

Comitê de Investimentos

Ata nº 31/2022 – aos 15 dias do mês de junho 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, Victor Mendes Neto e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, registramos os mesmos parâmetros das semanas anteriores, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* de 29/04/2022, diante da indisponibilidade de relatório mais atual:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	A tual
Taxa Selic Atual	04/05/2022 a 14/06/2022	2022	Elevação	11,75%	12,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	13,25	13,25
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,70	0,70
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,00	5,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Estável	7,89	7,89
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	6,36	6,36
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	-0,27	-0,27

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	6,0266	6,0966
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	6,0126	6,0775
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	5,9223	5,9566
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	5,7051	5,7068
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	5,5848	5,6370
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 14/06/2022	2022	Elevação	5,8133	5,9457

Ibovespa	14/06/2022	2022	Redução	110.070	102.063
Risco Brasil (JP Morgan)	13/06/2022	2022	Elevação	307	338

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

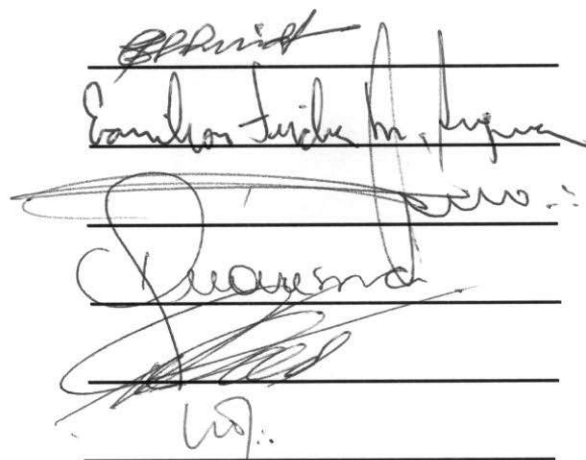
Posição dos Investimentos	Abril/22 - Maio/22	2022	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				Abril	Maio
				661.587	669.526

O último Boletim FOCUS disponível apresenta expectativa de 13,25% para a meta de Selic ao final do exercício, indicando também uma elevação na expectativa de inflação acumulada para o ano em 7,89%. Aguarda-se resultado de reuniões do FOMC e do COPOM iniciadas nesta semana, com expectativa de confirmação da necessidade de elevação de juros na economia americana e nacional para fazer frente a uma inflação persistentemente alta, sendo esperado um impacto de redução nos investimentos em países emergentes decorrentes de movimento de aversão ao risco. No cenário interno o segmento de renda fixa manteve precificação de parte de tal elevação de juros da economia americana em compatibilidade ao risco país estimado

atualmente; já no segmento de renda variável no âmbito doméstico permanece a expectativa de volatilidade em razão da conturbação do cenário eleitoral bastante indefinido, aliado ao prosseguimento do confronto Rússia-Ucrânia no ambiente externo. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 09/06/2022 com o patrimônio de R\$ 669.895M, relatório mensal referente ao mês de maio com patrimônio de 669.526M e relatórios comparativos março/abril e abril/maio. Foi elaborado parecer referente ao relatório da Consultoria LDB, mês de maio. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados, apresentaram elevação. A carteira de Renda fixa apresentou elevação, desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 338 pontos apresentando elevação; no IBOVESPA houve redução para 102.063 pontos. Houve variação patrimonial negativa na carteira de renda variável, também considerando o relatório de investimentos em análise. A partir desta data o relatório gerencial de investimentos passa a segregar o valor decorrente das movimentações orçamentárias da carteira de investimentos mantendo, contudo, os seus efeitos na apuração patrimonial. Foram emitidas as seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
070/2022	08/06/2022	3.340.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
071/2022	10/06/2022	18.510.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
072/2022	10/06/2022	200.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foram recebidos expedientes relativos ao credenciamento nos PAs 142/22 e 148/22. Especificamente acerca dos PAs 267/17 e 248/2021 cabe reiterar solicitação de considerações à Consultoria LDB especialmente por conta da 10ª chamada de capital do fundo Kinea IV, uma vez que foi encaminhada na semana passada a resposta dos gestores e administradores dos Fundos KINEA II e IV recebida por e-mail acerca do desenquadramento dos investimentos diante da entrada em vigor da Resolução CMN 4.963/2021. Foi recebido Ofício nº 069/2022 – Sindicato dos Servidores Públicos municipais de Bertioga, solicitando agendamento de reunião cujo tema será pauta de deliberação de reunião futura. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:10 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**



Relatório de Investimentos - Semanal

14/06/2022

CNPJ	Fundo	Posição 02/06/2022	Posição 09/06/2022	Variação Semanal	% PL	Limite % Res. 4.963/21	Limite % Pró-Gestão	Saldo Der/21 Evolução PL	R\$ 634.860.379,80 R\$ 35.035.481,94	9,90% 5,52%	
TOTAL PATRIMÔNIO											
XXX XXX XXX	(*) CONTA TRANSITÓRIA -	670.840.529,03	669.895.861,74	-0,14%	99,5%	4,963/21	Nível II	Limite Inferior (%)	Estreia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	(**) MOVIMENTAÇÃO - SANTANDER DI		3.460.000,00								
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	400.621.855,19	401.567.090,37	0,24%	59,94%			40,00%	59,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	162.760.691,26	163.360.484,48	0,37%	24,39%						
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	237.861.163,93	238.206.605,89	0,15%	35,56%						
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	67.720.696,86	67.616.504,87	-0,15%	10,09%						
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.437.543,90	17.336.447,68	-0,58%	2,588%	100,00%	100,00%				Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.138.152,79	6.096.998,54	-0,67%	0,910%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.919.490,00	17.023.459,20	0,61%	2,541%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.772.336,00	20.739.771,00	-0,16%	3,096%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	6.453.174,17	6.419.828,45	-0,52%	0,958%						
	FI Renda Fixa conforme CVM	35.811.622,36	35.896.295,55	0,24%	5,36%	60,00%	70,00%	0,50%	4,60%	40,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TÍTULOS PUBL PREMIUM*	35.811.622,36	35.896.295,55	0,24%	5,358%						
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	504.154.174,41	505.079.890,79	0,18%	75,40%						
	Fundos de Investimentos em Ações										
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	117.686.417,44	112.189.356,46	-4,67%	16,75%			0,00%	18,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso I
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	15.058.690,59	14.232.186,44	-5,49%	2,125%						
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	18.446.480,55	17.474.944,27	-5,27%	2,609%						
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	5.025.425,62	4.813.499,84	-4,22%	0,719%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	34.705.081,49	33.197.080,90	-4,35%	4,956%	30,00%	40,00%				
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	35.562.118,57	34.038.319,14	-4,28%	5,081%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.884.021,45	4.620.017,93	-5,41%	0,690%						
	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.004.599,17	3.813.307,94	-4,78%	0,569%						
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	117.686.417,44	112.189.356,46	-4,67%	16,75%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"										
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	17.895.118,70	18.172.793,75	1,55%	2,71%			0,00%	4,00%	10,00%	Artigo 9, Inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	5.791.491,25	5.966.306,80	3,02%	0,891%		10,00%				
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR	7.845.997,09	7.859.578,99	0,17%	1,173%						
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	4.257.630,36	4.346.907,96	2,10%	0,649%	10,00%		0,00%	2,00%	10,00%	Artigo 9º, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	8.739.532,13	8.628.534,39	-1,27%	1,29%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4.275.647,58	4.202.561,13	-1,71%	0,627%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	4.425.973,26	4.425.973,26	-0,85%	0,661%						
		26.634.650,83	26.801.328,14	0,63%	4,00%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)										
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	22.365.286,35	22.365.286,35	0,00%	3,34%	15,00%	10,00%	0,00%	4,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	2.050.135,04	2.050.135,04	0,00%	0,306%	5,00%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	20.315.151,31	20.315.151,31	0,00%	3,033%						
		22.365.286,35	22.365.286,35	0,00%	3,34%						

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.


