607,36	18.754.107,97	0,26%	2,976%					
	11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.643.876,34	18.430.937,64	-1,14%	2,924%					
	09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.602.467,88	6.551.530,09	-0,77%	1,040%					
	11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	38.010.223,85	36.767.869,39	-3,27%	5,834%					
	08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.100.927,81	38.259.213,08	0,42%	6,071%					
	09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.140.357,64	7.100.152,91	-0,56%	1,127%					
	15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.732.367,91	3.737.642,20	0,14%	0,593%					
						0,000%					
						0,000%					
	Fundos de Investimento em Participações				23.070.993,04	23.052.536,53	-0,08%	3,66%			
	16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.907,93	4.987.118,05	-0,02%	0,791%					
	27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.083.085,11	18.065.418,48	-0,10%	2,866%					
	Fundos de Investimentos no Exterior				27.558.944,41	26.751.795,77	-2,93%	4,24%			
	33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.836.019,95	10.275.116,24	-5,18%	1,630%					
	17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.095.040,00	10.885.387,85	-1,89%	1,727%					
	31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.627.884,46	5.591.291,68	-0,65%	0,887%					
	Fundos de Investimentos no Exterior				12.072.443,40	11.954.998,93	-0,97%	1,90%			
	19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.930.671,27	5.903.162,79	-0,46%	0,937%					
	17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.141.772,13	6.051.836,14	-1,46%	0,960%					
ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI											

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI

Katia Hidalgo Daini
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV



*

10/12/2021

CNPJ	Fundo	Posição 6/12/2021	Posição 10/12/2021	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4604/17 Res. 4695/18	Limite % Pro-Gestão Nível II	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 R\$ 8.425.602,40	9,90% 1,33%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	630.239.663,09	641.029.647,37	1,71%	100,0%	100,0%				
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					
CP 0184	Títulos Públicos Federais	161.625.297,97	164.071.320,64	1,51%	25,59%	100,0%	100,0%			Artigo 7, inciso I, Alínea A
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	161.625.297,97	164.071.320,64	1,51%	25,59%					
	Fundos 100% Títulos Públicos	65.730.083,18	65.876.029,41	0,22%	10,28%					Artigo 7, inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.195.553,52	17.129.611,82	-0,38%	2,672%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.878.393,48	5.870.473,15	-0,13%	0,916%					
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.415.081,60	16.647.114,80	1,41%	2,597%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.050.017,00	20.044.167,00	-0,03%	3,127%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.191.037,58	6.184.662,64	-0,10%	0,965%					
	Fundos Referenciados Renda Fixa	207.217.772,87	213.069.724,00	2,82%	33,24%					Artigo 7, inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	101.676.193,76	107.447.950,85	5,68%	16,762%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	105.541.579,11	105.621.773,15	0,08%	16,477%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	-	-	#DIV/0!	0,000%					
	FI Renda Fixa Crédito Privado	4.305.724,56	4.306.823,71	0,03%	0,67%					
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.305.724,56	4.306.823,71	0,03%	0,672%					Artigo 7, inciso VII, Alínea B
	Fundos de Investimentos em Ações	129.601.453,28	131.350.720,50	1,35%	20,49%					Artigo 8, inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.754.107,97	18.981.781,36	1,21%	2,961%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.430.937,64	18.766.860,30	1,82%	2,928%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.551.530,09	6.603.191,93	0,79%	1,030%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.767.869,39	37.449.502,41	1,85%	5,842%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.259.213,08	38.603.020,65	0,90%	6,022%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.100.152,91	7.199.686,53	1,40%	1,123%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.737.642,20	3.746.677,32	0,24%	0,584%					
	Fundos de Investimento em Participações	23.052.536,53	23.052.536,53	0,00%	3,60%					Artigo 8, inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.118,05	4.987.118,05	0,00%	0,778%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	18.065.418,48	18.065.418,48	0,00%	2,818%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	26.751.795,77	27.195.490,61	1,66%	4,24%					Artigo 9 A, inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	10.275.116,24	10.578.043,28	2,95%	1,650%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.885.387,85	11.000.738,72	1,06%	1,716%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.591.291,68	5.616.708,61	0,45%	0,876%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	11.954.998,93	12.107.001,97	1,27%	1,89%					Artigo 9 A, inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.903.162,79	5.979.649,45	1,30%	0,933%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.051.836,14	6.127.352,52	1,25%	0,956%					

(*) ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RF REF DI

Katia Hidalgo Daia
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTIPREV



Relatório de Investimentos

NOVEMBRO

2021

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CVM Limite % Res.: 392/10	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/20 Evolução PL	R\$ 632.604.044,97 -R\$ 7.764.124,12	9,90% -1,23%
				Res.: 4604/17 Res.: 4695/18	Nível II	Evolução PL Acumulada: Saldo Anterior		-0,11%
						Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Enquadramento
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	624.839.920,85	100,0%					
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,000%					
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	161.455.526,78	25,84%	100,00%	100,00%	10,00%	26,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	161.455.526,78	25,84%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	65.039.664,68	10,41%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.652.237,03	2,665%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.866.317,11	0,939%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-	0,000%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.396.166,40	2,624%	100,00%	100,00%	10,00%	10,50%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.951.932,00	3,193%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.173.012,14	0,988%					
	Fundos Renda Fixa em geral	206.909.220,26	33,11%			0,00%	26,00%	Artigo 7, Inciso IV, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	101.560.285,04	16,254%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC DE FI	105.348.935,22	16,860%	40,00%	50,00%			
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	-	0,000%					
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.286.124,48	0,69%			0,00%	0,70%	Artigo 7, Inciso VII, Alínea B
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.286.124,48	0,686%	5,00%	15,00%			
	Fundos de Investimentos de Ações em geral	124.974.762,54	20,00%			0,00%	26,00%	Artigo 8, Inciso II, Alínea A
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	17.953.075,68	2,873%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.014.589,97	2,883%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.351.285,80	1,016%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	35.732.262,62	5,719%	20,00%	30,00%			
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.530.368,24	5,846%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.797.367,02	1,088%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.595.813,21	0,575%					
	FI em Participações - Fechado - (Investimentos Estruturados)	23.052.536,51	3,69%			0,00%	3,80%	Artigo 8, Inciso IV, Alínea A
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.987.118,04	0,798%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTISTRA	18.065.418,47	2,891%					
	Fundos de Investimentos no Exterior	27.263.452,59	4,36%			0,00%	3,40%	Artigo 9 A, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	10.800.906,55	1,729%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.934.022,62	1,750%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.528.523,42	0,885%	10,00%	10,00%			
	Fundos de Investimentos no Exterior	11.858.633,01	1,898%			0,00%	2,60%	Artigo 9 A, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.845.430,39	0,936%					
17.502.937/0001-68	FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.013.202,62	0,962%					

