

Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2022 – aos dezessete dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, 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** e **Victor Mendes Neto** e o Sr. **Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Instituto**. 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 16/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Elevação	12,25	12,75
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,42	0,49
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,40	5,30
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,65	6,45
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	60,65	60,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,75	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 16/03/2022	2022	Elevação	5,9592	5,9949
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 16/03/2022	2022	Elevação	5,9571	5,9905
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 16/03/2022	2022	Elevação	5,9434	5,9618
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 16/03/2022	2022	Redução	5,9026	5,8790
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 16/03/2022	2022	Redução	5,8329	5,7846
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 16/03/2022	2022	Redução	5,9170	5,8844

Ibovespa	16/03/2022	2022	Redução	111.203	111.112
Risco Brasil (JP Morgan)	15/03/2022	2022	Redução	347	331
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J.P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Janeiro/22- Fevereiro/22	2022	em Mil	Fechamento Janeiro	Fechamento Fevereiro
				641.885	643.633

Inicialmente registra-se que após reunião do COPOM a SELIC foi elevada a 11,75% ao ano; a expectativa de meta SELIC foi novamente elevada alcançando 12,75% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 6,45% no exercício. Mantem-se expectativa de uma elevação mais significativa nas curvas de juros em função de reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de



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

expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 10/03/2022 com o patrimônio de R\$ 649.823M, relatório mensal referente a fevereiro com o patrimônio de R\$ 643.633M. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados 8190, 7560 e 5040 apresentaram elevação e os 2520, 1260 e 504 apresentaram redução. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 331 pontos apresentando redução; no IBOVESPA houve redução para 111.112 pontos, apresentando variação patrimonial negativa, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
031/2022	10/03/2022	3.200.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
032/2022	15/03/2022	170.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

A videoconferência com a Nordea Investimento que havia sido agendada para o dia de ontem, dia 16 foi realizada hoje no período da manhã com o Sr. Mário Amigo para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior. Acusado o recebimento do relatório mensal de investimentos da LDB referente ao mês de fevereiro/2022, sendo constatadas algumas informações que demandam esclarecimentos prévios da consultoria afim de possibilitar emissão de parecer do Comitê. 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



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: FEVEREIRO DE 2022.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzido pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRÓ-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

- Relatório LDB de fevereiro de 2022;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- a) Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 4.963/21 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 5 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);
- b) Enquadramento da carteira, (fl. 6 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);
- c) Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 7 a 11 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

	Janeiro	Fevereiro		
Renda Fixa	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	365.068.832,55	364.891.669,66	7,29	0,73
7º I - b	65.401.066,42	64.748.333,15	3,38	0,85
7º III - a	14.297.076,27	24.075.800,65	0,17	0,79
7º V - b	4.323.824,85	0	3,21	0,37
Renda Variável	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	133.659.159,87	132.753.242,01	18,38	-0,68
Invest. Exterior	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	23.378.430,81	21.797.002,58	17,87	-6,76
9º III	10.857.625,16	10.076.291,19	17,65	-7,20
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	24.899.886,15	25.291.480,23	40,11	18,85

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 14 e 15 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

Comentário: o resultado da carteira no mês foi impactado negativamente pelo desempenho dos investimentos no exterior que sofreram com a desvalorização do dólar. Houve pagamento de cupom de juros de TPs com vencimentos em 2022, 2024, 2030, 2040 e 2050 que integram tanto a carteira própria do artigo 7º - I, "a" como os fundos enquadrados no artigo 7º - I, "b", resultando em saldos patrimoniais inferiores aos demonstrados no mês anterior, apesar de terem apresentados rentabilidade positiva. Em razão das recentes aquisições de TPs com recomendação adotada da marcação na curva é esperada uma diminuição proporcional da volatilidade nos próximos meses.

f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 16 a 18 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, (fls. 19 e 20);

h) Comparativo de vários indexadores em períodos de tempo diferentes, (fl. 21 e 22 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

i) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de fevereiro de 2022, (fl. 23 a 25 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

Comentário: As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI.

j) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 26 a 28 - Relatório LDB de fevereiro de 2022);

PARECER:

Inicialmente registra-se que acerca do presente relatório em análise, recebido pelo Comitê em 17/03/2022, foram solicitados esclarecimentos à Consultoria LDB relacionados às rentabilidades apontadas no fechamento de fevereiro/2022 frente ao comparativo ao mês anterior; uma vez prestados tais esclarecimentos a emissão do parecer é retomada na presente data.

A performance dos fundos presentes na carteira do BERTPREV vem bem demonstrado às fls. 16 a 18, onde se comparou os rendimentos auferidos por ativo em relação à variação de alguns benchmarks, como diversas metas atuariais, IMA-B e IBOVESPA. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses. Não foi reportada pela contabilidade do Instituto nenhuma divergência de valores apresentados neste relatório frente aos registros da Autarquia.

Houve apontamento no relatório acerca dos fundos KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME, cuja síntese é apresentada a seguir:

a) fundo de investimentos KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP, com adesão celebrada em agosto de 2012 e com prazo de encerramento do fundo previsto para até 03/09/2022 conforme deliberado em ata da 17ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Participações Kinea Private Equity II ("Fundo"), disponível no endereço eletrônico https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg, o investimento foi efetuado no período em que a resolução 3922/2010 estava com a redação original e vigente em negrito, que nos permitia a participação de até 25% do patrimônio do fundo:

"Art. 14. O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 25% (vinte e cinco por cento) do patrimônio líquido do fundo."



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

Portanto, considerando o dispositivo legal indicado, o fundo de investimentos apontado foi e permanece investido em total acordo às normas aplicáveis à espécie.

b) Em relação ao investimento realizado no fundo 'KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 27.782.774/0001-78, é necessário inicialmente esclarecer tratar-se de investimentos que se utilizam da estrutura conhecida como "master-feeder". Nesse modelo o fundo *master* (FIP) realiza todas as operações de compras e vendas de ativos, e os fundos *feeders* (FICs) são aqueles que captam os recursos dos cotistas para aplicação no fundo *master*. A fim de demonstrar é apresentada a última composição da carteira do fundo *feeder* em comento, disponível e que pode ser consultada no endereço eletrônico https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg, mediante consulta ao CNPJ: 27.782.774/0001-78.

Todas as justificativas do Instituto quanto ao desenquadramento destes fundos foram acatadas pela SPREV.

Conclui-se que a rentabilidade da carteira no mês encontra-se abaixo da meta atuarial, em razão da elevação da taxa SELIC que impacta a carteira de renda fixa marcada a mercado, e também da queda na cotação do dólar que atinge os investimentos no exterior. Considerando a marcação na curva adotada para os TPs recém adquiridos é esperada uma redução proporcional na volatilidade da carteira de investimento de renda fixa do BERTPREV.