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



Relatório de Investimentos

Maio

2022

CNPJ	Fundo	Patrimônio	% PL	CMN Limite % Res. 4.963	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/21 Evolução PL	R\$ 634.860.379,80 R\$ 34.665.814,54	2022
					Nível II	Evolução PL Acumulada Saldo Anterior		
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	669.526.194,34	100,0%			Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)	Enquadramento
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	0,00%					
CP 0184	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	400.765.585,30	59,86%			40,00%	59,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	163.135.423,90	24,36%					
	C P (NTN-B) Marcação na Curva	237.630.161,40	35,49%					
15.486.093/0001-83	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	67.606.457,00	10,10%	100,00%	100,00%	5,00%	7,90%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.381.077,57	2,59%					
19.769.046/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.125.452,93	0,91%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.926.178,40	2,52%					
19.303.795/0001-35	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.733.544,00	3,09%					
	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.440.204,10	0,96%					
09.577.447/0001-00	FI Renda Fixa conforme CVM	35.777.693,57	5,34%	60,00%	70,00%	0,50%	4,60%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	35.777.693,57	5,34%					
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	504.149.735,87	75,30%					
	Fundos de Ações CVM	116.680.208,91	17,43%			0,00%	18,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	14.894.044,03	2,22%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.263.450,46	2,72%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	4.969.801,40	0,74%	30,00%	40,00%			
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	34.503.239,90	5,15%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	35.237.027,43	5,26%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	4.820.106,73	0,72%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC FI EM AÇÕES	3.992.538,96	0,59%					
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	116.680.208,91	17,43%					
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	17.767.730,86	2,65%			0,00%	4,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	5.729.769,03	0,85%		10,00%		10,00%	
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV NO EXTERIOR	7.776.966,79	1,16%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	4.260.995,04	0,63%	10,00%				
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	8.563.232,35	1,28%			0,00%	2,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR - NÍVEL I PB	4.185.785,11	0,62%		10,00%			
17.502.937/0001-68	FIA EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR - NÍVEL I	4.377.447,24	0,65%					
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	26.330.963,21	3,93%					
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	22.365.286,35	3,34%			0,00%	4,50%	Artigo 10, Inciso II
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	2.050.135,04	0,30%	5,00%	5,00%			
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MUL	20.315.151,31	3,03%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	22.365.286,35	3,34%					

Jose Roberto Melo Filho
Coordenador Administrativo Financeiro

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Ficam revogadas: Resolução 3.972 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.



Relatório de Investimentos

Comparativo

Março/Abril

2022

CNPJ	Fundo	Patrimônio		Variação Mensal	% PL Atual	CMN Limite % Res. 4.963	Limite % Pré-Gestão	Saldo Dez/21		Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
		Março/22	Abril/22					Evolução PL	Evolução PL Acumulada			
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	667.608.770,19	661.587.685,06	-0,90%	100,0%							
	(*) CONTA TRANSITÓRIA	-	-	#DIV/0!	0,000%							
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	374.310.105,69	404.191.212,60	7,98%	61,09%							
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	164.623.250,46	165.657.878,43	0,63%	25,039%					20,00%	100,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	209.686.855,23	238.533.334,17	13,76%	36,055%							
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	66.544.062,67	67.558.761,70	1,52%	10,21%					5,00%	50,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.400.822,17	17.788.627,13	2,23%	2,689%							
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	5.963.999,01	6.086.018,28	2,05%	0,920%							
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.600.314,40	16.738.792,80	0,83%	2,530%							
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.298.265,00	20.551.180,00	1,25%	3,106%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.280.662,09	6.394.143,49	1,81%	0,966%							
	FI Renda Fixa conforme CVM	30.797.166,57	11.666.667,90	-62,12%	1,76%					32,00%	50,00%	Artigo 7, Inciso III, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	30.797.166,57	11.666.667,90	-62,12%	1,763%							
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	471.651.334,93	483.416.642,20	2,49%	73,07%							
	Fundos de Ações CVM	140.274.134,22	127.694.993,34	-8,97%	19,30%					0,00%	30,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	20.471.930,13	18.892.068,83	-7,72%	2,856%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.587.871,41	18.428.454,88	-5,92%	2,785%							
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	7.182.594,86	6.760.625,59	-5,87%	1,022%							
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	38.995.253,49	34.721.382,43	-10,96%	5,248%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	41.902.658,55	37.907.287,95	-9,53%	5,730%							
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.987.545,50	7.112.913,77	-10,95%	1,075%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.146.280,28	3.872.259,89	-6,61%	0,585%							
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	140.274.134,22	127.694.993,34	-8,97%	19,30%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	20.330.735,22	19.177.950,78	-5,67%	2,90%					0,00%	10,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	M5 GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	7.161.625,13	6.519.753,40	-8,96%	0,985%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV NO EXTERIOR	8.504.848,31	8.171.414,48	-3,92%	1,235%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	4.664.261,78	4.486.782,90	-3,81%	0,678%							
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	9.641.451,70	8.951.950,62	-7,15%	1,35%					0,00%	10,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR - NÍVEL I PB	4.725.508,96	4.371.258,47	-7,50%	0,661%							
17.502.937/0001-68	FIA EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONALBDR NÍVEL I	4.915.942,74	4.580.692,15	-6,82%	0,692%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	29.972.186,92	28.129.901,40	-6,15%	4,25%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.711.114,12	22.346.148,12	-13,09%	3,38%							
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	5.208.285,54	2.042.229,32	-60,79%	0,309%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	20.502.828,58	20.303.918,80	-0,97%	3,069%					0,00%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	25.711.114,12	22.346.148,12	-13,09%	3,38%							

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.



Relatório de Investimentos

Comparativo

Abril / Maio

2022

CNPJ	Fundo	Patrimônio		Variação Mensal	% PL Atual	CMN Limite % Res. 4.963	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/21 Evolução PL	R\$ 634.860.379,80 R\$ 34.665.814,54	9,90% 5,46%
		Abril/22	Maio/22							
XXX XXX XXX	TOTAL PATRIMÔNIO	661.587.685,06	669.526.194,34	1,20% #DIV/0!	100,0%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)
	(*) CONTA TRANSITÓRIA				0,000%					Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	404.191.212,60	400.765.585,30	-0,85%	59,85%			40,00%	59,00%	100,00%
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	165.657.878,43	163.135.423,90	-1,52%	24,366%					Artigo 7, Inciso I, Alínea A
	C P (NTN-B) Marcação na Curva	238.533.334,17	237.630.161,40	-0,38%	35,492%					
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	67.558.761,70	67.606.457,00	0,07%	10,10%					Artigo 7, Inciso I, Alínea B
15.486.093/0001-83	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	17.788.627,13	17.381.077,57	-2,29%	2,596%					
19.523.305/0001-06	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS VII FI	6.086.018,28	6.125.452,93	0,65%	0,915%					
19.769.046/0001-06	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.738.792,80	16.926.178,40	1,12%	2,528%					
22.791.074/0001-26	FI CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.551.180,00	20.733.544,00	0,89%	3,097%					
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.394.143,49	6.440.204,10	0,72%	0,962%					
	FI Renda Fixa conforme CVM	11.666.667,90	35.777.693,57	206,67%	5,34%					Artigo 7, Inciso III, Alínea A
09.577.447/0001-00	SANTANDER RF REF DI TP PREMIUM FIC FI	11.666.667,90	35.777.693,57	206,67%	5,344%			0,50%	4,60%	40,00%
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	483.416.642,20	504.149.735,87	4,29%	75,30%					
	Fundos de Ações CVM	127.694.993,34	116.680.208,91	-8,63%	17,43%					Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	18.892.068,83	14.894.044,03	-21,16%	2,225%					
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.428.454,88	18.263.450,46	-0,90%	2,728%					
09.290.813/0001-38	BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC FIA	6.760.625,59	4.969.801,40	-26,49%	0,742%					
11.977.794/0001-64	BTG PACTUAL ABSOLUTO INST FIC FIA	34.721.382,43	34.503.239,90	-0,63%	5,153%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	37.907.287,95	35.237.027,43	-7,04%	5,263%					
09.087.523/0001-91	WESTERN ASSET VALUATION FIA	7.112.913,77	4.820.106,73	-32,23%	0,720%					
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.872.259,89	3.992.538,96	3,11%	0,596%					
	FI (ETF) Índices de Mercado de Renda Variável			#DIV/0!	0,00%			0,00%	0,00%	30,00%
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	127.694.993,34	116.680.208,91	-8,63%	17,43%					Artigo 8, Inciso II
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	19.177.950,78	17.767.730,86	-7,35%	2,65%					
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	6.519.753,40	5.729.769,03	-12,12%	0,856%					Artigo 9, Inciso II
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV NO EXTERIOR	8.171.414,48	7.776.966,79	-4,83%	1,162%					
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR FI	4.486.782,90	4.260.995,04	-5,03%	0,636%					
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	8.951.950,62	8.563.232,35	-4,34%	1,28%					Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR - NÍVEL I PB	4.371.258,47	4.185.785,11	-4,24%	0,625%					
17.502.937/0001-68	FIA EM AÇÕES CAIXA INSTITUCIONALBDR NÍVEL I	4.580.692,15	4.377.447,24	-4,44%	0,654%					
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	28.129.901,40	26.330.963,21	-6,40%	3,93%					
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	22.346.148,12	22.365.286,35	0,09%	3,34%					
16.437.148/0001-28	FIC FI EM PARTICIPAÇÕES KINEA PRIVATE EQUITY II	2.042.229,32	2.050.135,04	0,39%	0,306%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTI	20.303.918,80	20.315.151,31	0,06%	3,034%					
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS - SUB TOTAL	22.346.148,12	22.365.286,35	0,09%	3,34%					Artigo 10, Inciso II

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.