D. Carlos Hidalgo

Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - SERTIPREV

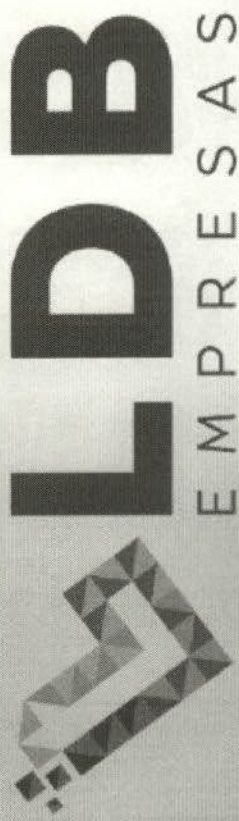


Relatório de Investimentos

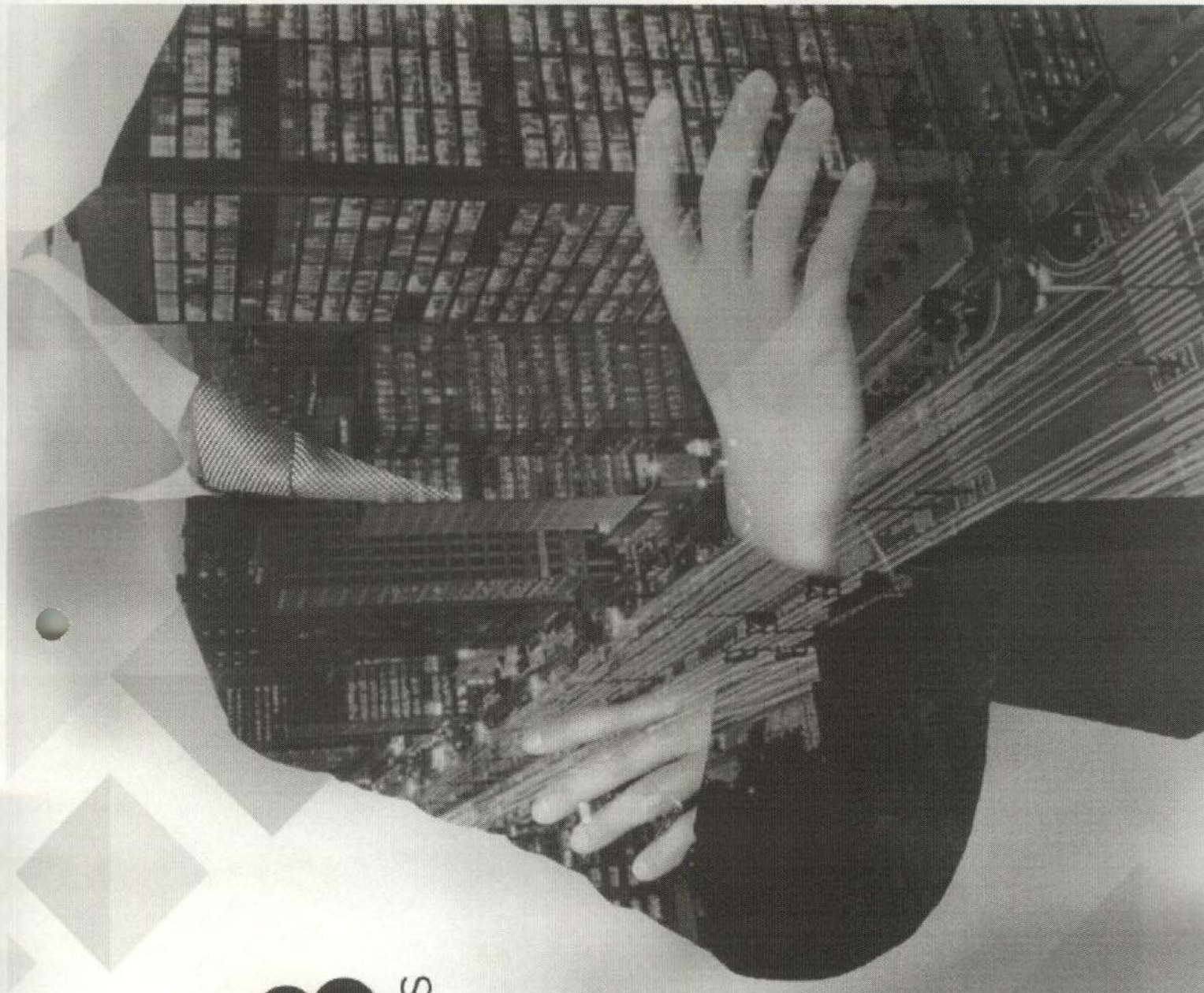
COMPARATIVO BIMESTRAL OUTUBRO E NOVEMBRO/2021

CNPJ	Fundo	Competência outubro/21	Competência novembro/21	Variação Mensal	% PL	Limite % PL 3922/10	Limite % PL 4004/17	Saldo Des/20	Saldo Des/20	9.90%
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	620.053.716,56	624.839.920,85	0,77%	100,0%					
	TÍTULOS PÚBLICOS									
	TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS									
	CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	158.604.767,48	161.455.526,78	1,80%	25,84%					
	FUNDOS 100% TÍTULOS PÚBLICOS									
	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	63.783.010,94	65.039.664,68	1,97%	10,41%					
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	16.767.523,26	16.652.237,03	-0,69%	2,67%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.766.248,13	5.866.317,11	1,74%	0,94%					
25.078.994/0001-90	BB PREVIDENCIÁRIO RE ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI									
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	15.772.480,00	16.396.166,40	3,95%	2,62%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.426.394,00	19.951.932,00	2,71%	3,19%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.050.365,55	6.173.012,14	2,03%	0,99%					
	FUNDOS REFERENCIADOS RENDA FIXA									
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	200.221.797,67	206.909.220,26	3,34%	33,11%					
21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RE FIC DE FI	56.706.843,71	101.560.285,04	79,10%	16,25%					
28.515.874/0001-09	BRADESCO FIC FI RE ALOCAÇÃO DINÂMICA	103.644.006,94	105.348.935,22	1,64%	16,86%					
	FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO									
14.091.645/0001-91	BB PREVIDENCIÁRIO RE CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.173.943,47	4.286.124,48	2,69%	0,69%					
	FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES									
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	130.428.382,28	124.974.762,54	-4,18%	20,00%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.748.616,35	17.953.075,68	-4,24%	2,87%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	18.761.612,70	18.014.589,97	-3,98%	2,88%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.638.059,39	6.351.285,80	-4,32%	1,02%					
08.817.414/0001-10	ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	38.300.869,66	35.732.262,62	-6,71%	5,72%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	37.299.090,15	36.530.368,24	-2,06%	5,85%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FIC EM AÇÕES	7.126.290,61	6.797.367,02	-4,62%	1,09%					
	Fundo de Investimento em Participações									
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	23.070.993,04	23.052.536,51	-0,08%	3,69%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	4.987.907,93	4.987.118,04	-0,02%	0,80%					
	Fundos de Investimentos no Exterior									
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	27.870.476,13	27.263.452,59	-2,18%	4,36%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.115.786,89	10.800.906,55	-2,83%	1,73%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	11.158.282,90	10.934.022,62	-2,01%	1,75%					
	Fundos de Investimentos no Exterior									
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.596.406,34	5.528.523,42	-1,21%	0,88%					
17.502.937/0001-68	FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	11.900.345,55	11.858.633,01	-0,35%	1,90%					
	(*) Obs: ANTIGO SANTANDER FIC FI SOBERANO RE REF DI									
		5.833.018,50	5.845.430,39	0,21%	0,94%					
		6.067.327,05	6.013.202,62	-0,89%	0,96%					

Katia Hidalgo Dalia
Katia Hidalgo Dalia
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 002 - BERTPREV



BERTIOGA
NOVEMBRO 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 30.11.2021.