Bertioga, 23 de março de 2022.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos Comparativo Janeiro/Fevereiro 2022

CNPJ	Fundo	Patrimônio		Variação Mensal	% PL Atual	CMN Limite % Res. 4.963	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/21		Enquadramento
		Janeiro/22	Fevereiro/22					Evolução PL	Evolução PL	
TOTAL PATRIMÔNIO										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	641.885.902,08	643.633.819,47	0,00	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
CP 0184 CP	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	365.068.832,55	364.891.669,66	- 0,00	56,69%			20,00%	52,00%	100,00%
	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	159.047.946,60	158.804.810,70	- 0,00	24,673%					
	C P (NTN-B) Marcação na Curva	206.020.885,95	206.086.858,96	0,00	32,019%					
15.486.093/0001-83	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	65.401.066,42	64.748.333,15	- 0,01	10,06%	100,00%	100,00%	5,00%	7,90%	50,00%
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.759.211,44	16.991.010,12	0,01	2,640%					
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.933.796,63	5.830.337,26	- 0,02	0,906%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.355.456,40	16.020.650,00	- 0,02	2,489%					
19.303.795/0001-35	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.114.679,00	19.773.052,00	- 0,02	3,072%					
09.577.447/0001-00	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.237.922,95	6.133.283,77	- 0,02	0,953%					
14.091.645/0001-91	FI Renda Fixa conforme CVM	14.297.076,27	24.075.800,65	0,68	3,74%	60,00%	70,00%	32,00%	5,50%	50,00%
	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	14.297.076,27	24.075.800,65	0,68	3,741%	5,00%	10,00%	0,00%	0,60%	5,00%
	FI Renda Fixa "Crédito Privado"	4.323.824,85	-	- 1,00	0,00%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.323.824,85	-	- 1,00	0,000%					
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	449.090.800,09	453.715.803,46	0,01	70,49%			0,00%	22,00%	30,00%
	Fundos de Ações CVM	133.659.159,87	132.753.242,01	- 0,01	20,63%					
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.764.170,28	19.573.592,11	- 0,01	3,041%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.918.010,28	18.639.258,90	- 0,01	2,896%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.735.838,23	6.674.044,50	- 0,01	1,037%	30,00%	40,00%			
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	37.262.992,79	36.486.354,64	- 0,02	5,669%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	39.664.193,94	40.045.553,75	0,01	6,222%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.413.962,89	7.461.957,32	0,01	1,159%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.899.991,46	3.872.480,79	- 0,01	0,602%					
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	133.659.159,87	132.753.242,01	- 0,01	20,63%					
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	23.378.430,81	21.797.002,58	- 0,07	3,39%			0,00%	5,00%	10,00%
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	8.641.429,12	7.798.611,85	- 0,10	1,212%		10,00%			
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV NO EXTERIOR	9.645.900,68	9.135.644,92	- 0,05	1,419%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	5.091.101,01	4.862.745,81	- 0,04	0,756%	10,00%				
19.436.818/0001-80	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	10.857.625,16	10.076.291,19	- 0,07	1,57%			0,00%	2,50%	10,00%
17.502.937/0001-68	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR - NÍVEL I PB	5.338.063,88	4.949.547,35	- 0,07	0,769%		10,00%			
	F I A EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONALBDR NÍVEL I	5.519.561,28	5.126.743,84	- 0,07	0,797%					
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	34.236.055,97	31.873.293,77	- 0,07	4,95%					
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.899.886,15	25.291.480,23	0,02	3,93%			0,00%	4,50%	5,00%
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.983.873,48	4.904.475,81	- 0,02	0,762%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUI	19.916.012,67	20.387.004,42	0,02	3,167%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	24.899.886,15	25.291.480,23	0,02	3,93%					

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.

Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

Jose Ferreira Melo Filho
Reg. 007 - BERTPREV
Coordenador Administrativo Financeiro



Relatório de Investimentos

Fevereiro

2022

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMV Limite % Res. 4.963	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/21 Evolução PL	R\$ 534.860.379,80 R\$ 8.773.439,67	9,90% 1,38%
					Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		1,38%
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	643.633.819,47	100,00%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Enquadramento
	(*) CONTA TRANSITÓRIA		0,000%					
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	364.891.569,66	56,69%			20,00%	52,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	158.804.810,70	24,673%					
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	206.086.858,96	32,019%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	64.748.333,15	10,06%	100,00%	100,00%			Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.991.010,12	2,640%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.830.337,26	0,906%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.020.650,00	2,489%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	19.773.052,00	3,072%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.133.283,77	0,953%					
	FI Renda Fixa conforme CVM	24.075.800,65	3,74%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	24.075.800,65	3,741%	60,00%	70,00%	32,00%	5,50%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	453.715.803,46	70,49%					
	Fundos de Ações CVM	132.753.242,01	20,63%					Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	19.573.592,11	3,041%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.639.258,90	2,896%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.674.044,50	1,037%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	36.486.354,64	5,669%	30,00%	40,00%			
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	40.045.553,75	6,222%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.461.957,32	1,159%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.872.480,79	0,602%					
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	132.753.242,01	20,63%					
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	21.797.002,58	3,39%					Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	7.798.611,85	1,212%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV NO EXTERIOR	9.135.644,92	1,419%		10,00%			
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	4.862.745,81	0,756%	10,00%				
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	10.076.291,19	1,57%					Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR - NÍVEL I PB	4.949.547,35	0,769%					
17.502.937/0001-68	F I A EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR - NÍVEL I	5.126.743,84	0,797%		10,00%			
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	31.873.293,77	4,95%					
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.291.480,23	3,93%					Artigo 10, Inciso II
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	4.904.475,81	0,762%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	20.387.004,42	3,167%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.291.480,23	3,93%					

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.

Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

Chm

Jose Ferreira Melo Filho
Reg. 007 - BERTPREV
Coordenador Administrativo Financeiro



Relatório de Investimentos - Semanal

15/03/2022

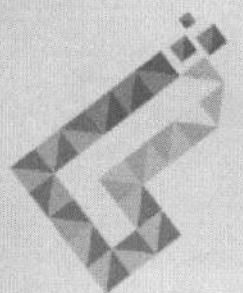
CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Varição	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Der/21	RS 634.860.379,80	9,90%
		24/02/2022	10/03/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Res. 4.963/21	Evolução PL	RS 14.962.697,67	2,36%
TOTAL PATRIMÔNIO										
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA	645.447.080,32	649.823.077,47	0,68%	100,0%					
Títulos Públicos de emissão de TN (SELIC)										
CP 0184	CP (NTN-B) Marcação a Mercado	364.959.670,56	365.621.079,42	0,18%	56,26%					
CP	CP (NTN-B) Marcação na Curva	158.720.674,52	158.467.428,90	-0,16%	24,39%					
		206.238.996,04	207.153.650,52	0,44%	31,88%					
Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos										
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RE TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	65.137.156,57	65.032.193,23	-0,16%	10,01%					
19.523.305/0001-06	BB PREV RI TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	17.015.452,02	17.137.336,05	0,72%	2,637%					
19.766.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	6.010.781,79	5.882.268,55	-2,14%	0,905%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	16.010.557,60	15.971.246,00	-0,25%	2,458%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	19.784.830,00	19.861.543,00	0,39%	3,056%					
		6.315.535,16	6.179.799,63	-2,15%	0,951%					
FI Renda Fixa conforme CVM										
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	24.085.285,08	31.750.857,84	31,83%	4,89%					
		24.085.285,08	31.750.857,84	31,83%	4,886%					
RENTA FIXA - SUB TOTAL										
		454.182.112,21	462.404.130,49	1,81%	71,158%					
Fundos de Investimentos em Ações										
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	134.490.485,27	132.763.618,87	-1,28%	20,43%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.872.875,61	19.463.991,12	-2,06%	2,995%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	18.793.514,09	18.613.571,48	-0,96%	2,864%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	6.757.656,54	6.772.835,41	0,22%	1,042%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	36.959.435,92	36.557.536,78	-1,09%	5,626%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	40.586.187,81	39.908.544,48	-1,67%	6,141%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	7.628.480,60	7.585.462,98	-0,56%	1,167%					
		3.892.334,70	3.861.676,62	-0,79%	0,594%					
RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL										
		134.490.485,27	132.763.618,87	-1,28%	20,431%					
FIC Aberto *Investimentos no Exterior*										
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	21.472.305,06	19.894.637,97	-7,35%	3,06%					
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	7.636.508,27	6.853.817,94	-10,25%	1,055%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I	9.026.054,65	8.490.783,75	-5,93%	1,307%					
		4.809.742,14	4.550.035,68	-5,40%	0,700%					
FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior										
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	10.010.697,55	9.459.210,51	-5,41%	1,46%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.921.929,28	4.639.385,48	-5,74%	0,714%					
		5.088.768,27	4.829.825,03	-5,09%	0,743%					
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL										
		31.483.002,61	29.363.847,88	-6,73%	4,519%					
FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)										
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,89%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	4.904.475,81	4.904.475,81	0,00%	0,755%					
		20.387.004,42	20.387.004,42	0,00%	3,137%					
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL										
		25.291.480,23	25.291.480,23	0,00%	3,892%					

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.