Sindicato dos Servidores Públicos Municipais de Bertiooga
C.N.P.J 01.013.657/0001-56

Bertiooga, 10 de junho de 2022.

Ilustríssimo Senhor Presidente do Comitê de Investimentos do BERTPREV.

Sr. Roberto Cassiano Guedes

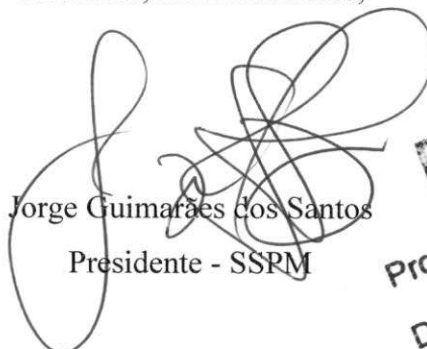
Ofício nº 069/2022

Referência-Descontos nos proventos dos beneficiários do BERTPREV- LC.
167/2021

Prezado Sr. Presidente:

O Sindicato dos Servidores Públicos Municipais de Bertiooga, pro seu presidente e representante legal, vem, através deste, em cumprimento a deliberação por unanimidade **da assembleia geral extraordinária realizada no dia 08 de junho deste corrente ano**, vem requerer digne-se agendar reunião urgente entre esta entidade e o Comitê de Investimentos do BERTPREV, a fim de podermos discutir a LC. N. 167/2021 e seus maléficos efeitos aos beneficiários deste Instituto de Previdência.

Sem mais, atenciosamente;


Jorge Guimarães dos Santos
Presidente - SSPM

BERTPREV
Protocolo nº 149/22
Data: 14/06/22 Hora: 10:05
Servidor: de Oliveira
rogo2

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA**PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB****MÊS DE REFERÊNCIA:** MAIO 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 MAIO de 2022;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- 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 MAIO de 2022);
- Enquadramento da carteira, (fl. 6 - Relatório LDB de MAIO de 2022);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 7 a 10 - Relatório LDB de MAIO de 2022);

	ABRIL	MAIO		
Renda Fixa	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	404.191.212,63	400.765.585,30	6,32	1,23
7º I - b	67.558.761,70	67.606.457,00	3,15	0,81
7º III - a	11.666.667,90	35.777.693,57	0,17	1,05
7º V - b	0	0	0	0
Renda Variável	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	127.694.993,34	116.680.208,90	19,09	1,19
Invest. Exterior	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	19.177.950,78	17.767.730,86	19,57	-7,35
9º III	8.951.950,62	8.563.232,35	19,94	-4,34
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	22.346.148,12	22.365.286,35	25,28	0,09

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 11 e 12 - Relatório LDB de MAIO 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. 13 à 15 - Relatório LDB de MAIO de 2022);
Comentário: A carteira de renda fixa apresentou resultado satisfatório com rentabilidade acima da meta atuarial. No segmento de renda variável do artigo 8º houve recuperação no mês que também superou a meta; o segmento de investimento no exterior segue impactado tanto pela variação cambial como pela reprecificação de ativos decorrente de expectativas quanto a trajetória do juro americano e por fim no segmento dos investimentos estruturados houve discreta variação positiva.

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

i) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de MAIO de 2022, (fl. 22 - Relatório LDB de MAIO de 2022);

Comentário: As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI, sendo iniciado um movimento de redução na exposição aos riscos na carteira de renda variável, diante da instabilidade potencial esperada para os meses vindouros.

j) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 23 a 25 - Relatório LDB de MAIO de 2022);

PARECER:

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. Foi reportada pela contabilidade do Instituto divergência de valores apresentados acerca do fundo de investimento ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI neste relatório frente aos registros da Autarquia, pendente de esclarecimento para conciliação. Contudo tal circunstância não compromete a emissão deste parecer.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira. Todavia segue registro de apontamentos anteriores e respectivas justificativas 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 FIC FIP, 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."

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



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

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 apontado anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o encerramento do exercício financeiro para eventual apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento.

Conclui-se que a rentabilidade da carteira no mês teve desempenho positivo, porém abaixo da meta atuarial respectiva. Foi satisfatória a performance dos segmentos de renda fixa e variável no mercado interno, com impacto negativo no segmento dos investimentos no exterior. Considerando a marcação na curva adotada para os TPs recém adquiridos já é verificada uma redução proporcional na volatilidade da carteira de investimento de renda fixa do BERTPREV, que não sofre com a volatilidade observada na variação dos preços dos papeis no mercado secundário.

Bertioga, 15 de junho de 2022.

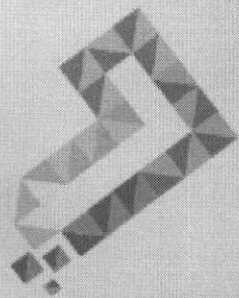
Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Patrícia Ramos Quaresma

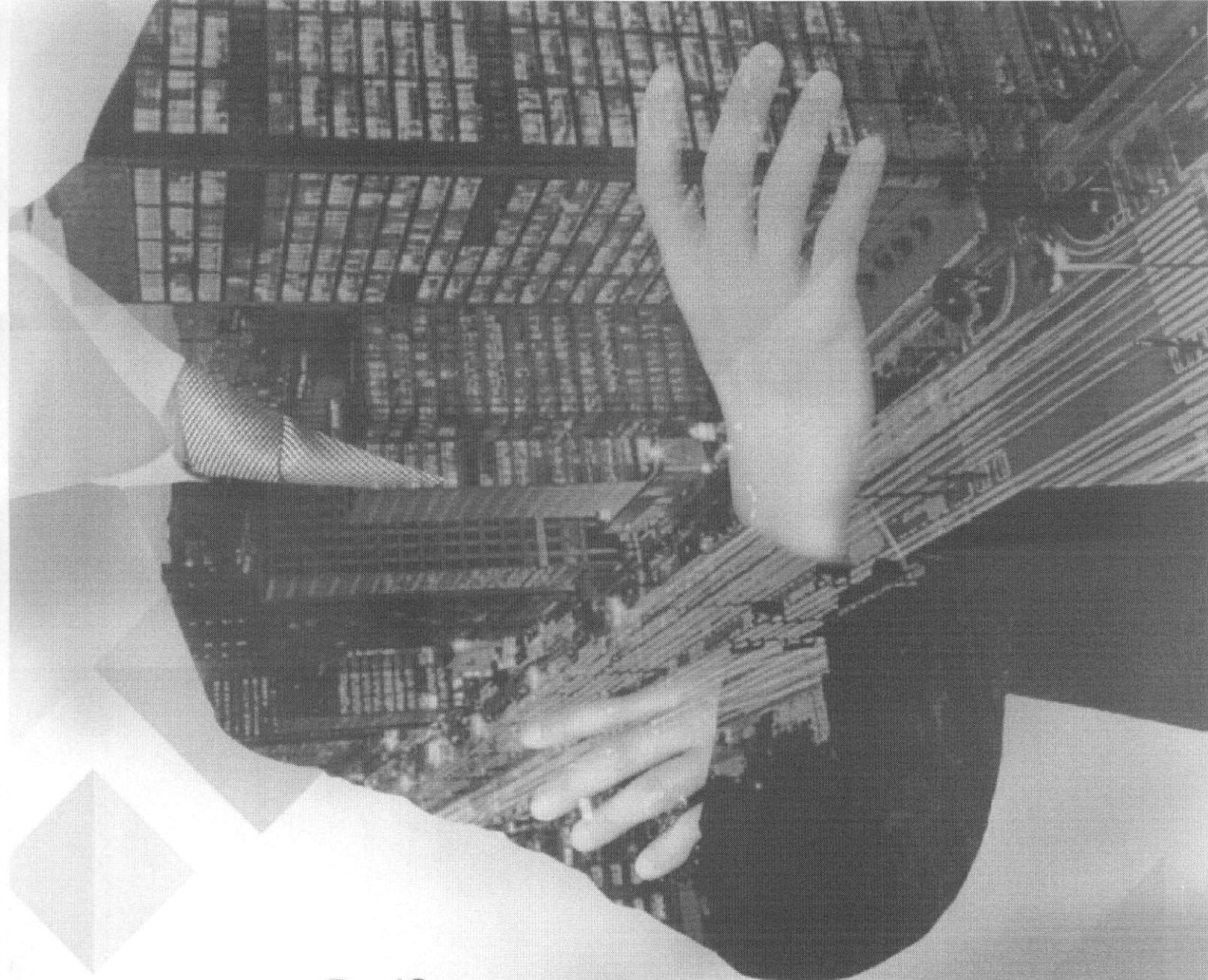
Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MAIO 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 31.05.2022.