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

70,05%

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	8,94	4,78	-5,34	108.243.265,91	17,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,87	2,73	2,30	10.438.455,13	1,67
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,93	4,54	-8,63	11.646.865,05	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,95	4,54	-6,27	8.841.548,71	1,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,63	2,11	4,05	22.285.391,98	3,57
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		7,72	4,24	-3,98	161.455.526,78	25,84

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	2,62	2,09	3,87	16.652.237,03	2,67	346.036.695,86	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,66	1,74	5,95	5.866.317,11	0,94	246.600.638,26	2,38
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	7,03	3,95	-3,51	16.396.166,40	2,62	65.608.320,63	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,86	2,71	2,07	19.951.932,00	3,19	216.651.429,86	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,15	2,03	4,77	6.173.012,14	0,99	584.695.142,95	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,52	2,70	1,49	65.039.664,68	10,41		

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	1,09	1,64	3,64	105.348.935,22	16,86	2.636.961.892,37	4,00
BRAM	BRADESCO	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	2,79	0,86	-1,51	0,00	0,00	1.191.144.678,26	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,12	0,58	3,56	101.560.285,04	16,25	5.720.078.585,86	1,78

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,01	1,24	2,53	206.909.220,26	33,11		

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	3,25	2,69	3,19	4.286.124,48	0,69	614.778.380,64	0,70
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,25	2,69	3,19	4.286.124,48	0,69		

Renda Fixa			3,96	2,60	-0,23	437.690.536,20	70,05		
------------	--	--	------	------	-------	----------------	-------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

23,69%

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	18,67	-4,24	-18,28	17.953.075,68	2,87	422.222.967,12	4,25
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,08	-4,32	-19,58	6.351.285,80	1,02	87.077.875,62	7,29
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,06	-2,06	-18,18	36.530.368,24	5,85	720.528.423,84	5,07
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18,92	-3,98	-11,70	18.014.589,97	2,88	1.374.450.791,66	1,31
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	20,98	-4,62	-26,88	6.797.367,02	1,09	89.361.694,62	7,61
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,46	-6,71	-31,32	35.732.262,62	5,72	1.947.793.507,85	1,83
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,58	1,18	-10,21	3.595.813,21	0,58	935.667.426,61	0,38
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a						124.974.762,54	20,00		

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..	1,13	-0,02	-1,05	4.987.118,04	0,80	35.414.146,39	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	51,91	-0,10	24,16	18.065.418,47	2,89	288.143.435,45	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a						23.052.536,51	3,69		
Renda Variável e Investimentos Estruturados						148.027.299,05	23,69		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,26%

Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17,08	-1,21	17,57	5.528.523,42	0,88	841.383.192,32	0,66
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,19	-2,83	8,01	10.800.906,55	1,73	1.529.744.512,24	0,71
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,64	-2,01	9,34	10.934.022,62	1,75	2.111.814.901,87	0,52
Sub-total Artigo 9º A, II			15,79	-2,18	9,04	27.263.452,59	4,36		

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,25	-0,89	20,26	6.013.202,62	0,96	3.764.762.598,77	0,16
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,46	0,21	16,91	5.845.430,39	0,94	3.844.928.243,58	0,15
Sub-total Artigo 9º A, III			14,86	-0,35	17,22	11.858.633,01	1,90		

Investimentos no Exterior

14,95 -1,63 11,19 39.122.085,60 6,26

Total

6,31 0,82 -4,37 624.839.920,85 100,00

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/11/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	161.455.526,78	25,84	10,00	26,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	65.039.664,68	10,41	10,00	10,50	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	206.909.220,26	33,11	0,00	26,00	50,00	0,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.286.124,48	0,69	0,00	0,70	15,00	0,00	15,00
Total Renda Fixa		437.690.536,20	70,05					
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	124.974.762,54	20,00	0,00	26,00	30,00	0,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	23.052.536,51	3,69	0,00	3,80	5,00	0,00	5,00
Total Renda Variável e Investimentos Estruturados		148.027.299,05	23,69					
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	27.263.452,59	4,36	0,00	3,40	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	11.858.633,01	1,90	0,00	2,60	10,00	0,00	10,00
Total Investimentos no Exterior		39.122.085,60	6,26					

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	4,24 723,16	-3,98 -110,48	0,16 10,83	-1,31 -50,08	2,35 62,34	6.668.843,13	-7.069.695,49
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	2,70 460,76	1,49 41,31	1,90 125,83	1,76 67,24	4,30 113,97	1.719.513,24	552.961,56
Artigo 7º IV, Alinea a % do CDI	1,24 212,05	2,53 70,12	1,59 105,39	2,21 84,36	3,29 87,21	2.475.444,54	4.940.202,36
Artigo 7º VII, Alinea b % do CDI	2,69 458,05	3,19 88,64	2,39 158,12	2,45 93,66	5,14 136,17	112.181,01	132.694,16
Artigo 8º II, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-4,18 -2,65	-22,01 -7,64	-19,13 -4,93	-26,03 -6,77	-16,58 -10,18	-5.453.619,74	-35.265.611,06
Artigo 8º IV, Alinea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,08 1,45	17,73 32,10	-1,79 12,41	-4,19 15,06	18,06 24,47	-18.456,53	3.496.528,98
Artigo 9º A, II % do CDI	-2,18 -371,20	9,04 316,04	6,49 429,13	9,85 376,34		-607.023,54	2.498.572,26
Artigo 9º A, III % do CDI	-0,35 -59,74	17,22 654,39	8,77 579,94	17,21 657,37		-41.712,54	1.858.633,01
BERTIOGA (Total)						4.855.169,57	-28.855.714,22

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	22.462.113,72	0,00	0,00	646.081,32	22.285.391,98	469.359,58	894.931,94
NTN-B 150535	106.154.659,38	0,00	0,00	2.935.521,10	108.243.265,91	5.024.127,63	-6.448.216,49
NTN-B 150545	8.686.404,60	0,00	0,00	236.481,41	8.841.548,71	391.625,52	-617.526,68
NTN-B 150824	10.161.034,94	0,00	0,00	0,00	10.438.455,13	277.420,19	232.928,86
NTN-B 150850	11.140.554,84	0,00	0,00	0,00	11.646.865,05	506.310,21	-1.131.813,12
					161.455.526,78	0,00	0,00