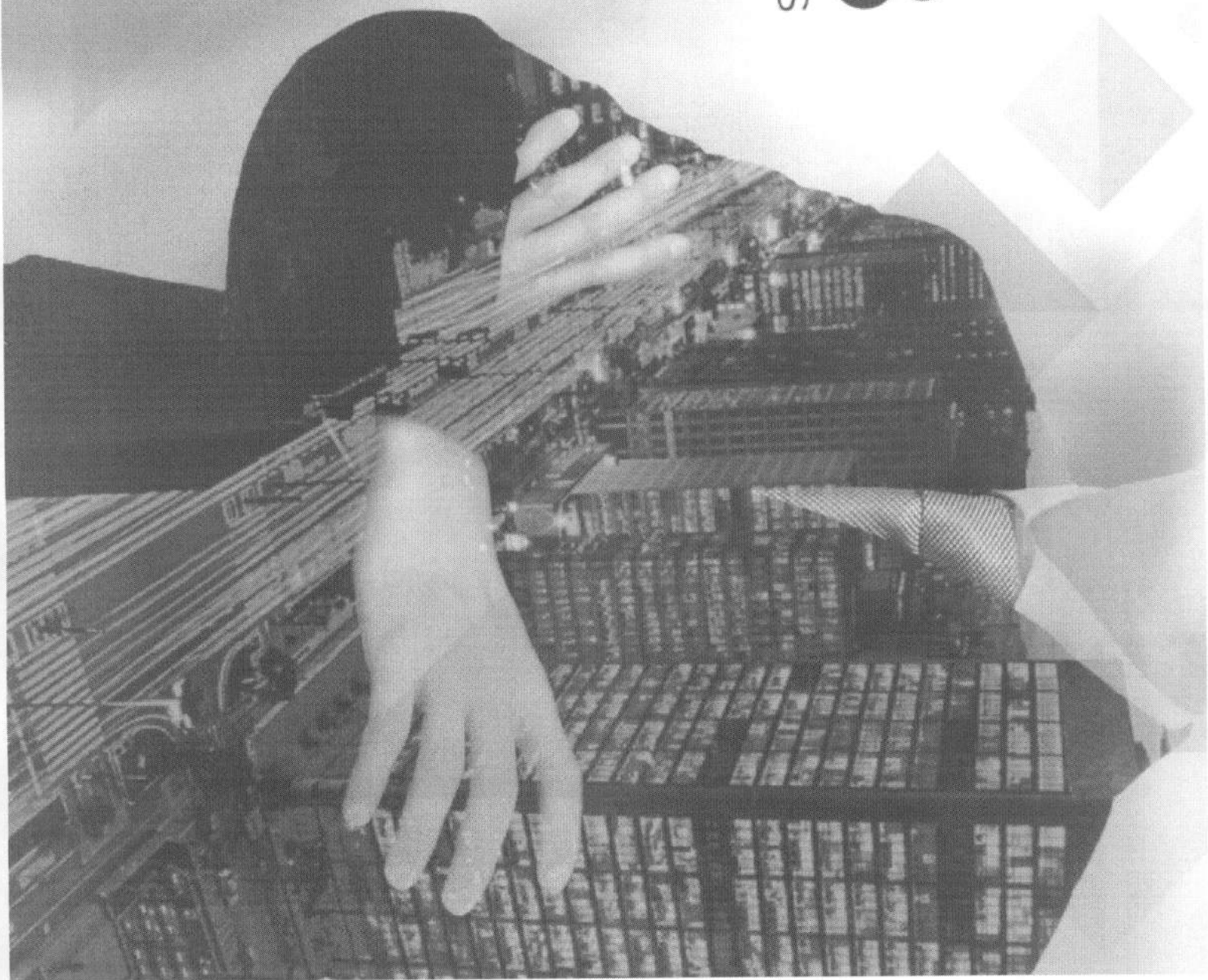
Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

José Ferreira Melo Filho
Reg. 007 - BERTPREV
Coordenador Administrativo Financeiro



LD&B
EMPRESAS

BERTIOGA
FEVEREIRO 2022



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 25.02.2022.

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.

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

70,49%

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	8,70	-0,07	-2,14	106.096.718,41	16,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,69	1,08	1,06	10.338.492,73	1,61
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,78	0,07	-1,91	11.014.114,43	1,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,50	0,17	-1,29	8.604.691,50	1,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,51	1,40	1,51	22.750.793,63	3,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	3,90	1,11	1,99	15.298.017,23	2,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	3,96	1,12	1,16	10.116.179,83	1,57
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	3,99	1,12	1,66	10.163.477,00	1,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	3,86	1,11	1,99	35.694.077,17	5,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	3,93	1,12	1,16	20.230.173,60	3,14
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	3,96	1,12	1,66	35.580.815,90	5,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	2,82	1,11	1,16	9.834.043,31	1,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	2,84	1,12	1,66	14.822.890,22	2,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	2,76	1,11	1,99	19.847.351,71	3,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	2,81	1,12	1,16	19.675.385,53	3,06



Relatório de Investimentos - Semanal

22/03/2021

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Der/21		
		10/03/2022	17/03/2022	Semanal		Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 634.860.379,80	9,90%
						4.963/21	Nível II		R\$ 17.581.157,97	2,77%
TOTAL PATRIMÔNIO		649.823.077,47	652.441.537,77	0,40%	100,0%			Limite Inferior (%)	Entregável Alvo	Limite Superior (%)
XXX XXX XXX		(*) CONTA TRANSITÓRIA			0,000%					
		Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)						20,00%	52,00%	100,00%
CP 0184		C P (NTN-B) Marcação a Mercado								Artigo 7, inciso I, Alínea A
CP		C P (NTN-B) Marcação a Curva								
		Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos						5,00%	7,90%	50,00%
15.486.093/0001-83		BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI								Artigo 7, inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06		BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI								
19.769.046/0001-06		CAIXA BRASIL 2030 II TP								
22.791.074/0001-26		CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF								
19.303.795/0001-35		BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI								
09.577.447/0001-00		FI Renda Fixa conforme CVM						32,00%	5,50%	50,00%
		SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*								Artigo 7, inciso II, Alínea A
		RENDA FIXA - SUB TOTAL								
		Fundos de Investimentos em Ações						0,00%	22,00%	30,00%
07.279.657/0001-89		QUEST AÇÕES FIC FIA								Artigo 8, inciso I
11.392.165/0001-72		QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES								
09.290.813/0001-38		BIG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA								
11.977.794/0001-64		BIG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA								
08.817.414/0001-10		ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI								
09.087.523/0001-91		WESTERN ASSET VALUATION FIA								
15.154.441/0001-15		CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC FI EM AÇÕES								
		RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL								
		FIC Aberto "Investimentos no Exterior"								
33.913.562/0001-85		MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISOR FIC FIA INVEST. EXTERIO						0,00%	5,00%	10,00%
17.804.792/0001-50		SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR								Artigo 9, inciso II
31.964.961/0001-40		BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR I								
		FI A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior						0,00%	2,50%	10,00%
19.436.816/0001-80		SAFRA CONSULMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB								Artigo 9, inciso II
17.502.937/0001-68		FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I								
		INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL								
		FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)						0,00%	4,50%	5,00%
16.437.148/0001-28		FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II								Artigo 10, inciso II
27.782.774/0001-78		KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M								
		INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL								

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Ficam revogadas: Resolução 3.922 de 25/11/2010; Resolução 4.392 de 19/12/2014; Resolução 4.604 de 19/10/2017 e Arts. 1º, 2º, 3º, 4º e 5º da Resolução 4.695 de 27/11/2018.