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.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

75,30%

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

Emissor	Título Público	Volatiliid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	8,31	0,94	3,22	108.800.466,52	16,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,25	0,91	6,04	10.847.928,76	1,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,71	1,26	2,15	11.470.132,89	1,71
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,52	1,30	3,21	8.746.151,87	1,31
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,32	0,52	6,87	23.270.743,86	3,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	2,78	1,44	7,11	15.629.357,48	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	2,82	1,45	6,27	10.333.924,37	1,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	2,84	1,45	6,81	10.381.595,06	1,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	2,76	1,44	7,11	36.476.721,33	5,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	2,81	1,45	6,27	20.669.536,28	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	2,83	1,45	6,81	36.350.729,49	5,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	2,84	1,45	2,03	24.801.659,93	3,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	2,84	1,44	6,25	10.329.153,92	1,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	2,86	1,45	6,79	15.571.706,59	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	2,78	1,44	7,11	20.842.596,39	3,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	2,83	1,45	6,27	20.668.353,44	3,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	2,85	1,45	6,81	15.574.827,12	2,33
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		6,32	1,23	4,40	400.765.585,30	59,86

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
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,52	1,12	4,52	16.926.178,40	2,53	392.030.727,00	4,32
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,24	0,89	5,93	20.733.544,00	3,10	225.138.764,85	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,78	0,72	6,57	6.440.204,10	0,96	610.003.755,01	1,06
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,32	0,51	6,78	17.381.077,57	2,60	2.293.984.372,74	0,76
BB	BB	BB PREV RF VII	1,54	0,65	6,84	6.125.452,93	0,91	257.494.076,66	2,38
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,15	0,81	5,94	67.606.457,00	10,10		

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	1,05	4,32	35.777.693,57	5,34	4.882.285.103,97	0,73
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,17	1,05	4,26	35.777.693,57	5,34		
Renda Fixa			3,44	1,17	5,59	504.149.735,87	75,30		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

17,43%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	17,15	2,37	5,41	14.894.044,03	2,22	365.710.713,92	4,07
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,99	3,11	11,39	3.992.538,95	0,60	982.155.022,61	0,41
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,48	2,27	8,07	4.969.801,40	0,74	54.526.353,46	9,11
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	19,58	3,10	5,02	35.237.027,43	5,26	535.242.726,45	6,58
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,79	-0,90	-0,91	18.263.450,46	2,73	1.229.905.496,16	1,48
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,19	1,65	5,59	4.820.106,73	0,72	88.133.224,76	5,47
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	24,56	-0,63	-2,77	34.503.239,90	5,15	1.528.127.935,80	2,26
Sub-total Artigo 8º I			19,09	1,19	2,30	116.680.208,90	17,43		
Renda Variável			19,43	1,19	2,30	116.680.208,90	17,43		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,93%

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	18,75	-5,03	-25,02	4.260.995,04	0,64	628.309.409,47	0,68
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	30,02	-12,12	-45,54	5.729.769,03	0,86	604.231.252,12	0,95
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,67	-4,83	-29,50	7.776.966,79	1,16	1.151.663.557,05	0,68
Sub-total Artigo 9º II			19,57	-7,35	-34,76	17.767.730,86	2,65		

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	20,04	-4,44	-28,42	4.377.447,24	0,65	2.266.073.116,40	0,19
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	20,74	-4,24	-30,78	4.185.785,11	0,63	1.571.612.909,63	0,27
Sub-total Artigo 9º III			19,94	-4,34	-29,59	8.563.232,35	1,28		
Investimentos no Exterior			18,22	-6,40	-33,17	26.330.963,21	3,93		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,34%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	LIONS TRUST	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	3,90	0,39	5,30	2.050.135,04	0,31	14.555.958,82	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	69,18	0,06	28,78	20.315.151,31	3,03	324.026.675,02	6,27
Sub-total Artigo 10º II			25,28	0,09	23,86	22.365.286,35	3,34		
Investimentos Estruturados			25,28	0,09	23,86	22.365.286,35	3,34		
Total			5,97	0,73	3,22	669.526.194,33	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	Política de Investimentos				Pró-Gestão Nivel 2	
			% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	400.765.585,30	59,86	40,00	59,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	67.606.457,00	10,10	5,00	7,90	40,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	35.777.693,57	5,34	0,50	4,60	40,00	0,00	70,00
	Total Renda Fixa	504.149.735,87	75,30					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	116.680.208,90	17,43	0,00	18,00	30,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	116.680.208,90	17,43					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	17.767.730,86	2,65	0,00	4,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nivel I	8.563.232,35	1,28	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	26.330.963,21	3,93					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	22.365.286,35	3,34	0,00	4,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	22.365.286,35	3,34					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, Alinea a % do CDI	1,23 119,23	4,40 101,36	5,17 183,58	4,51 87,74	3,14 39,78	4.950.290,40	20.374.544,69
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	0,81 78,55	5,94 136,70	5,19 184,23	6,67 129,71	8,55 108,27	548.445,02	3.825.336,90
Artigo 7º III, Alinea a % do CDI	1,05 101,42	4,26 97,96	2,72 96,70			261.025,67	1.588.795,74
Artigo 7º V, Alinea b % do CDI	0,00 0,00	0,40 9,14	0,00 0,00			0,00	17.164,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	1,19 -2,03	2,30 -3,93	-2,66 -1,08			885.215,56	2.267.770,64
Artigo 9º II % do CDI	-7,35 -713,21	-34,76 -800,21	-18,49 -656,75	-34,83 -677,53	-28,41 -359,92	-1.410.219,92	-9.466.804,77
Artigo 9º III % do CDI	-4,34 -421,16	-29,59 -681,29	-15,02 -533,49	-27,79 -540,58	-15,36 -194,63	-388.718,27	-3.599.494,26
Artigo 10º II % do CDI	0,09 8,31	23,86 549,37	0,92 32,86			19.138,23	5.673.365,78
BERTIOGA (Total)						4.865.176,69	20.680.679,52