Artigo 7º I, Alinea b

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/11/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	16.767.523,26	0,00	-462.859,50	0,00	16.652.237,03	347.573,27	638.902,43
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.050.365,55	0,00	0,00	0,00	6.173.012,14	122.646,59	284.801,95
BB PREV RF VII	5.766.248,13	0,00	0,00	0,00	5.866.317,11	100.068,98	335.303,03
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF ..	19.426.394,00	0,00	0,00	0,00	19.951.932,00	525.538,00	401.184,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	15.772.480,00	0,00	0,00	0,00	16.396.166,40	623.686,40	-627.818,03
					65.039.664,68	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	39.870.947,02	0,00	-40.213.614,01	0,00	0,00	342.666,99	-617.431,70
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	103.644.006,94	0,00	0,00	0,00	105.348.935,22	1.704.928,28	3.697.480,28
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	56.706.843,71	46.775.592,06	-2.350.000,00	0,00	101.560.285,04	427.849,27	1.860.153,78
					206.909.220,26	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.173.943,47	0,00	0,00	0,00	4.286.124,48	112.181,01	132.694,16
					4.286.124,48	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	18.748.616,35	0,00	0,00	0,00	17.953.075,68	-795.540,67	-4.017.239,79
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.761.612,70	0,00	0,00	0,00	18.014.589,97	-747.022,73	-2.388.000,27
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	38.300.869,66	0,00	0,00	0,00	35.732.262,62	-2.568.607,04	-16.291.980,14
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.638.059,39	0,00	0,00	0,00	6.351.285,80	-286.773,59	-1.546.765,21
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.553.843,42	0,00	0,00	0,00	3.595.813,21	41.969,79	-408.818,82
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	37.299.090,15	0,00	0,00	0,00	36.530.368,24	-768.721,91	-8.114.592,14
WA ASSET VALUATION FIA	7.126.290,61	0,00	0,00	0,00	6.797.367,02	-328.923,59	-2.498.214,69
					124.974.762,54	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.987.907,93	0,00	0,00	0,00	4.987.118,04	-789,89	-53.158,38
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	18.083.085,11	0,00	0,00	0,00	18.065.418,47	-17.666,64	3.549.687,36
					23.052.536,51	0,00	0,00

Artigo 9º A, II

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.596.406,34	0,00	0,00	0,00	5.528.523,42	-67.882,92	763.643,09
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11.115.786,89	0,00	0,00	0,00	10.800.906,55	-314.880,34	800.906,55
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	11.158.282,90	0,00	0,00	0,00	10.934.022,62	-224.260,28	934.022,62
					27.263.452,59	0,00	0,00

Artigo 9º A, III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.067.327,05	0,00	0,00	0,00	6.013.202,62	-54.124,43	1.013.202,62
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.833.018,50	0,00	0,00	0,00	5.845.430,39	12.411,89	845.430,39
					11.858.633,01	0,00	0,00

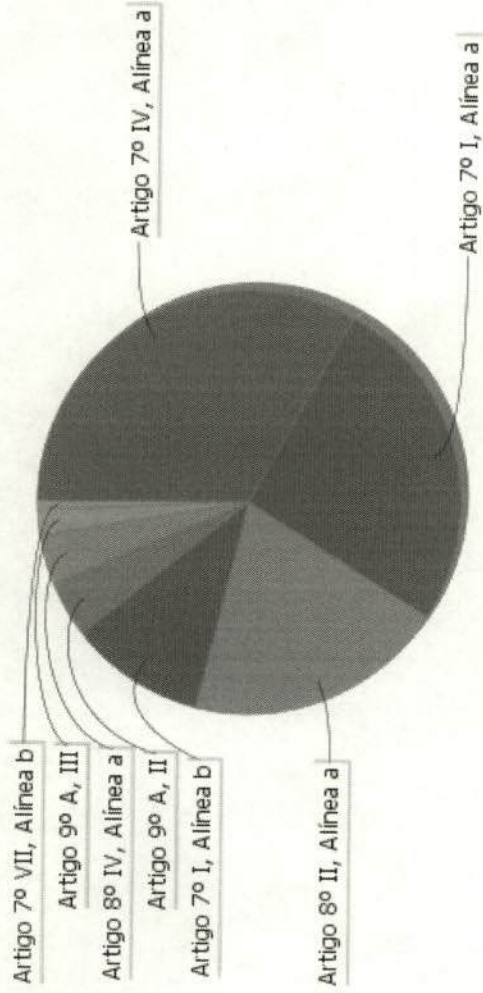
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	353.061.277,01	56,50	353.061.277,01	56,50
de 31 a 365 dias	45.194.392,94	7,23	398.255.669,95	63,74
acima de 365 dias	226.584.250,90	36,26	624.839.920,85	100,00

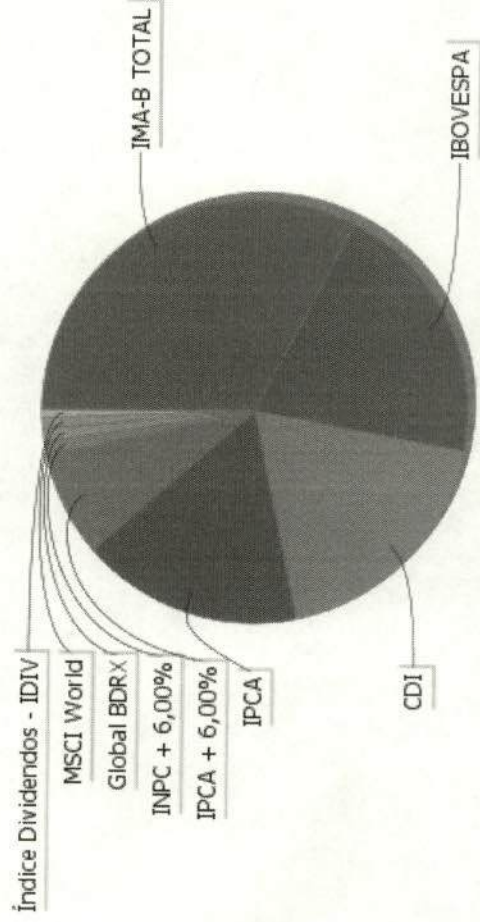
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º IV, Alínea a: 33.11%
- Artigo 7º I, Alínea a: 25.84%
- Artigo 8º II, Alínea a: 20.00%
- Artigo 7º I, Alínea b: 10.41%
- Artigo 9º A, II: 4.36%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 3.69%
- Artigo 9º A, III: 1.90%
- Artigo 7º VII, Alínea b: 0.69%