Esta Resolução entra em vigor em 3 de janeiro de 2022.

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,7300000%)	2,83	1,12	1,66	14.824.447,46	2,30
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		7,29	0,73	-0,73	364.891.669,66	56,69

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	2,50	1,38	1,47	16.991.010,12	2,64	1.638.119.424,99	1,04	-
BB	BB	BB PREV RF VII	1,65	1,13	1,70	5.830.337,26	0,91	245.088.375,73	2,38	
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,83	-0,16	-1,08	16.020.650,00	2,49	199.033.290,21	8,05	
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,68	1,06	1,02	19.773.052,00	3,07	214.709.008,92	9,21	
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,04	1,11	1,50	6.133.283,77	0,95	580.932.851,15	1,06	
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,38	0,85	0,72	64.748.333,15	10,06			

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,17	0,79	1,55	24.075.800,65	3,74	3.974.313.393,55	0,61
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,17	0,79	1,49	24.075.800,65	3,74		

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - 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	3,21	0,37	0,40	0,00	0,00	614.226.993,42	0,00
Sub-total Artigo 7º V, Alínea b			3,21	0,37	0,40	0,00	0,00		
Renda Fixa			3,74	0,75	0,54	453.715.803,46	70,49		

X 31,12 3
4,81
2,38
24,98
3,21
1,06

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

20,63%

Artigo 8º I (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	17,29	-0,96	6,68	19.573.592,11	3,04	403.616.382,17	4,85
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FIC DE AÇÕES	18,37	-0,92	4,32	6.674.044,50	1,04	68.193.768,47	9,79
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	19,42	0,96	7,60	40.045.553,75	6,22	614.965.214,36	6,51
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,37	-1,47	1,13	18.639.258,90	2,90	1.428.707.503,72	1,30
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	20,82	0,65	8,97	7.461.957,32	1,16	86.935.948,53	8,58
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	24,10	-2,08	2,82	36.486.354,64	5,67	1.853.554.335,79	1,97
VINCI	CEF	FIC DE FIC AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,33	-0,71	8,04	3.872.480,79	0,60	985.463.082,71	0,39
Sub-total Artigo 8º I			18,38	-0,68	5,10	132.753.242,01	20,63		
Renda Variável			18,76	-0,68	5,10	132.753.242,01	20,63		

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,95%

Artigo 9º 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	17,98	-4,49	-14,43	4.862.745,81	0,76	790.405.383,78	0,62
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	24,84	-9,75	-25,87	7.798.611,85	1,21	923.354.073,39	0,84
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,47	-5,29	-17,18	9.135.644,92	1,42	1.637.204.903,14	0,56
Sub-total Artigo 9º II			17,87	-6,76	-19,97	21.797.002,58	3,39		

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,56	-7,12	-16,17	5.126.743,84	0,80	2.975.370.153,41	0,17
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,39	-7,28	-18,15	4.949.547,35	0,77	2.643.901.267,54	0,19
Sub-total Artigo 9º III			17,65	-7,20	-17,15	10.076.291,19	1,57		
Investimentos no Exterior			16,76	-6,90	-19,10	31.873.293,77	4,95		

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,93%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	1,87	-1,59	-1,59	4.904.475,81	0,76	34.821.778,36	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	69,04	24,14	29,24	20.387.004,42	3,17	325.172.732,19	6,27
Sub-total Artigo 10º II			40,11	18,85	22,73	25.291.480,23	3,93		
Investimentos Estruturados			40,11	18,85	22,73	25.291.480,23	3,93		
Total			6,20	0,74	1,07	643.633.819,47	100,00		

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos							Pró-Gestão Nível 2	
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	364.891.669,66	56,69					100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	64.748.333,15	10,06					100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	24.075.800,65	3,74					70,00
Artigo 7º V, Alínea b	FI RF - Crédito Privado	0,00	0,00					10,00
	Total Renda Fixa	453.715.803,46	70,49					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	132.753.242,01	20,63					40,00
	Total Renda Variável	132.753.242,01	20,63					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	21.797.002,58	3,39					10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	10.076.291,19	1,57					10,00
	Total Investimentos no Exterior	31.873.293,77	4,95					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.291.480,23	3,93					5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.291.480,23	3,93					15,00

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	0,73 97,05	-0,73 -48,88	-0,62 -27,62	-0,46 -12,13	-1,44 -25,42	2.651.516,39	1.123.685,48
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,85 113,25	0,72 48,10	1,41 62,30	3,34 87,68	4,56 80,81	553.125,58	466.463,33
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,79 105,75	1,49 100,37				169.724,38	875.422,27
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,37 49,48	0,40 26,70				16.037,98	17.164,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-0,68 -1,57	5,10 -2,84				-905.917,86	6.440.803,75
Artigo 9º II % do CDI	-6,76 -902,44	-19,97 -1.342,37	-20,05 -866,31	-14,86 -390,09		-1.581.428,23	-5.437.533,05
Artigo 9º III % do CDI	-7,20 -960,03	-17,15 -1.153,36	-15,03 -664,38	-7,57 -198,85		-781.333,97	-2.086.435,42
Artigo 10º II % do CDI	18,85 2.514,86	22,73 1.528,16				4.627.207,32	5.414.040,22
BERTIOGA (Total)						4.748.931,59	6.813.611,38

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	22.435.675,70	0,00	0,00	0,00	22.750.793,63	315.117,93	338.019,42
NTN-B 150535	106.175.697,80	0,00	0,00	0,00	106.096.718,41	-78.979,39	-2.318.403,62
NTN-B 150545	8.589.801,95	0,00	0,00	0,00	8.604.691,50	14.889,55	-112.234,09
NTN-B 150545 (5,540000%)	15.130.696,88	0,00	0,00	0,00	15.298.017,23	167.320,35	298.990,48
NTN-B 150545 (5,670000%)	10.004.606,90	0,00	0,00	0,00	10.116.179,83	111.572,93	116.372,74
NTN-B 150545 (5,730000%)	10.050.950,87	0,00	0,00	0,00	10.163.477,00	112.526,13	166.253,19
NTN-B 150555 (5,540000%)	35.303.655,26	0,00	0,00	0,00	35.694.077,17	390.421,91	697.619,08
NTN-B 150555 (5,670000%)	20.007.047,28	0,00	0,00	0,00	20.230.173,60	223.126,32	232.733,16
NTN-B 150555 (5,720000%)	35.187.138,25	0,00	0,00	0,00	35.580.815,90	393.677,65	581.643,85