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultac. Financ. Mês (R\$)	Resultac. Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	23.827.524,17	0,00	0,00	685.196,12	23.270.743,86	128.415,81	1.543.165,77
NTN-B 150535	110.871.227,76	0,00	0,00	3.113.242,26	108.800.466,52	1.042.481,02	3.498.586,75
NTN-B 150545	8.881.264,86	0,00	0,00	250.798,37	8.746.151,87	115.685,38	280.024,65
NTN-B 150545 (5,5400000%)	15.837.770,68	0,00	0,00	433.462,80	15.629.357,48	225.049,60	1.063.793,53
NTN-B 150545 (5,6700000%)	10.475.198,09	0,00	0,00	291.234,64	10.333.924,37	149.960,92	625.351,92
NTN-B 150545 (5,7300000%)	10.525.149,99	0,00	0,00	294.740,68	10.381.595,06	151.185,75	679.111,93
NTN-B 150555 (5,5400000%)	36.953.430,86	0,00	0,00	1.001.907,95	36.476.721,33	525.198,42	2.482.171,19
NTN-B 150555 (5,6700000%)	20.948.139,70	0,00	0,00	578.495,78	20.669.536,28	299.892,36	1.250.591,62
NTN-B 150555 (5,7200000%)	36.846.432,33	0,00	0,00	1.024.697,18	36.350.729,49	528.994,34	2.376.254,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150555 (5,7500000%)	25.142.242,86	0,00	0,00	702.141,95	24.801.659,93	361.559,02	504.827,71
NTN-B 150824	10.750.260,93	0,00	0,00	0,00	10.847.928,76	97.667,83	620.319,72
NTN-B 150840 (5,6210000%)	10.182.281,09	0,00	0,00	0,00	10.329.153,92	146.872,83	609.432,78
NTN-B 150840 (5,6900000%)	15.349.421,42	0,00	0,00	0,00	15.571.706,59	222.285,17	995.043,66
NTN-B 150850	11.327.600,70	0,00	0,00	0,00	11.470.132,89	142.532,19	235.486,95
NTN-B 150850 (5,5400000%)	20.547.623,54	0,00	0,00	0,00	20.842.596,39	294.972,85	1.390.677,88
NTN-B 150850 (5,6700000%)	20.373.656,97	0,00	0,00	0,00	20.668.353,44	294.696,47	1.222.420,67
NTN-B 150850 (5,7300000%)	15.351.986,68	0,00	0,00	0,00	15.574.827,12	222.840,44	997.283,27
					400.765.585,30	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	17.788.627,13	0,00	-500.749,72	0,00	17.381.077,57	93.200,16	1.137.343,91
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.394.143,49	0,00	0,00	0,00	6.440.204,10	46.060,61	399.020,01
BB PREV RF VII	6.086.018,28	0,00	0,00	0,00	6.125.452,93	39.434,65	394.275,77
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	20.551.180,00	0,00	0,00	0,00	20.733.544,00	182.364,00	1.164.853,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.738.792,80	0,00	0,00	0,00	16.926.178,40	187.385,60	729.843,37
					67.606.457,00	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	11.666.667,90	25.050.000,00	-1.200.000,00	0,00	35.777.693,57	261.025,67	1.274.431,35
					35.777.693,57	0,00	0,00

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	18.892.068,83	0,00	-4.180.000,00	0,00	14.894.044,03	181.975,20	726.810,33
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.428.454,88	0,00	0,00	0,00	18.263.450,46	-165.004,42	-168.091,03
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	34.721.382,43	0,00	0,00	0,00	34.503.239,90	-218.142,53	-984.113,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.760.625,59	0,00	-1.830.000,00	0,00	4.969.801,40	39.175,81	402.280,82
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.872.259,89	0,00	0,00	0,00	3.992.538,95	120.279,06	408.380,67
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	37.907.287,95	0,00	-3.640.000,00	0,00	35.237.027,43	969.739,48	1.660.074,21
WA ASSET VALUATION FIA	7.112.913,77	0,00	-2.250.000,00	0,00	4.820.106,73	-42.807,04	222.429,00
					116.680.208,90	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	4.486.782,90	0,00	0,00	0,00	4.260.995,04	-225.787,86	-1.422.077,57
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	6.519.753,40	0,00	0,00	0,00	5.729.769,03	-789.984,37	-4.790.708,03
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	8.171.414,48	0,00	0,00	0,00	7.776.966,79	-394.447,69	-3.254.019,17
					17.767.730,86	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	4.580.692,15	0,00	0,00	0,00	4.377.447,24	-203.244,91	-1.738.141,58
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.371.258,47	0,00	0,00	0,00	4.185.785,11	-185.473,36	-1.861.352,68
					8.563.232,35	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..	2.042.229,32	0,00	0,00	0,00	2.050.135,04	7.905,72	251.973,96
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	20.303.918,80	0,00	0,00	0,00	20.315.151,31	11.232,51	5.421.391,82
					22.365.286,35	0,00	0,00

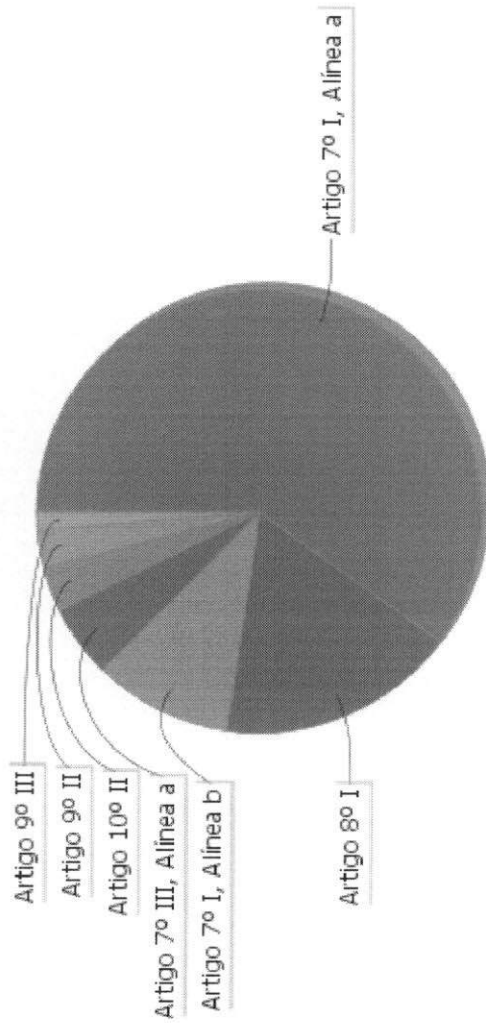
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	159.269.400,27	23,79	159.269.400,27	23,79
de 31 a 365 dias	85.273.053,21	12,74	244.542.453,48	36,52
acima de 365 dias	424.983.740,85	63,48	669.526.194,33	100,00

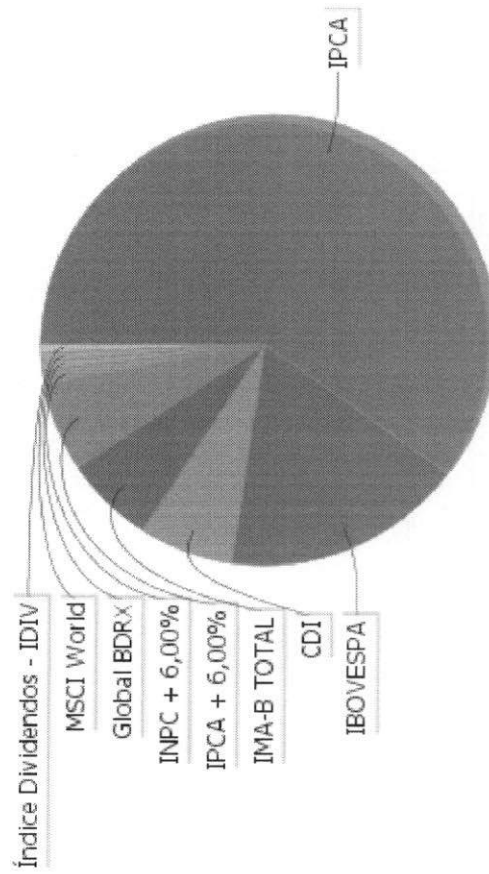
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 59.86%
- Artigo 8º I: 17.43%
- Artigo 7º I, Alínea b: 10.10%
- Artigo 7º III, Alínea a: 5.34%
- Artigo 10º II: 3.34%
- Artigo 9º II: 2.65%
- Artigo 9º III: 1.28%