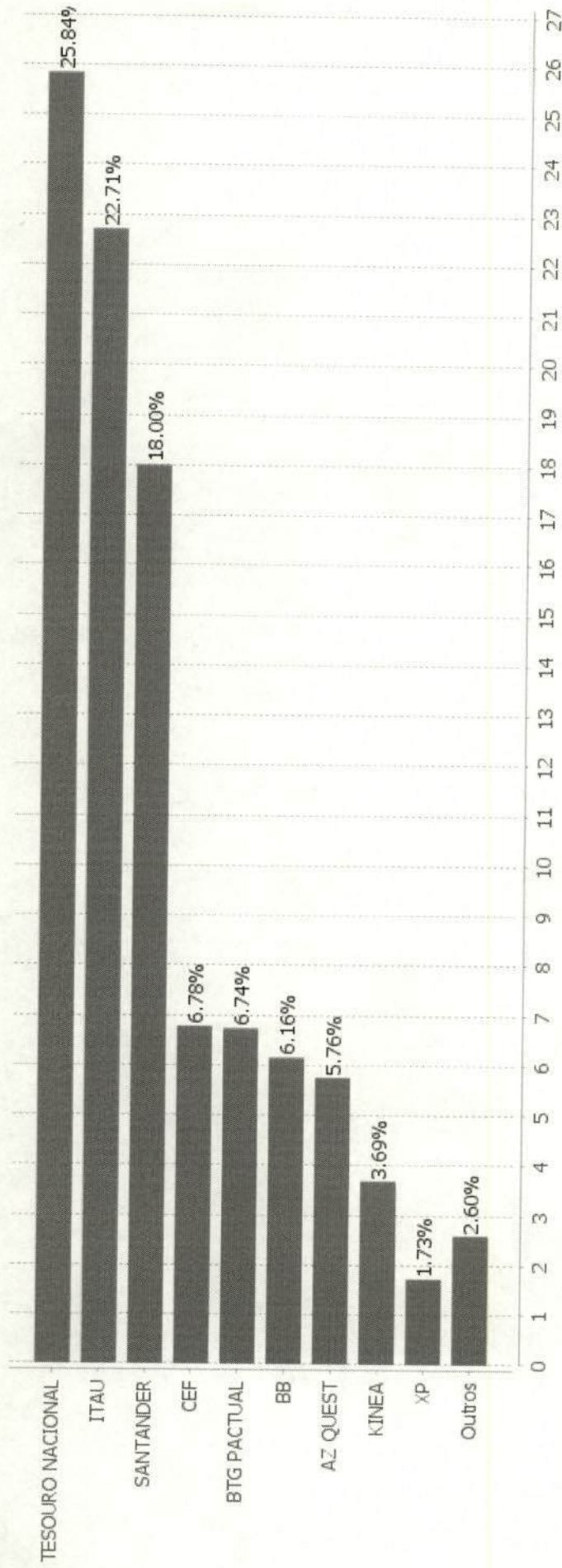
Alocação Por Estratégia



- IMA-B TOTAL: 32.60%
- IBOVESPA: 20.36%
- CDI: 18.80%
- IPCA: 16.86%
- IPCA + 6,00%: 7.97%
- INPC + 6,00%: 0.99%
- Global BDRX: 0.96%
- MSCI World: 0.88%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.58%

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													
IPCA + 5,46%	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	4,22	-4,37
p.p. indexador	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,86	14,65
	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	2,36	-19,02
2020													
IPCA + 5,89%	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
p.p. indexador	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
	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													
IPCA + 6,00%	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
p.p. indexador	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
	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													
IPCA + 6,00%	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
p.p. indexador	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
	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													
IPCA + 6,00%	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
p.p. indexador	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
	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

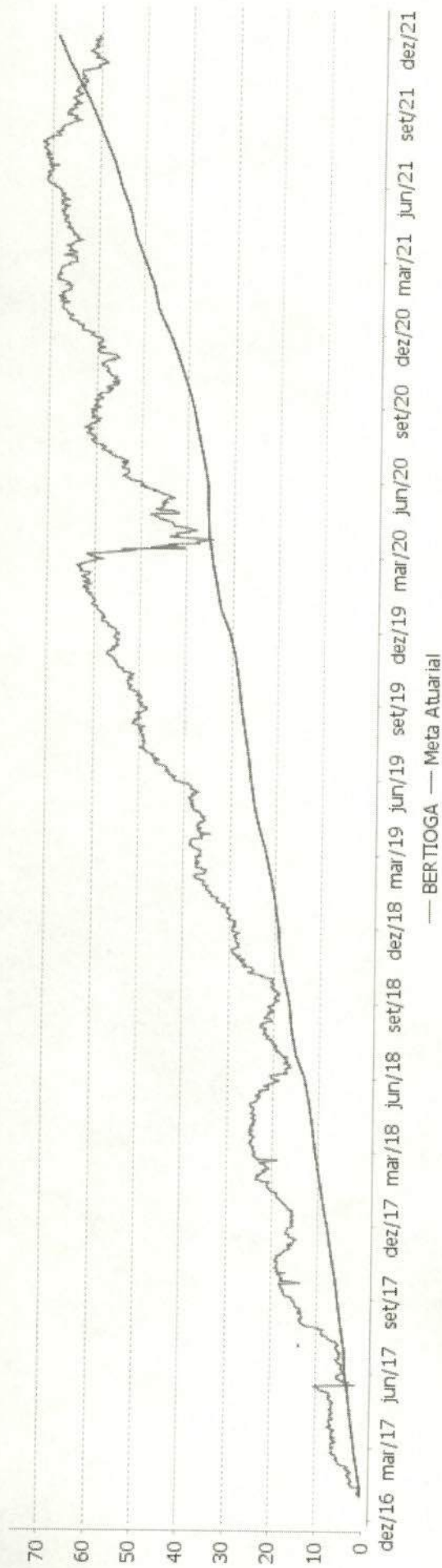
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

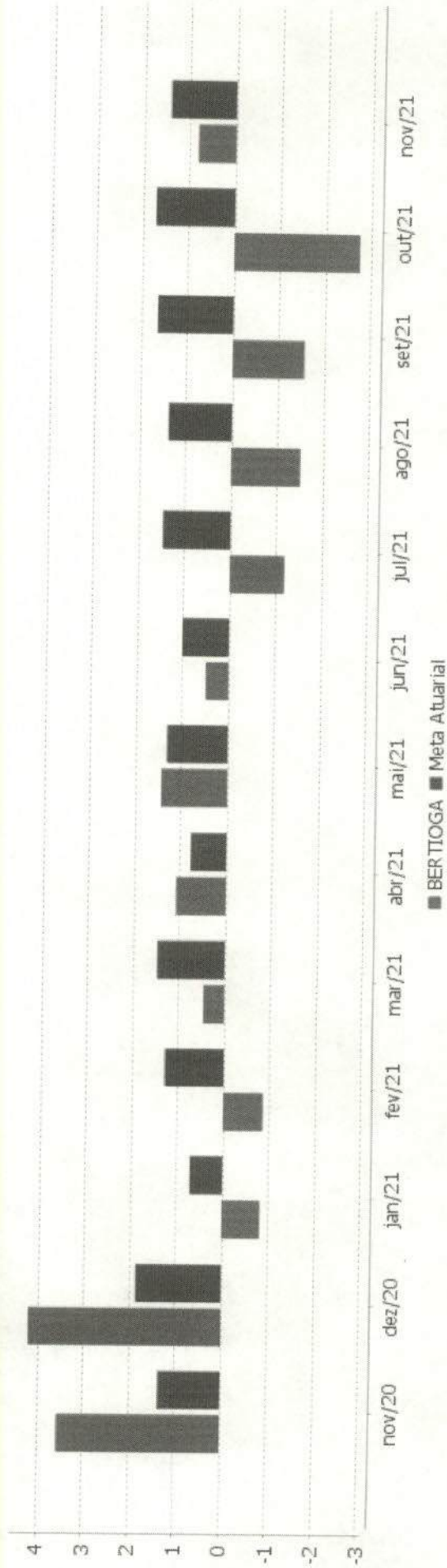
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	30	50,85	03 meses	-3,47	4,74	-8,21	6,65
Meses abaixo - Meta Atuarial	29	49,15	06 meses	-5,58	8,71	-14,28	6,33
			12 meses	-0,33	16,78	-17,11	6,31
			24 meses	3,29	28,94	-25,64	11,55
			36 meses	24,10	41,15	-17,05	10,01
			48 meses	38,76	55,60	-16,85	9,67
			Desde 30/12/2016	60,16	68,16	-8,00	10,17
Maiores rentabilidades da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