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150824	10.528.022,06	0,00	0,00	301.817,42	10.338.492,73	112.288,09	110.883,69
NTN-B 150840 (5,621000%)	10.001.191,93	0,00	0,00	276.694,13	9.834.043,31	109.545,51	114.322,17
NTN-B 150840 (5,690000%)	15.077.250,68	0,00	0,00	420.223,58	14.822.890,22	165.863,12	246.227,29
NTN-B 150850	11.318.749,09	0,00	0,00	312.745,49	11.014.114,43	8.110,83	-220.531,51
NTN-B 150850 (5,540000%)	20.174.095,85	0,00	0,00	546.628,64	19.847.351,71	219.884,50	395.433,20
NTN-B 150850 (5,670000%)	20.007.114,73	0,00	0,00	551.585,70	19.675.385,53	219.856,50	229.452,76
NTN-B 150850 (5,730000%)	15.077.137,32	0,00	0,00	418.984,32	14.824.447,46	166.294,46	246.903,61
					364.891.669,66	0,00	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	16.759.211,44	0,00	0,00	0,00	16.991.010,12	231.798,68	246.526,74
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.237.922,95	0,00	-172.794,99	0,00	6.133.283,77	66.155,81	92.099,68
BB PREV RF VII	5.933.796,63	0,00	-169.321,85	0,00	5.830.337,26	65.862,48	99.160,10
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	20.114.679,00	0,00	0,00	552.553,84	19.773.052,00	210.926,84	204.361,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.355.456,40	0,00	0,00	311.188,17	16.020.650,00	-23.618,23	-175.685,03
					64.748.333,15	0,00	0,00

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	14.297.076,27	12.809.000,00	-3.200.000,00	0,00	24.075.800,65	169.724,38	561.057,88
					24.075.800,65	0,00	0,00

Artigo 7º V, Alínea b (FI RF - Crédito Privado)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.323.824,85	0,00	-4.339.862,83	0,00	0,00	16.037,98	17.164,80
					0,00	0,00	0,00

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	19.764.170,28	0,00	0,00	0,00	19.573.592,11	-190.578,17	1.226.358,41
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.918.010,28	0,00	0,00	0,00	18.639.258,90	-278.751,38	207.717,41
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC FIA	37.262.992,79	0,00	0,00	0,00	36.486.354,64	-776.638,15	999.001,38
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.735.838,23	0,00	0,00	0,00	6.674.044,50	-61.793,73	276.523,92
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.899.991,46	0,00	0,00	0,00	3.872.480,79	-27.510,67	288.322,51
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	39.664.193,94	0,00	0,00	0,00	40.045.553,75	381.359,81	2.828.600,53
WA ASSET VALUATION FIA	7.413.962,89	0,00	0,00	0,00	7.461.957,32	47.994,43	614.279,59
					132.753.242,01	0,00	0,00

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.091.101,01	0,00	0,00	0,00	4.862.745,81	-228.355,20	-820.326,80
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8.641.429,12	0,00	0,00	0,00	7.798.611,85	-842.817,27	-2.721.865,21
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.645.900,68	0,00	0,00	0,00	9.135.644,92	-510.255,76	-1.895.341,04
					21.797.002,58	0,00	0,00

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.519.561,28	0,00	0,00	0,00	5.126.743,84	-392.817,44	-988.844,98
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.338.063,88	0,00	0,00	0,00	4.949.547,35	-388.516,53	-1.097.590,44
					10.076.291,19	0,00	0,00

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.983.873,48	0,00	0,00	0,00	4.904.475,81	-79.397,67	-79.204,71
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	19.916.012,67	0,00	0,00	4.235.613,24	20.387.004,42	4.706.604,99	5.493.244,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
					25.291.480,23	0,00	0,00

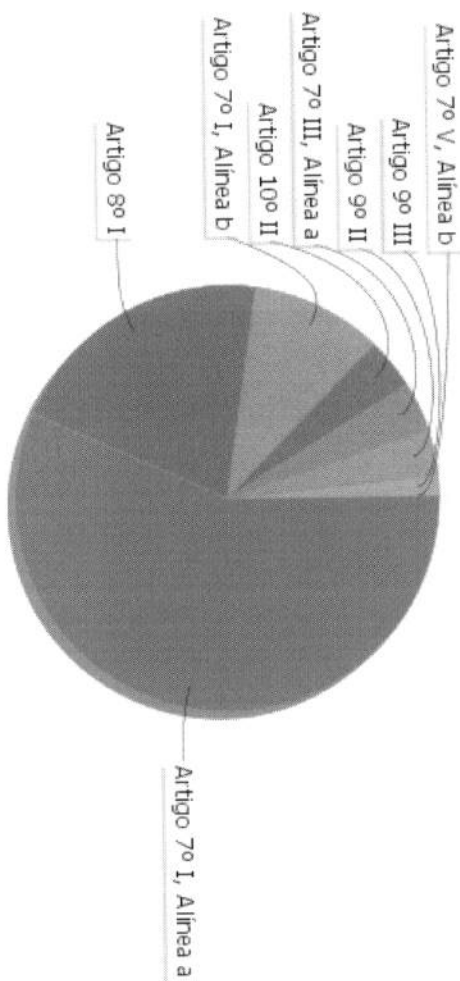
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

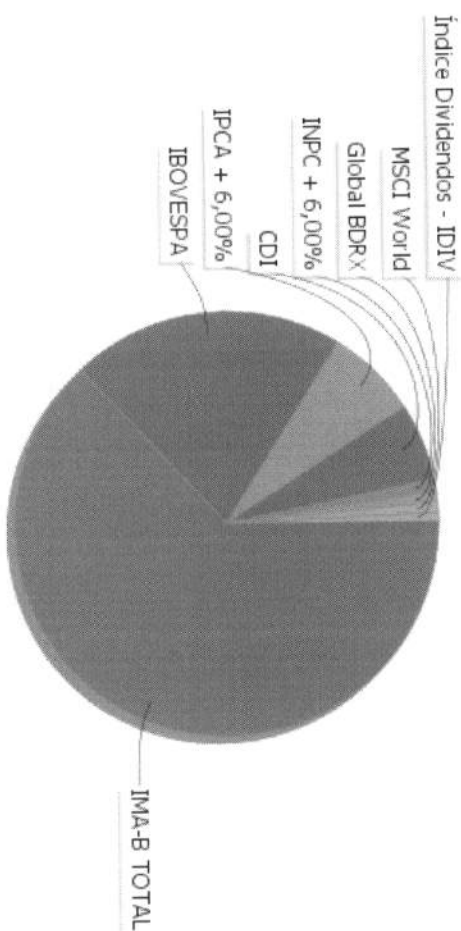
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	169.268.626,81	26,30	169.268.626,81	26,30
de 31 a 365 dias	46.189.172,69	7,18	215.457.799,50	33,48
acima de 365 dias	428.176.019,97	66,52	643.633.819,47	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 56,68%
- Artigo 8º I: 20,63%
- Artigo 7º I, Alínea b: 10,06%
- Artigo 10º II: 3,93%
- Artigo 7º III, Alínea a: 3,74%
- Artigo 9º II: 3,39%
- Artigo 9º III: 1,57%
- Artigo 7º V, Alínea b: 0,00%