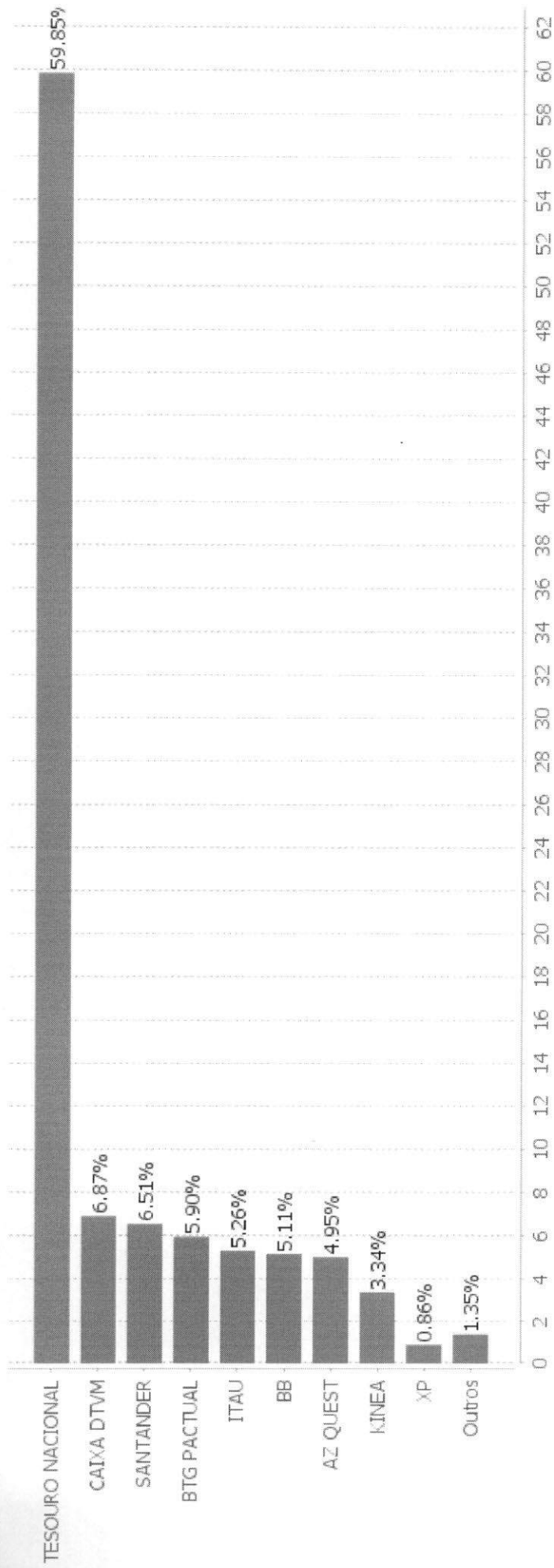
Alocação Por Estratégia



- IPCA: 59.85%
- IBOVESPA: 17.46%
- CDI: 6.81%
- IMA-B TOTAL: 6.54%
- IPCA + 6,00%: 6.49%
- INPC + 6,00%: 0.96%
- Global BDRX: 0.65%
- MSCI World: 0.64%
- Índice Dividendos - IDIV: 0.60%

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	2,69	-1,28	0,73								3,22
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90								6,89
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17								-3,68
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	31	47,69	03 meses	2,12	4,44	-2,32	5,47
Meses abaixo - Meta Atuarial	34	52,31	06 meses	3,89	8,20	-4,31	5,55
			12 meses	-1,91	17,62	-19,52	5,97
			24 meses	11,18	34,33	-23,15	6,48
			36 meses	17,10	44,96	-27,87	9,91
			48 meses	39,21	60,78	-21,57	9,33
			60 meses	58,15	75,17	-17,03	9,37
			Desde 30/12/2016	66,38	81,94	-15,56	9,83

