

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. n° 01/2022. Aos vinte dias do mês de janeiro de 2.022, às 09:30, reuniram-se na sede do BERTPREV os membros do Conselho Administrativo do Instituto, Adriano Gonzaga da Costa, André Girenz Rodrigues, Jaime Furtado de Mello Júnior, Jean Carlo Muniz, Maria Guilherme de Almeida, Renato Martins Fernandes, Rita de Cássia Ferreira Furlan e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do BERTPREV, com a presença do Sr. José Ferreira Melo Filho, Coordenador Administrativo-Financeiro, e do Sr. Alexandre Hope Herrera, Presidente do Controle Interno. Registra-se a ausência, devidamente justificada, da conselheira Juliana Veiga dos Santos. Dando início à pauta da Reunião Ordinária, o Sr. José Ferreira lembrou aos presentes que foram enviados por e-mail os arquivos com as atas do Comitê de Investimentos n^{os} 55, 56, 57, 58, 59 e 60/2021 (atas de Dezembro/2021), Relatório de Investimentos Dezembro/2021. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas n^{os} 55, 56, 57, 58, 59 e 60/2021 (atas de Dezembro/2021). O Sr. José Ferreira apresentou o resultado dos investimentos no mês de Dezembro/2021. Em resumo, o resultado mensal foi de R\$ 634.860.379,82, apresentando uma variação negativa em virtude da marcação a mercado, e apresentando queda no ano de R\$ 24.840.255,25, conforme quadro abaixo.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)	Meta (%)
Janeiro	632.604.044,99	628.550.692,00	- 5.213.352,99	- 0,82	0,67
Fevereiro	628.550.692,00	625.527.967,57	- 5.494.125,51	- 0,86	1,24
Março	625.527.967,57	630.731.256,75	2.858.289,18	0,46	1,42
Abril	630.731.256,75	639.811.098,30	6.839.841,55	1,08	0,73
Maiο	639.811.098,30	651.334.040,48	9.254.898,01	1,44	1,28
Junho	651.334.040,48	656.558.804,57	3.180.764,09	0,49	0,98
Julho	656.558.804,57	650.921.752,67	-7.762.051,89	-1,18	1,43
Agosto	650.921.752,67	643.149.587,69	-9.826.275,09	-1,50	1,34
Setembro	643.149.587,69	635.280.042,33	-10.069.545,36	-1,56	1,61
Outubro	635.280.042,33	620.053.716,56	-17.479.325,77	-2,74	1,68
Novembro	620.053.716,56	624.839.920,85	4.855.169,57	0,82	1,38
Dezembro	624.839.920,85	634.860.379,82	4.015.458,97	0,65	1,22
		TOTAL	-24.840,255,25	-3,75	16,05

Na sequência foi apresentado o Relatório da Ouvidoria referente à competência de Dezembro/2021, sem nenhuma ocorrência, sendo apreciado e atestado a conformidade dos atos. Na sequência, Sr. Waldemar César, Presidente do BERTPREV, explicou que com a publicação da Lei Complementar n^o 167/2021, que definiu a remuneração dos conselheiros em 20% do vencimento-padrão do nível salarial 10-A do Poder Executivo Central com a alteração do artigo 93, §§ 2^o e 3^o da LC 95/13, os pagamentos serão realizados todo dia 30 de cada mês para os membros do Conselho Administrativo e todo dia 5 para os do Conselho Fiscal. Pela lei, os conselheiros poderão escolher entre receber em pecúnia ou uma folga, referente às Reuniões

Ordinárias. Desta forma, foi definido por unanimidade o recebimento da remuneração dos membros do Conselho Administrativo, sendo que, caso qualquer conselheiro necessite da folga, o mesmo deverá requerer à Secretaria do seu respectivo colegiado até a Reunião Ordinária. A conselheira Rita solicitou que fosse apresentada a reserva disponível para realização de capacitação, exigida pelo Pró-Gestão, para planejamento do BERTPREV de cronograma e disponibilização para os interessados previamente. Por fim, foi elaborado e apresentado o relatório referente ao **9º Congresso Brasileiro de RPPS e o XIV Seminário Capixaba de Previdência da ACIP** pelos conselheiros participantes. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 12:00, sendo lavrada a ata por mim, André Girenz Rodrigues, secretário deste Conselho, e após lida e discutida a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Adriano Gonzaga da Costa

André Girenz Rodrigues

Jaime Furtado de Mello Júnior

Jean Carlo Muniz

Maria Guilherme de Almeida

Renato Martins Fernandes

Rita de Cássia Ferreira Furlan

Participante

José Ferreira Melo Filho

Alexandre Hope Herrera



Comitê de Investimentos

Ata nº 55/2021 – no primeiro dia do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto e o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 29/11/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	22/09/21 a 27/10/21	2021	Elevação	6,25%	7,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	9,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,80	4,78
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Estável	5,50	5,50
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	10,12	10,15
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	59,60	59,60
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-0,70	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4508	5,4236
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4362	5,4009
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,3575	5,2876
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,1925	5,1101
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,1684	5,0901
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 30/11/2021	2021	Redução	5,4484	5,1827

lbovespa	30/11/2021	2021	Redução	103.653	101.915
Risco Brasil (JP Morgan)	29/11/2021	2021	Elevação	339	366