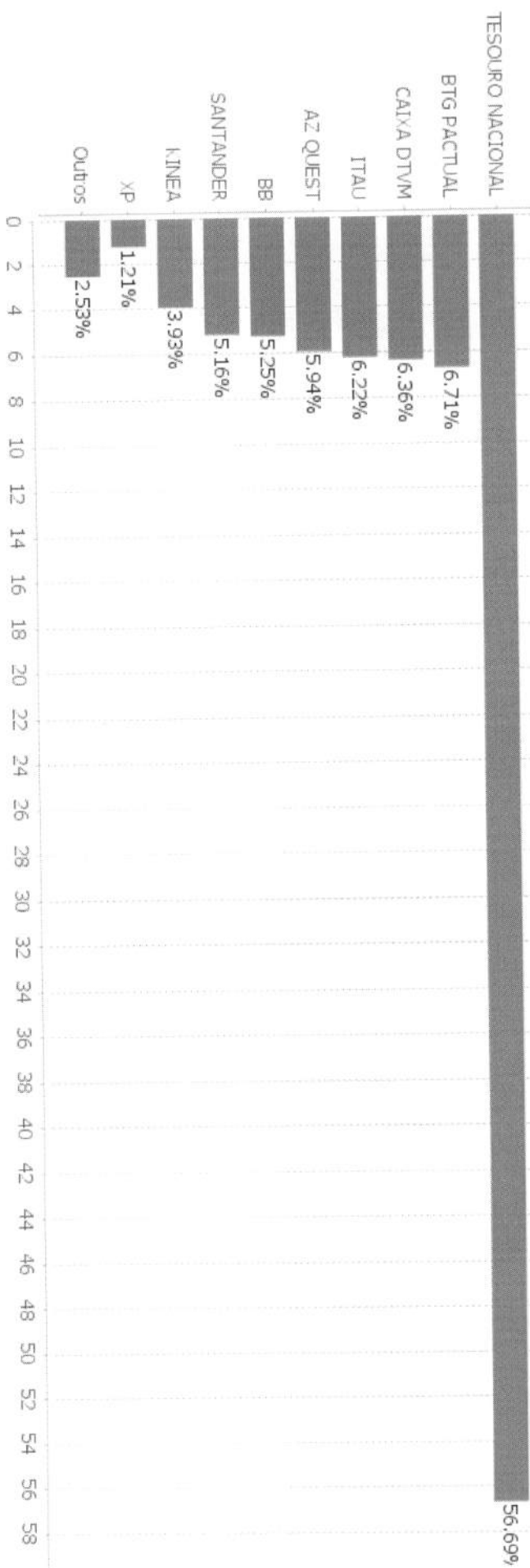


- IMA-B TOTAL: 63,16%
- IBOVESPA: 20,79%
- IPCA + 6,00%: 7,02%
- CDI: 5,92%
- INPC + 6,00%: 0,95%
- Global BDRX: 0,80%
- MSCI World: 0,76%
- Índice Dividendos - IDIV: 0,60%

Alocação Por Estratégia

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
2022	0,33	0,74											1,07
IPCA + 4,99%	0,95	1,38											2,34
p.p. indexador	-0,62	-0,64											-1,27
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	0,65	-3,75
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	-0,57	-19,79
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

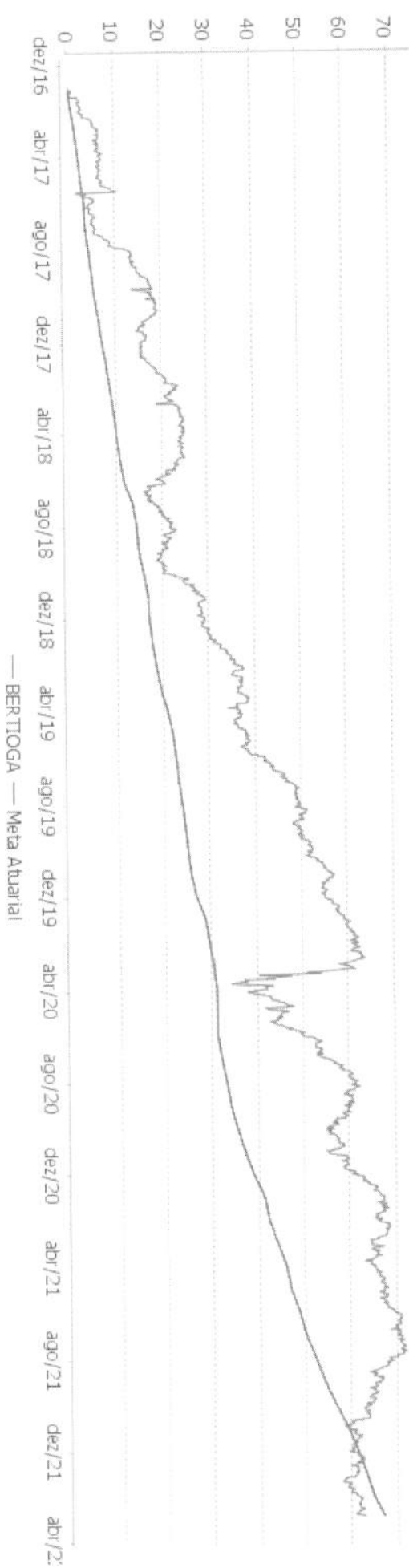
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

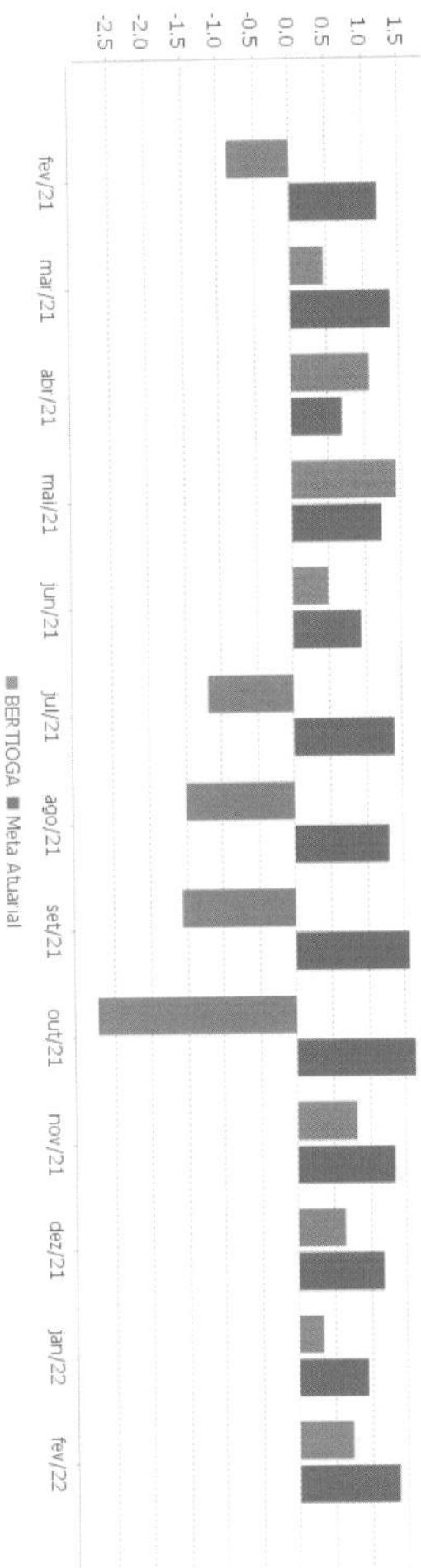
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	30	48,39	03 meses	1,73	3,59	-1,87	5,68
Meses abaixo - Meta Atuarial	32	51,61	06 meses	-1,80	8,50	-10,30	6,18
			12 meses	-1,06	16,52	-17,58	6,20
			24 meses	2,25	29,63	-27,38	11,45
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	19,61	42,85	-23,24	10,01
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	31,68	57,31	-25,63	9,36
			60 meses	53,21	71,38	-18,17	10,09
			Desde 30/12/2016	62,93	74,20	-11,27	10,00