Rentabilidade

Mês

2018-10

2020-03

-11,57

6,78

2018-10

2020-03

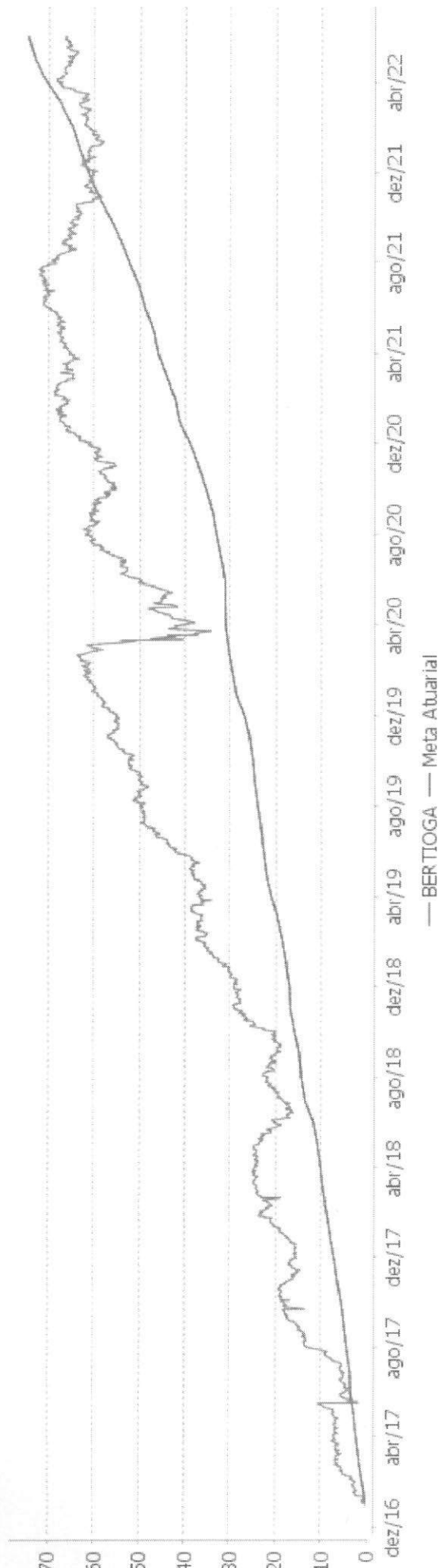
-11,57

6,78

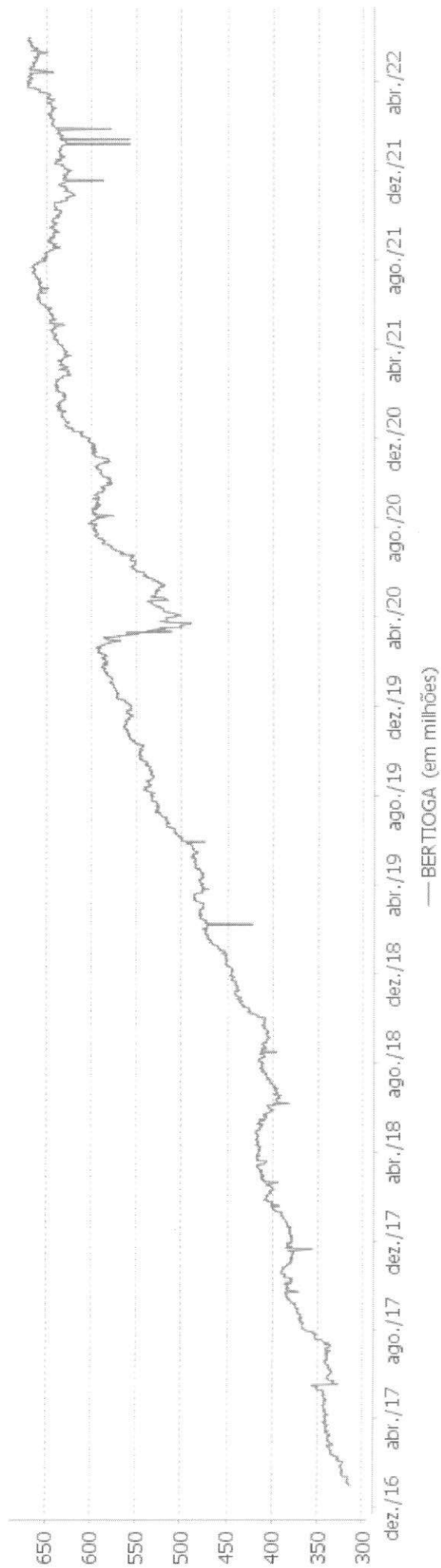
2018-10

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

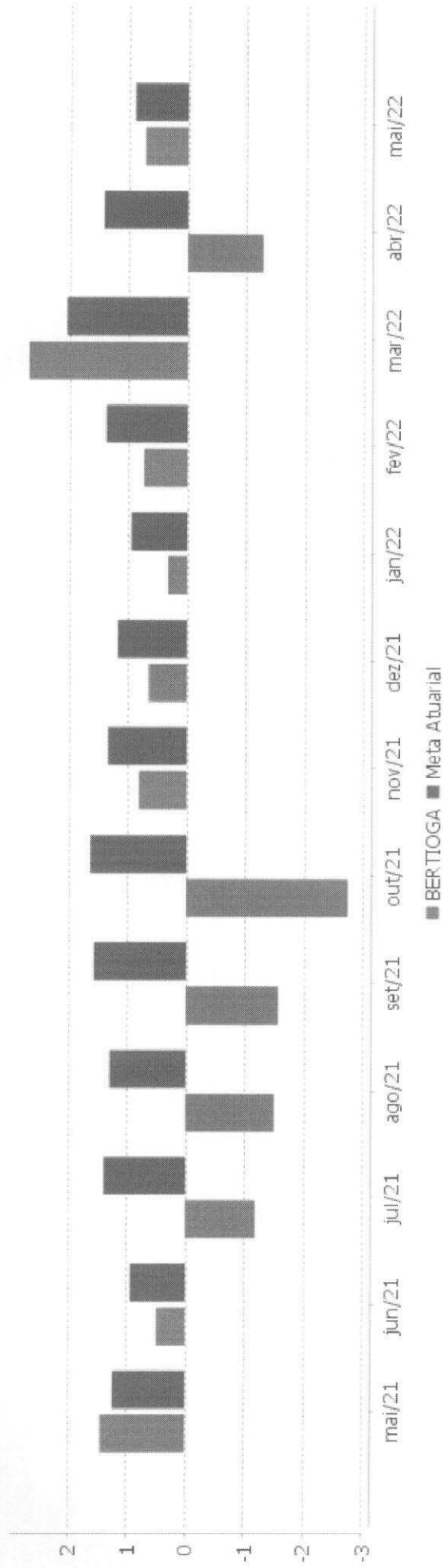


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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 VII	0,65	6,84	5,06	7,47	11,81	19,48	27,02
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,32	2,12	0,13	2,50	7,22	5,30	5,21
BB PREV RF IPCA	0,51	6,78	5,23	7,37	9,67	17,81	31,37
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,47	-0,54	0,53	-1,30	-8,76	-17,82	-15,05
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	1,12	4,52	5,65	5,23	5,44	13,30	21,87
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,15	-0,21	0,72	0,26	0,85	-0,88	0,06
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,72	6,57	5,00	7,28	10,83	18,51	28,30
Var. INPC + 6,00% p.p.	-0,24	-0,92	0,26	-1,57	-7,78	-18,37	-19,74
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,89	5,93	4,86	6,83	8,54	15,57	29,64
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,08	1,20	-0,07	1,87	3,94	1,39	7,84
NTN-B 150545	1,30	3,21	4,55	1,75	-2,41	9,89	13,00
Var. IPCA p.p.	0,83	-1,58	1,37	-3,80	-14,14	-10,84	-10,00
NTN-B 150824	0,91	6,04	4,93	6,97	8,81	16,17	30,63
Var. IPCA p.p.	0,44	1,26	1,75	1,42	-2,92	-4,56	7,63
NTN-B 150840 (5,6900000%)	1,45	7,43	5,05	8,79	15,16	23,53	25,92
Var. IPCA p.p.	0,98	2,64	1,87	3,24	3,43	2,79	2,92
NTN-B 150850	1,26	2,15	4,14	1,28	-3,63	7,88	9,51
Var. IPCA p.p.	0,79	-2,64	0,96	-4,27	-15,36	-12,85	-13,48
NTN-B 150555 (5,7200000%)	1,45	7,44	5,06	8,81	15,21	23,66	26,13
Var. IPCA p.p.	0,98	2,66	1,88	3,26	3,48	2,93	3,13
NTN-B 150535	0,94	3,22	5,48	3,39	1,65	12,20	18,39
Var. IPCA p.p.	0,47	-1,56	2,30	-2,16	-10,08	-8,53	-4,61
NTN-B 150850 (5,6700000%)	1,45	7,42	5,05	8,78	15,17	23,59	26,03
Var. IPCA p.p.	0,98	2,64	1,87	3,23	3,44	2,86	3,04
NTN-B 150545 (5,6700000%)	1,45	7,42	5,05	8,78	15,16	23,55	25,97
Var. IPCA p.p.	0,98	2,64	1,87	3,23	3,43	2,82	2,97
NTN-B 150523	0,52	6,87	5,28	7,48	9,90	18,28	32,16
Var. IPCA p.p.	0,05	2,08	2,10	1,93	-1,84	-2,46	9,16
NTN-B 150545 (5,5400000%)	1,44	7,37	5,01	8,72	15,07	23,41	25,79
Var. IPCA p.p.	0,97	2,58	1,83	3,17	3,34	2,68	2,79
NTN-B 150850 (5,7300000%)	1,45	7,45	5,06	8,81	15,21	23,65	26,10
Var. IPCA p.p.	0,98	2,66	1,88	3,26	3,48	2,91	3,11
NTN-B 150555 (5,6700000%)	1,45	7,42	5,05	8,78	15,18	23,61	26,08

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Variação da Estratégia							
Var. IPCA p.p.	0,98	2,64	1,87	3,23	3,45	2,88	3,08
NTN-B 150850 (5,540000%)	1,44	7,37	5,01	8,72	15,09	23,47	25,88
Var. IPCA p.p.	0,97	2,58	1,83	3,17	3,35	2,74	2,88
NTN-B 150555 (5,750000%)	1,45	7,45	5,07	8,82	15,23	23,68	26,16
Var. IPCA p.p.	0,98	2,67	1,89	3,27	3,50	2,95	3,16
NTN-B 150545 (5,730000%)	1,45	7,45	5,06	8,81	15,20	23,61	26,05
Var. IPCA p.p.	0,98	2,66	1,88	3,26	3,47	2,88	3,05
NTN-B 150555 (5,540000%)	1,44	7,37	5,01	8,72	15,10	23,50	25,94
Var. IPCA p.p.	0,97	2,58	1,83	3,17	3,37	2,77	2,94
NTN-B 150840 (5,621000%)	1,44	7,40	5,03	8,76	15,11	23,45	25,81
Var. IPCA p.p.	0,97	2,62	1,85	3,21	3,38	2,71	2,81
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	1,05	4,32	2,72	5,10	7,90	9,80	14,89
% do CDI	101,42	99,40	96,70	99,17	100,09	95,67	95,29
BGT PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-0,63	-2,77	-5,44	-3,44	-35,70	-13,94	-10,95
Var. IBOVESPA p.p.	-3,85	-9,00	-3,85	-12,70	-23,92	-41,34	-25,71
WA ASSET VALUATION FIA	1,65	5,59	-3,10	6,37	-24,23	2,60	-3,41
Var. IBOVESPA p.p.	-1,57	-0,64	-1,52	-2,89	-12,46	-24,80	-18,16
AZ QUEST ACOES FIC FIA	2,37	5,41	-1,19	7,73	-17,88	13,07	2,31
Var. IBOVESPA p.p.	-0,85	-0,82	0,39	-1,53	-6,11	-14,33	-12,45
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3,11	11,39	3,10	11,03	-5,63	29,12	27,60
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,16	-2,76	-5,64	-4,95	-8,04	-12,06	-5,81
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	-0,90	-0,91	-2,02	1,38	-19,71	18,09	22,99
Var. IBOVESPA p.p.	-4,12	-7,14	-0,43	-7,88	-7,94	-9,31	8,23
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	3,10	5,02	-2,40	6,99	-16,98	16,47	10,39
Var. IBOVESPA p.p.	-0,12	-1,21	-0,82	-2,27	-5,20	-10,92	-4,37
BGT PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	2,27	8,07	3,59	8,86	-14,99	7,18	4,48
Var. IBOVESPA p.p.	-0,96	1,84	5,18	-0,40	-3,21	-20,22	-10,27
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	-5,03	-25,02	-12,37	-22,93	-12,87	20,39	
Var. MSCI World p.p.							
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-4,83	-29,50	-14,87	-28,87	-21,11	8,49	63,03
% do CDI	-468,19	-679,09	-528,38	-561,68	-267,43	82,91	403,31
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-12,12	-45,54	-26,53	-46,95	-43,51	-20,77	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-13,10	-52,85	-31,22	-55,62	-61,94	-56,39	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	74,74
Var. Global BDRX p.p.	-0,12	-0,24	-0,09	-0,25	-1,78	-3,06	-4,50
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	-4,24	-30,78	-15,43	-28,39	-16,29	9,34	59,51