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
Variação da Estratégia							
NTN-B 150824	2,73	2,30	2,21	1,73	4,92	13,21	33,75
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,74	3,79	1,51	2,08	1,62	6,28	2,74
NTN-B 150545	4,54	-6,27	-1,28	-4,09	1,05	0,36	32,68
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,08	-4,79	-1,98	-3,73	-2,25	-6,56	1,67
NTN-B 150850	4,54	-8,63	-2,21	-4,84	-0,78	-2,87	30,52
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,08	-7,15	-2,91	-4,49	-4,08	-9,80	-0,49
NTN-B 150535	4,78	-5,34	-0,05	-1,68	1,82	4,05	34,19
Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,32	-3,86	-0,75	-1,32	-1,47	-2,88	3,18
NTN-B 150523	2,11	4,05	2,17	2,25	6,12	14,94	33,87
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,36	5,53	1,47	2,60	2,82	8,01	2,86
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	1,64	3,64	2,13	2,90	3,85	6,97	21,11
Var. IPCA p.p.	0,69	-5,63	-1,27	-2,96	-6,89	-8,54	1,81
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,58	3,56	1,54	2,67	3,83	6,35	
% do CDI	98,68	98,77	101,54	101,83	101,39	92,41	
BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	1,45	-0,93	0,57	0,20	1,53	4,57	18,02
Var. IPCA p.p.	0,50	-10,19	-2,82	-5,66	-9,21	-10,95	-1,28
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2,69	3,19	2,39	2,45	5,14	12,64	26,38
Var. IPCA + 6,00% p.p.	1,27	-11,98	-2,47	-6,53	-12,19	-17,03	-15,57
BB PREV RF VII	1,74	5,95	2,54	4,05	7,23	12,92	25,04
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,73	7,44	1,84	4,40	3,93	5,99	-5,97
BB PREV RF IPCA	2,09	3,87	2,12	2,15	5,91	14,49	33,09
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,67	-11,31	-2,75	-6,84	-11,42	-15,18	-8,86
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,95	-3,51	0,97	0,21	1,82	6,64	31,80
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,49	-2,02	0,27	0,56	-1,48	-0,28	0,80
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,03	4,77	2,43	3,31	6,46	13,24	27,99
Var. INPC + 6,00% p.p.	0,72	-10,51	-2,27	-5,66	-11,10	-17,79	-15,58
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF...	2,71	2,07	2,14	1,60	4,65	12,64	32,76
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,76	3,56	1,44	1,95	1,36	5,71	1,76
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-0,10	24,16	-2,03	-5,48	24,47	44,16	79,94
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,52	8,98	-6,90	-14,46	7,14	14,49	37,99
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-0,02	-1,05	-0,90	-1,23	-1,15	-12,36	-38,62
% do CDI	-2,70	-29,26	-59,43	-46,88	-30,57	-179,84	-288,61
WA ASSET VALUATION FIA	-4,62	-26,88	-21,40	-28,77	-20,84	-19,64	-1,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IBOVESPA p.p.	-3,08	-12,51	-7,21	-9,52	-14,43	-13,80	-14,98
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA							
Var. IBOVESPA p.p.	-6,71	-31,32	-26,06	-33,41	-27,72	-20,58	6,14
	-5,17	-16,95	-11,86	-14,16	-21,31	-14,74	-7,73
AZ QUEST ACOES FIC FIA							
Var. IBOVESPA p.p.	-4,24	-18,28	-15,69	-23,77	-12,02	-15,53	0,99
	-2,71	-3,92	-1,50	-4,52	-5,61	-9,69	-12,87
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS							
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,18	-10,21	-9,46	-15,00	-1,79	0,42	35,70
	0,29	-2,32	-1,75	-3,30	-2,14	0,12	2,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA							
Var. IBOVESPA p.p.	-3,98	-11,70	-14,09	-20,81	-5,59	-5,24	34,00
	-2,45	2,66	0,11	-1,55	0,82	0,60	20,13
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI							
Var. IBOVESPA p.p.	-2,06	-18,18	-16,56	-22,40	-11,33	-9,51	12,93
	-0,53	-3,81	-2,36	-3,15	-4,92	-3,67	-0,94
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES							
Var. IBOVESPA p.p.	-4,32	-19,58	-15,81	-21,91	-14,76	-14,71	8,47
	-2,79	-5,21	-1,61	-2,65	-8,35	-8,87	-5,40
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I							
Var. Global BDRX p.p.	-0,89	28,32	9,66	17,02	29,21	95,10	146,17
	-0,22	-3,08	-0,55	-2,04	-3,41	-4,19	-7,16
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB							
Var. IBOVESPA p.p.	0,21	29,45	7,87	16,90	29,90	84,71	138,95
	1,74	43,82	22,07	36,15	36,31	90,55	125,09
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI							
Var. MSCI World p.p.	-1,21	27,64	8,35	13,05	29,65		
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR							
% do CDI	-2,01	22,57	7,10	10,92	23,15	93,41	
	-342,53	626,16	469,14	417,02	613,34	1.359,23	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,83	10,11	4,97	6,49	10,30	105,87	
	-4,25	-5,07	0,11	-2,50	-7,03	76,20	
BERTIOGA							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,82	-4,37	-3,47	-5,58	-0,33	3,29	24,10
	-0,60	-19,55	-8,34	-14,56	-17,66	-26,38	-17,85
CDI							
	0,59	3,60	1,51	2,62	3,77	6,87	13,38
IBOVESPA							
	-1,53	-14,37	-14,20	-19,25	-6,41	-5,84	13,87
INPC + 6,00%							
	1,31	15,28	4,70	8,96	17,56	31,03	43,57
IPCA + 6,00%							
	1,42	15,18	4,87	8,99	17,33	29,67	41,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,79	2,03	0,65	1,42	2,35	6,40	13,74	21,69	36,07
IRF-M 1+	2,19	-7,11	-2,04	-3,73	-4,28	1,46	17,30	31,09	53,93
IRF-M TOTAL	1,79	-3,81	-1,21	-2,06	-1,93	3,27	16,74	28,91	49,37
IMA-B 5	2,50	3,75	2,25	2,30	5,65	13,47	28,56	40,58	59,06
IMA-B 5+	4,47	-6,23	-0,84	-2,98	0,81	1,50	31,39	50,00	74,04
IMA-B TOTAL	3,47	-1,49	0,70	-0,35	3,30	6,93	31,01	46,92	69,13
IMA-GERAL TOTAL	1,80	0,09	0,46	0,31	2,12	6,38	20,34	32,04	50,44
IDKA 2	2,51	4,11	2,12	1,88	5,91	14,44	28,04	40,40	59,70
IDKA 20	6,09	-12,50	-3,62	-8,23	-2,56	-7,04	31,71	56,52	86,71
CDI	0,59	3,60	1,51	2,62	3,77	6,87	13,38	20,72	33,50