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							
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,02	1,05	1,91	4,35	6,21	12,25	24,80
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,43	-1,45	-1,88	-4,50	-11,00	-18,35	-19,15
BB PREV RF VII	1,13	1,70	2,29	4,89	8,08	13,76	24,11
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,58	1,89	2,26	4,16	7,16	9,65	1,25
BB PREV RF IPCA	1,38	1,47	2,03	4,19	6,58	13,51	30,04
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,07	-1,03	-1,76	-4,66	-10,63	-17,09	-13,91
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-0,16	-1,08	-0,40	0,56	-0,12	3,21	22,47
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,70	-0,88	-0,43	-0,17	-1,05	-0,90	-0,39
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,11	1,50	2,17	4,65	7,36	13,34	26,21
Var. INPC + 6,00% p.p.	-0,34	-1,13	-1,75	-4,16	-10,11	-18,63	-19,35
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,06	1,02	1,88	4,06	5,67	11,40	29,27
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,51	1,22	1,85	3,33	4,75	7,28	6,41
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI	0,79	1,55	2,31	3,89	5,67	7,75	17,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	105,75	104,45	102,26	101,99	100,45	95,00	-5,78
NTN-B 150545	0,17	-1,29	-2,68	-3,93	-5,57	-5,18	17,08
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,37	-1,09	-2,71	-4,66	-6,50	-9,30	-5,78
NTN-B 150824	1,08	1,06	1,94	4,19	5,94	11,97	30,24
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,53	1,26	1,91	3,46	5,02	7,85	7,38
NTN-B 150840 (5,690000%)	1,12	2,26	3,56	8,62	13,63	18,87	23,59
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,46	3,53	7,89	12,71	14,76	0,74
NTN-B 150850	0,07	-1,91	-2,75	-4,89	-6,82	-8,19	14,34
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,48	-1,72	-2,78	-5,63	-7,74	-12,30	-8,52
NTN-B 150555 (5,720000%)	1,12	2,27	3,57	5,64	10,55	15,72	20,39
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,46	3,54	4,91	9,63	11,60	-2,47
NTN-B 150535	-0,07	-2,14	-1,98	-2,03	-3,69	-0,75	20,76
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,62	-1,94	-2,01	-2,77	-4,62	-4,86	-2,09
NTN-B 150850 (5,670000%)	1,12	2,26	3,56	8,61	13,65	18,93	23,70
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,45	3,53	7,88	12,72	14,82	0,85
NTN-B 150545 (5,670000%)	1,12	2,26	3,56	5,62	10,50	15,62	20,24
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,45	3,53	4,89	9,58	11,51	-2,62
NTN-B 150523	1,40	1,51	2,09	4,30	6,79	13,96	30,81
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,86	1,70	2,06	3,57	5,87	9,85	7,95
NTN-B 150545 (5,540000%)	1,11	2,24	3,52	5,60	10,47	15,55	20,12

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,56	2,43	3,49	4,87	9,54	11,43	-2,73
NTN-B 150850 (5,730000%)	1,12	2,27	3,57	8,64	13,68	18,99	23,77
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,46	3,54	7,91	12,76	14,87	0,91
NTN-B 150555 (5,670000%)	1,12	2,26	3,56	5,64	10,54	15,70	20,36
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,45	3,53	4,91	9,62	11,59	-2,50
NTN-B 150850 (5,540000%)	1,11	2,24	3,52	8,54	13,56	18,82	23,55
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,56	2,43	3,49	7,81	12,64	14,70	0,70
NTN-B 150545 (5,730000%)	1,12	2,27	3,57	5,63	10,52	15,66	20,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,58	2,46	3,54	4,89	9,60	11,54	-2,57
NTN-B 150555 (5,540000%)	1,11	2,24	3,52	5,63	10,52	15,66	20,29
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,56	2,43	3,49	4,90	9,60	11,54	-2,56
NTN-B 150840 (5,621000%)	1,11	2,25	3,54	8,58	13,58	18,79	23,49
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57	2,45	3,51	7,85	12,66	14,68	0,63
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIA FIA	-2,08	2,82	2,11	-24,50	-27,60	-20,16	-0,27
Var. IBOVESPA p.p.	-2,97	-5,12	-8,91	-19,75	-30,43	-28,77	-18,64
WA ASSET VALUATION FIA	0,65	8,97	9,78	-13,72	-12,55	-9,83	-0,24
Var. IBOVESPA p.p.	-0,24	1,03	-1,24	-8,97	-15,38	-18,44	-18,61
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-0,96	6,68	9,03	-8,08	-6,24	-10,05	5,03
Var. IBOVESPA p.p.	-1,85	-1,25	-1,99	-3,34	-9,07	-18,66	-13,34
FIC DE FIE AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	-0,71	8,04	7,69	-2,49	5,01	4,82	25,65
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	1,61	3,06	1,03	-0,93	-4,18	-0,51	-2,47
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-1,47	1,13	3,47	-11,11	-7,61	-11,59	28,08
Var. IBOVESPA p.p.	-2,36	-6,81	-7,55	-6,36	-10,43	-20,20	9,71
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	0,96	7,60	9,62	-8,53	-4,48	-1,32	14,43
Var. IBOVESPA p.p.	0,07	-0,34	-1,39	-3,79	-7,30	-9,93	-3,94
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	-0,92	4,32	5,08	-11,53	-8,56	-11,95	6,14
Var. IBOVESPA p.p.	-1,81	-3,61	-5,93	-6,78	-11,38	-20,56	-12,23
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-7,12	-16,17	-14,74	-6,50	-0,12	68,54	113,78
Var. Global BDRX p.p.	-0,30	-0,19	-0,20	-0,69	-1,95	-3,73	-6,06
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-7,28	-18,15	-15,33	-8,66	1,13	56,20	102,41
Var. IBOVESPA p.p.	-8,17	-26,09	-26,34	-3,91	-1,69	47,59	84,05
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-4,49	-14,43	-12,04	-4,70	1,79		
Var. MSCI World p.p.	-5,29	-17,18	-16,45	-10,52	-7,32	59,72	
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-705,71	-1,155,21	-727,04	-276,10	-129,60	732,49	
% do CDI	-9,75	-25,87	-27,80	-24,21	-27,00	44,06	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR							

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-11,21	-28,37	-31,59	-33,06	-44,21	13,46	
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	24,14	29,24	27,77	25,17	21,13	43,73	155,06
Var. IPCA + 6,00% p.p.	22,68	26,74	23,97	16,32	3,92	13,13	111,11
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	-1,59	-1,59	-1,66	-2,54	-3,22	-14,81	-20,64
% do CDI	-212,53	-106,85	-73,25	-66,71	-57,06	-181,61	-145,44
BERTIOGA							
Var. IPCA + 4,99% p.p.	0,74	1,07	1,73	-1,80	-1,06	2,25	19,61
CDI	-0,64	-1,27	-1,82	-10,14	-17,14	-25,88	-20,28
IBOVESPA	0,75	1,49	2,26	3,81	5,65	8,15	14,19
INPC + 6,00%	0,89	7,94	11,02	-4,75	2,82	8,61	18,37
IPCA + 6,00%	1,44	2,62	3,92	8,81	17,47	32,17	45,56
	1,45	2,50	3,80	8,85	17,20	30,60	43,95

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	-	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,07
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)		0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,15
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BB PREV RF VII	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIA FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)		3,00
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,50
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du		1,72
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+1 du	D+0	D+2 du	D+4 du		1,50
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
FIC FI						
WA ASSET VALUATION FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		2,50

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	0,74	1,38	2,27	2,93	4,26	7,47	14,48	22,35	34,40
IRF-M 1+	0,48	-0,02	2,26	0,18	-1,69	1,08	15,45	28,42	46,68
IRF-M TOTAL	0,58	0,50	2,40	1,16	0,48	3,51	15,79	27,30	43,94
IMA-B 5	1,06	1,18	1,97	4,26	6,32	12,94	26,68	39,47	55,81
IMA-B 5+	0,01	-1,60	-1,93	-2,75	-4,23	-3,33	17,98	38,31	53,22
IMA-B TOTAL	0,54	-0,19	0,03	0,73	0,92	4,12	22,86	40,19	55,41
IMA-GERAL TOTAL	0,74	0,95	1,83	2,30	2,88	6,29	18,28	30,05	44,43
IDKA 2	1,26	1,31	2,15	4,31	6,70	14,12	26,89	39,82	57,21
IDKA 20	-0,58	-3,49	-5,69	-9,10	-12,75	-14,41	8,86	34,44	45,63
CDI	0,75	1,49	2,26	3,81	5,65	8,15	14,19	21,51	32,41