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/05/2022

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.	-7,46	-37,01	-13,85	-37,65	-4,51	-18,06	44,75
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,06	28,78	-0,35	27,32	20,34	51,76	105,20
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,93	21,47	-5,05	18,65	1,91	16,13	58,77
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	0,39	5,30	1,50	5,23	3,94	-9,14	-15,06
% do CDI	37,55	122,09	53,47	101,75	49,91	-89,27	-96,39
BERTIOGA	0,73	3,22	2,12	3,89	-1,91	11,18	17,10
Var. IPCA + 4,99% p.p.	-0,17	-3,68	-2,32	-4,27	-19,21	-21,88	-25,20
CDI	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63
IBOVESPA	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76
INPC + 6,00%	0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04
IPCA + 6,00%	0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43

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 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 FIQ 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 FIA CAIXA EXPERT VINCI 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 FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
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	0,95	4,02	2,61	4,93	6,43	8,67	15,54	23,85	33,97
IRF-M 1+	0,39	0,65	0,67	2,95	-0,89	-1,17	12,32	30,13	44,56
IRF-M TOTAL	0,58	1,82	1,31	3,74	1,60	2,33	13,90	29,08	42,46
IMA-B 5	0,78	6,25	5,02	7,09	9,55	17,65	28,78	45,80	60,12
IMA-B 5+	1,16	3,17	4,84	2,82	-0,25	10,41	15,02	52,46	63,45
IMA-B TOTAL	0,96	4,73	4,93	4,96	4,59	14,18	21,81	50,71	63,86
IMA-GERAL TOTAL	0,92	4,04	3,06	4,94	5,26	9,68	18,01	34,24	46,62
IDKA 2	0,85	6,35	4,97	7,23	9,24	18,49	29,19	44,76	60,19
IDKA 20	1,21	0,35	3,98	-1,94	-10,01	4,21	1,84	54,09	61,61
CDI	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	22,99	32,44

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40	14,76	45,08	77,56
IBRX 100	3,23	6,61	-1,68	9,95	-12,43	29,27	17,73	50,94	83,12
IBRX 50	3,30	6,74	-2,55	10,76	-11,91	31,55	16,59	45,38	78,31
SMALL CAP	-1,82	-4,02	-2,10	-0,37	-26,87	15,36	13,41	44,72	71,86
IFIX	0,26	0,56	2,89	9,39	0,14	6,12	10,49	27,39	37,13
Índice Consumo - ICON	-3,02		-12,01	-12,30	-36,86	-19,27	-13,06	7,05	10,44
Índice Dividendos - IDIV	4,26	14,16	8,74	15,99	2,41	41,18	33,41	82,88	105,54

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	0,47	4,78	3,18	5,55	11,73	20,73	23,00	28,73	32,40
INPC	0,45	4,96	3,23	5,73	11,90	21,85	24,35	30,30	32,59
IGPM	0,52	7,54	3,71	8,47	10,72	51,73	61,61	73,96	81,38
SELIC	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24	15,63	23,00	32,46

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	-3,86	-26,53	-13,29	-23,87	-11,17	18,29	80,18	91,96	149,78
MSCI ACWI	-3,99	-26,71	-14,01	-24,39	-17,07	11,67	59,19	61,99	105,20

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,81	6,48	4,20	7,64	16,20	30,56	38,31	50,52	60,94
IPCA + 5,00%	0,90	6,90	4,45	8,16	17,32	33,08	42,33	56,38	68,79
IPCA + 5,50%	0,94	7,10	4,57	8,41	17,88	34,35	44,37	59,37	72,83
IPCA + 5,89%	0,97	7,26	4,67	8,61	18,31	35,34	45,97	61,73	76,03
IPCA + 6,00%	0,98	7,31	4,69	8,67	18,43	35,62	46,43	62,40	76,94
INPC + 4,00%	0,79	6,66	4,25	7,82	16,37	31,77	39,83	52,36	61,17
INPC + 6,00%	0,96	7,49	4,75	8,85	18,61	36,88	48,04	64,38	77,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
206	06/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	680.000,00	0,00	22.143,35151200	30,7089918000
207	09/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	3.210.000,00	0,00	104.478,42335200	30,7240471000
208	10/05/2022	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	0,00	1.830.000,00	469.739,19566400	3,8957788000
210	10/05/2022	AZ QUEST ACOES FIC FIA	0,00	4.180.000,00	358.900,65201960	11,6466771000
211	10/05/2022	WA ASSET VALUATION FIA	0,00	1.217.643,69	783.100,25960489	1,5549014000
212	10/05/2022	WA ASSET VALUATION FIA	0,00	1.032.356,31	663.936,83226473	1,5549014000
209	11/05/2022	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	0,00	3.640.000,00	1.351.792,48054292	2,6927210000
214	12/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	6.430.000,00	0,00	208.976,23928200	30,7690483000
215	13/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	5.470.000,00	0,00	177.689,35222200	30,7840618000
213	16/05/2022	BB PREV RF IPCA	0,00	500.749,72	180.557,43058100	2,7733542640
216	18/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	8.900.000,00	0,00	288.689,56204600	30,8289636000
217	27/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.200.000,00	38.795,08793500	30,9317510000
218	30/05/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	360.000,00	0,00	11.633,09245800	30,9461995000
Total			25.050.000,00	13.600.749,72		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 14.677.994,65 Value-At-Risk: 2,19%

BERTIOGA	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
		2,19	2,19			669.526.194,33	100,00
Renda Fixa							Value-At-Risk: 1,01%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535	3,05	0,34	0,34	3,04			108.800.466,52	16,25
NTN-B 150824	1,47	0,01	0,01	1,45			10.847.928,76	1,62
NTN-B 150850	4,26	0,05	0,05	4,26			11.470.132,89	1,71
NTN-B 150545	3,73	0,03	0,03	3,72			8.746.151,87	1,31
NTN-B 150523	0,88	0,01	0,01	0,85			23.270.743,86	3,48
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			15.629.357,48	2,33
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			10.333.924,37	1,54
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			10.381.595,06	1,55
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			36.476.721,33	5,45
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			20.669.536,28	3,09
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			36.350.729,49	5,43
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			24.801.659,93	3,70
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			10.329.153,92	1,54
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			15.571.706,59	2,33
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			20.842.596,39	3,11
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			20.668.353,44	3,09
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,26	-0,00	-0,00	0,27			15.574.827,12	2,33
Sub-total	2,53	1,06	0,44		0,08	1,23	400.765.585,30	59,86

Artigo 7º I, Alínea b

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/05/2022

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		2,62	0,04	0,76			16.926.178,40	2,53
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..		1,47	0,02	1,10			20.733.544,00	3,10
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI		0,78	0,00	0,75			6.440.204,10	0,96
BB PREV RF IPCA		0,88	0,01	0,85			17.381.077,57	2,60
BB PREV RF VII		0,69	0,00	2,06			6.125.452,93	0,91
Sub-total	2,65	1,28	0,08		-0,08	0,81	67.606.457,00	10,10

Artigo 7º III, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI		0,03	0,00	0,02			35.777.693,57	5,34
Sub-total	0,03	0,03	0,00		0,49	1,05	35.777.693,57	5,34

Renda Variável

Value-At-Risk: 9,35%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA		8,87	0,17	2,38			14.894.044,03	2,22
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		8,34	0,04	2,61			3.992.538,95	0,60
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES		8,76	0,06	4,47			4.969.801,40	0,74
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI		9,61	0,46	1,94			35.237.027,43	5,26
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		8,63	0,21	5,10			18.263.450,46	2,73
WA ASSET VALUATION FIA		10,02	0,06	3,02			4.820.106,73	0,72
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA		10,98	0,51	5,84			34.503.239,90	5,15
Sub-total	19,13	9,35	1,53		0,01	1,19	116.680.208,90	17,43

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 10,11%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO		9,64	0,00	9,64			4.260.995,04	0,64

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
EXTERIOR FI								
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		18,26	0,05	18,26			5.729.769,03	0,86
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,64	0,03	9,64			7.776.966,79	1,16
Sub-total	24,12	10,82	0,08		-0,35	-7,35	17.767.730,86	2,65

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		10,80	0,03	1,87			4.377.447,24	0,65
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		13,50	0,04	14,14			4.185.785,11	0,63
Sub-total	25,73	11,87	0,06		-0,21	-4,34	8.563.232,35	1,28

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 1,06%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..		0,24	0,00	0,24			2.050.135,04	0,31
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME		1,16	0,00	1,16			20.315.151,31	3,03
Sub-total	0,29	1,06	0,00		-3,26	0,09	22.365.286,35	3,34