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,53	-14,37	-14,20	-19,25	-6,41	-5,84	13,87	41,61	64,63
IBRX 100	-1,69	-13,88	-14,79	-20,36	-6,00	-4,38	17,37	45,94	70,57
IBRX 50	-1,81	-13,79	-14,84	-20,46	-5,66	-4,80	12,95	40,34	62,89
SMALL CAP	-2,29	-19,26	-20,02	-26,60	-13,19	-9,64	29,55	46,85	103,82
IFIX	-3,64	-10,16	-6,23	-8,45	-8,19	-10,79	12,08	16,51	40,35
Índice Consumo - ICON	-7,50	-26,09	-21,46	-28,01	-22,40	-19,51	15,50	11,72	36,98
Índice Dividendos - IDIV	0,89	-7,89	-7,71	-11,70	0,34	0,29	33,23	61,08	90,61

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,95	9,26	3,40	5,86	10,74	15,51	19,30	24,12	27,60
INPC	0,84	9,36	3,23	5,84	10,96	16,73	20,66	24,95	27,38
IGPM	0,02	16,77	0,02	2,08	17,89	46,79	52,62	67,39	65,94
SELIC	0,59	3,60	1,51	2,62	3,77	6,87	13,38	20,73	33,53

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-1,24	31,49	10,34	16,68	32,92	93,45	140,69	197,22	243,65
MSCI ACWI	-2,91	21,57	7,09	9,69	23,86	76,81	115,31	147,67	190,75
MSCI World									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,26	13,21	4,38	7,95	15,13	24,86	34,11	45,07	55,08
IPCA + 5,00%	1,34	14,19	4,63	8,47	16,23	27,25	37,99	50,70	62,64
IPCA + 5,50%	1,38	14,69	4,75	8,73	16,78	28,46	39,96	53,57	66,52
IPCA + 5,89%	1,41	15,07	4,84	8,93	17,21	29,40	41,51	55,84	69,61
IPCA + 6,00%	1,42	15,18	4,87	8,99	17,33	29,67	41,95	56,48	70,48
INPC + 4,00%	1,15	13,31	4,22	7,93	15,36	26,17	35,64	46,04	54,81
INPC + 6,00%	1,31	15,28	4,70	8,96	17,56	31,03	43,57	57,53	70,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

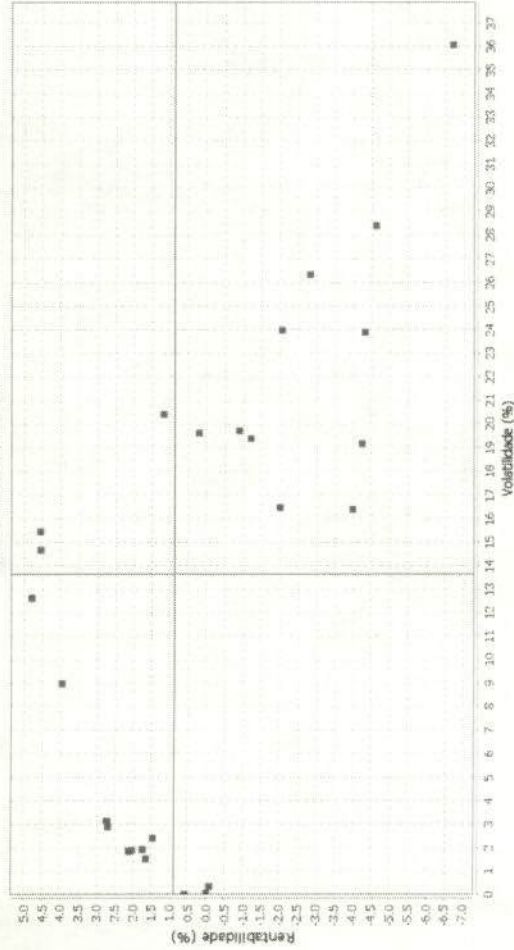
Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
72	10/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	2.812.000,00	0,00	95.812,06486700	29,3491222000
81	16/11/2021	BB PREV RF IPCA	0,00	462.859,50	181.516,68438500	2,5499556780
73	17/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	2.090.000,00	0,00	71.130,10309900	29,3827776000
82	17/11/2021	BRADESCO FIC FI RF ALOCACAO DINAMICA	0,00	40.213.614,01	31.682.661,39424930	1,2692625000
75	19/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	40.213.592,06	0,00	1.367.823,47166200	29,3996944000
76	19/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	1.090.000,00	0,00	37.075,21531300	29,3996944000
77	19/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	360.000,00	0,00	12.245,02524100	29,3996944000
78	29/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	2.350.000,00	79.794,21703000	29,4507558000
79	30/11/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	210.000,00	0,00	7.128,52350100	29,4591159000
		Total				

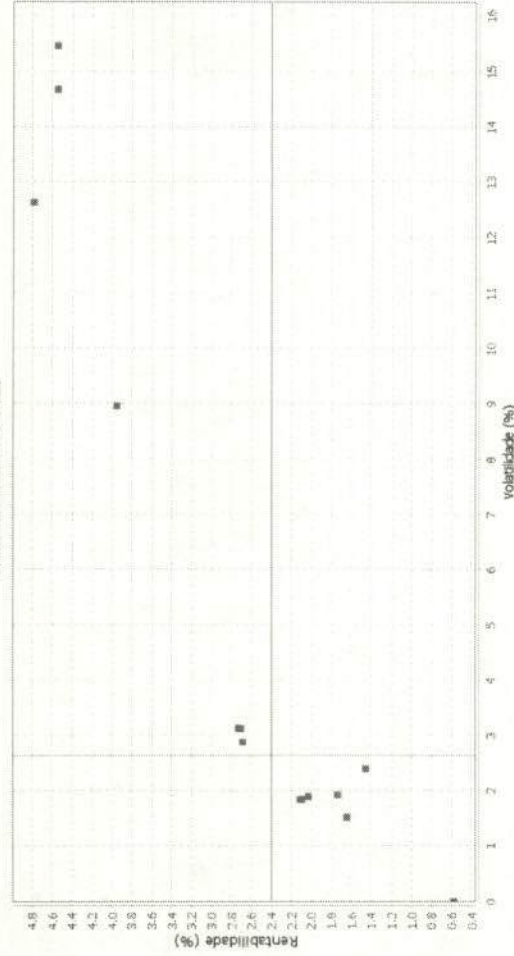
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