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	0,89	7,94	11,02	-4,75	2,82	8,61	18,37	32,56	69,72
IBRX 100	1,46	8,43	11,83	-4,71	2,87	9,99	22,25	38,00	76,75
IBRX 50	1,74	9,53	13,65	-3,21	4,78	13,29	20,78	33,87	72,89
SMALL CAP	-5,19	-1,95	1,77	-18,60	-13,32	-11,41	20,21	34,33	77,03
IFIX	-1,29	-2,27	6,31	-0,32	-5,04	-7,51	12,59	18,59	35,11
Índice Consumo - ICON	-2,51		-0,33	-21,72	-21,21	-20,40	7,27	6,67	33,15
Índice Dividendos - IDIV	-2,32	4,98	6,66	-1,56	9,19	5,34	28,12	49,91	76,56

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	1,01	1,56	2,30	5,77	10,54	16,29	20,94	25,65	29,22
INPC	1,00	1,68	2,42	5,73	10,80	17,68	22,30	27,12	29,42
IGPM	1,83	3,68	4,59	4,61	16,12	49,73	59,94	72,10	71,38
SELIC	0,75	1,49	2,26	3,81	5,65	8,15	14,19	21,52	32,43

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	-6,85	-15,28	-12,20	-3,13	6,92	69,56	116,47	155,90	207,13
MSCI ACWI	-6,59	-14,77	-12,07	-5,84	-1,21	55,63	90,73	113,55	160,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,31	2,19	3,30	7,83	14,98	25,74	35,98	46,92	57,07
IPCA + 5,00%	1,38	2,35	3,55	8,34	16,09	28,16	39,93	52,64	64,73
IPCA + 5,50%	1,42	2,42	3,68	8,60	16,65	29,37	41,93	55,56	68,67
IPCA + 5,89%	1,45	2,48	3,77	8,79	17,08	30,33	43,50	57,86	71,80
IPCA + 6,00%	1,45	2,50	3,80	8,85	17,20	30,60	43,95	58,52	72,69
INPC + 4,00%	1,30	2,31	3,43	7,79	15,25	27,25	37,51	48,64	57,31
INPC + 6,00%	1,44	2,62	3,92	8,81	17,47	32,17	45,56	60,37	72,96

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
180	02/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.280.000,00	0,00	143.026,50275500	29.9245239000
185	02/02/2022	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,00	4.339.862,83	1.758.194,89365300	2.4683627780
181	04/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	140.000,00	0,00	4.674,93480400	29.9469417000
182	10/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	2.770.000,00	0,00	92.344,98296100	29.9962154000
186	15/02/2022	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,00	172.794,99	70.201,84101600	2.4614025430
187	15/02/2022	BB PREV RF VII	0,00	169.321,85	85.415,07597400	1.9823415020
183	16/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	3.205.000,00	0,00	106.672,00614700	30.0453710000
184	17/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	864.000,00	0,00	28.744,38928500	30.0580399000
188	24/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	2.333.973,57	77.467,20199400	30.1285384000
189	24/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	866.026,43	28.744,38928500	30.1285384000
190	25/02/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	1.550.000,00	0,00	51.425,66832900	30.1405903000
Total						

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 16.782.343,45

Value-At-Risk: 2,61%

	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BERTIOGA		2,61	2,61			643.633.819,47	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,20%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535		3,26	0,29	1,32			106.096.718,41	16,48
NTN-B 150824		1,55	0,01	1,07			10.338.492,73	1,61
NTN-B 150850		4,49	0,04	2,70			11.014.114,43	1,71
NTN-B 150545		3,96	0,03	1,93			8.604.691,50	1,34
NTN-B 150523		1,33	0,01	1,65			22.750.793,63	3,53
NTN-B 150545 (5,5400000%)		0,22	0,00	2,13			15.298.017,23	2,38
NTN-B 150545 (5,6700000%)		0,22	0,00	2,13			10.116.179,83	1,57
NTN-B 150545 (5,7300000%)		0,22	0,00	2,13			10.163.477,00	1,58
NTN-B 150555 (5,5400000%)		0,22	0,00	2,13			35.694.077,17	5,55
NTN-B 150555 (5,6700000%)		0,22	0,00	2,13			20.230.173,60	3,14
NTN-B 150555 (5,7200000%)		0,22	0,00	2,13			35.580.815,90	5,53
NTN-B 150840 (5,6210000%)		0,09	-0,00	2,13			9.834.043,31	1,53
NTN-B 150840 (5,6900000%)		0,09	-0,00	2,13			14.822.890,22	2,30
NTN-B 150850 (5,5400000%)		0,09	-0,00	2,13			19.847.351,71	3,08
NTN-B 150850 (5,6700000%)		0,09	-0,00	2,13			19.675.385,53	3,06
NTN-B 150850 (5,7300000%)		0,09	-0,00	2,13			14.824.447,46	2,30
Sub-total	2,04	1,25	0,40		-0,01	0,73	364.891.669,66	56,69

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IPCA		1,33	0,01	1,33			16.991.010,12	2,64
BB PREV RF VII		0,77	0,00	2,03			5.830.337,26	0,91
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		2,83	0,04	0,93			16.020.650,00	2,49
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..		1,54	0,02	1,07			19.773.052,00	3,07
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI		1,05	0,00	1,06			6.133.283,77	0,95
Sub-total	2,47	1,50	0,08		0,04	0,85	64.748.333,15	10,06

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI		0,04	0,00	0,01			24.075.800,65	3,74
Sub-total	0,07	0,04	0,00		0,65	0,79	24.075.800,65	3,74

Artigo 7º V, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		Nan	0,00	Nan			0,00	0,00
Sub-total	0,93	Nan	0,00		-0,41	0,37	0,00	0,00

Renda Variável

Value-At-Risk: 11,06%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA		7,81	0,20	3,05			19.573.592,11	3,04
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES		11,33	0,11	4,91			6.674.044,50	1,04
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI		9,70	0,55	1,97			40.045.553,75	6,22
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		8,83	0,23	5,78			18.639.258,90	2,90
WA ASSET VALUATION FIA		11,87	0,13	4,38			7.461.957,32	1,16
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA		16,86	0,89	10,16			36.486.354,64	5,67
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS		9,37	0,05	2,51			3.872.480,79	0,60
Sub-total	12,65	11,06	2,15		-0,11	-0,68	132.753.242,01	20,63

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 25/02/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 9,50%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI		9,35	-0,01	11,78			4.862.745,81	0,76
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		14,90	0,01	14,88			7.798.611,85	1,21
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,26	-0,01	9,27			9.135.644,92	1,42
Sub-total	27,93	10,27	-0,02		-0,27	-6,76	21.797.002,58	3,39

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I		9,66	-0,00	0,82			5.126.743,84	0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NIVEL I PB		10,15	0,00	14,57			4.949.547,35	0,77
Sub-total	27,95	9,69	-0,00		-0,28	-7,20	10.076.291,19	1,57

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,89%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVar ⁽³⁾	BVar ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..		0,12	-0,00	0,13			4.904.475,81	0,76
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME		1,10	0,00	1,10			20.387.004,42	3,17
Sub-total	57,18	0,89	0,00		0,32	18,85	25.291.480,23	3,93