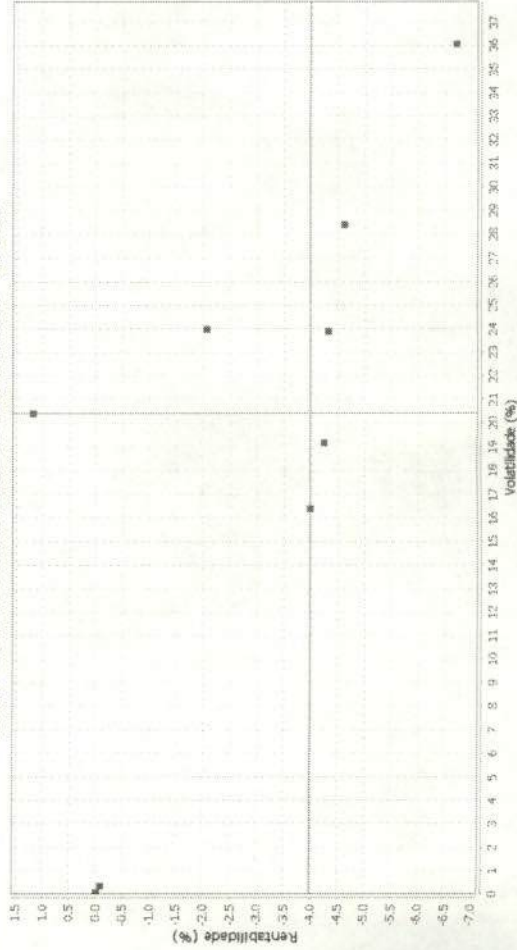
BERTIOGA - No Mês



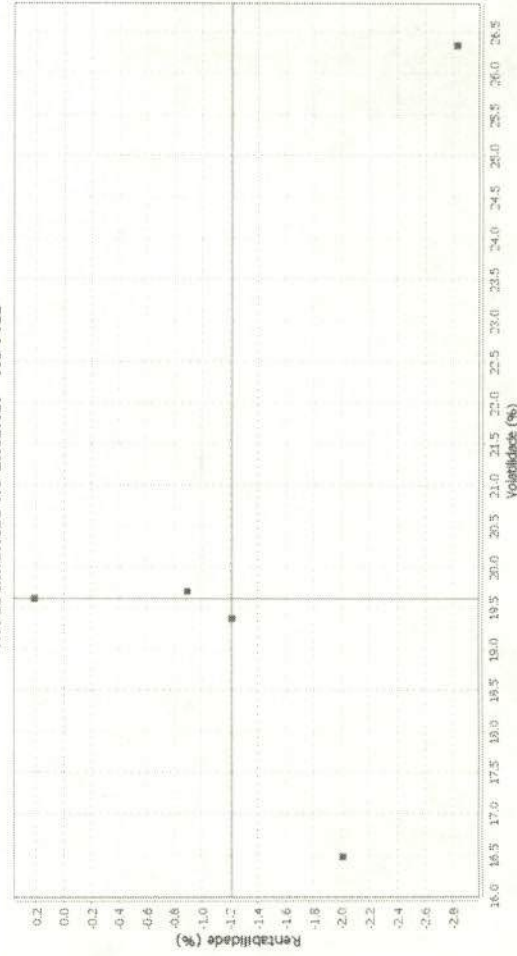
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Horizonte: 21 dias / Nivel de Confiança: 95,0%

Value-At-Risk (R\$): 18.109.195,57

Value-At-Risk: 2,90%

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	Artigo 7º IV, Alinea a	0,01	0,03	0,00	-1,18	0,58	101.560.285,04	16,25
FICIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	Artigo 8º IV, Alinea a	0,06	0,05	-0,00	-10,72	-0,02	4.987.118,04	0,80
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Artigo 8º IV, Alinea a	0,35	0,19	0,00	-1,97	-0,10	18.065.418,47	2,89
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alinea a	1,52	0,65	0,06	0,70	1,64	105.348.935,22	16,86
BB PREV RF IPCA	Artigo 7º I, Alinea b	1,84	1,29	0,01	0,82	2,09	16.652.237,03	2,67
NTN-B 150523	Artigo 7º I, Alinea a	1,84	1,30	0,02	0,83	2,11	22.285.391,98	3,57
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	Artigo 7º I, Alinea b	1,89	1,04	0,00	0,76	2,03	6.173.012,14	0,99
BB PREV RF VII	Artigo 7º I, Alinea b	1,92	0,76	0,00	0,60	1,74	5.866.317,11	0,94
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINAMICA	Artigo 7º IV, Alinea a	2,40	NaN	0,00	0,36	1,45	0,00	0,00
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	Artigo 7º VII, Alinea b	2,88	1,63	0,01	0,73	2,69	4.286.124,48	0,69
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	Artigo 7º I, Alinea b	3,12	1,76	0,04	0,68	2,71	19.951.932,00	3,19
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alinea a	3,13	1,76	0,02	0,68	2,73	10.438.455,13	1,67
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	Artigo 7º I, Alinea b	8,96	3,37	0,06	0,38	3,95	16.396.166,40	2,62
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alinea a	12,63	4,52	0,55	0,33	4,78	108.243.265,91	17,32
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alinea a	14,67	4,65	0,04	0,27	4,54	8.841.548,71	1,42
NTN-B 150850	Artigo 7º I, Alinea a	15,46	4,69	0,06	0,26	4,54	11.646.865,05	1,86
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	Artigo 8º II, Alinea a	16,39	8,71	0,23	-0,28	-3,98	18.014.589,97	2,88
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	16,48	7,91	-0,04	-0,16	-2,01	10.934.022,62	1,75
AZ QUEST ACOES FIC FIA	Artigo 8º II, Alinea a	19,16	9,19	0,23	-0,25	-4,24	17.953.075,68	2,87
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	Artigo 9º A, II	19,37	8,54	-0,03	-0,09	-1,21	5.528.523,42	0,88
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	Artigo 9º A, III	19,61	7,88	-0,01	-0,02	0,21	5.845.430,39	0,94
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	19,70	8,14	-0,01	-0,08	-0,89	6.013.202,62	0,96
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	Artigo 8º II, Alinea a	20,41	11,60	0,06	0,03	1,18	3.595.813,21	0,58
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	Artigo 8º II, Alinea a	23,90	10,96	0,10	-0,21	-4,32	6.351.285,80	1,02
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	Artigo 8º II, Alinea a	23,99	12,13	0,63	-0,11	-2,06	36.530.368,24	5,85
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	26,34	10,61	-0,06	-0,13	-2,83	10.800.906,55	1,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
WA ASSET VALUATION FIA	Artigo 8º II, Alínea a	28,39	12,42	0,12	-0,18	-4,62	6.797.367,02	1,09
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	Artigo 8º II, Alínea a	36,06	15,60	0,80	-0,20	-6,71	35.732.262,62	5,72