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

Posição dos Investimentos	Setembro /21-Outubro/21	2021	em Mil	Fechamento Setembro	Fechamento Outubro
				635.280	620.053

No relatório Focus, a expectativa da SELIC chega a 9,25% ao final do exercício, apontando para 11,25% ao final de 2022. Segue expectativa de que uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações nas taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a



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

uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros. Nesta última semana a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, com impacto patrimonial positivo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve redução para 101.915 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial positiva. Registra-se a participação do Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto para auxílio na formulação de resposta da requisição nº 047/2021 – GJSS, item d, sendo encaminhado e-mail nesta data com as justificativas técnicas a fim de embasar resposta ao quesito. Na sequência recebemos a Sra. Katia - Coordenadora Administrativa e Financeira acompanhada do Sr. Phelippe – Administrador do Instituto para tratar de dois temas: i) informaram que após reuniões com participação do Jurídico da Autarquia consideraram suficiente para atendimento à exigência do Pró Gestão a publicação do cronograma de atividades aprovado pelo Comitê, sem necessidade de figurar como resolução; diante do exposto o Comitê delibera por solicitar a publicação do cronograma de atividades anteriormente encaminhado via memorando nº 012/2021 – COINV. ii) A CAF solicitou a indicação por parte do Comitê do CNPJ dos fundos para os quais se deseja remessa de comunicado para abertura das carteiras de investimentos; o Comitê, considerando as disposições do Manual do Pró Gestão e também esclarecimentos prestados pela Consultoria contratada do BERTPREV, delibera para que sejam solicitadas a composição das carteiras de todos os fundos de investimentos aplicados pelo BERTPREV aos respectivos gestores no formato solicitado pela Consultoria que após avaliação encaminhará ao Comitê para exame. Acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 25/11/2021 com o patrimônio de R\$ 631.721M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
109/2021	26/11/2021	462.859,50	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
110/2021	26/11/2021	20.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
111/2021	29/11/2021	100.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
112/2021	29/11/2021	2.350.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
113/2021	30/11/2021	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
114/2021	30/11/2021	210.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 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

Ata nº 56/2021 – aos nove dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Sr. Victor Mendes Neto e o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 06/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	9,25
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,78	4,71
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,50	5,56
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Elevação	10,15	10,18
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	59,60	59,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Elevação	-0,70	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,4236	5,2282
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,4009	5,2218
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,2876	5,1867
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,1101	5,0875
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,0901	4,9848
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 08/11/2021	2021	Redução	5,1827	5,0682

Ibovespa	08/12/2021	2021	Elevação	101.915	108.096
Risco Brasil (JP Morgan)	07/12/2021	2021	Redução	366	330

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

Posição dos Investimentos	Setembro /21-Outubro/21	2021	em Mil	Fechamento Setembro	Fechamento Outubro
				635.280	620.053

No relatório Focus, se confirmou a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício em razão da última reunião do COPOM, apontando para 11,25% ao final de 2022. Segue expectativa de que uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações nas taxas de juros praticadas pelos bancos



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

centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros; neste momento nenhum vértice da ETTJ IPCA atinge meta atuarial fixada para o ano de 2021. Nesta última semana a ETTJ apresentou redução em todos os vértices, com impacto patrimonial positivo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve redução; no IBOVESPA houve elevação para 108.096 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Ficou agendada para próxima reunião videoconferência com o gestor do fundo de investimento BTG PACTUAL ABSOLUTO INST. FIC FIA. O Comitê elaborou o calendário de reuniões ordinárias para o ano de 2022, encaminhado via e-mail para a CAF. Fica convocada reunião extraordinária para o dia 13 de dezembro às 9 horas para tratar da atualização da Política de Investimentos 2021. Acusamos o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 06/12/2021 com o patrimônio de R\$ 630.239M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
115/2021	17/12/2021	1.000.584,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
116/2021	20/12/2021	1.000.584,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I

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

Ata nº 57/2021 – REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA - aos treze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, registra-se a ausência do Sr. Victor Mendes Neto.** Em razão de deliberação do dia 09 de dezembro de 2021, foi elaborada a atualização da Política de Investimentos 2021. Nada mais, foi encerrada a reunião às 15:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma



Comitê de Investimentos

Ata nº 58/2021 – aos quinze dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma, Victor Mendes Neto e o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do BERTPREV.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 13/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

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

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

Ibovespa	14/12/2021	2021	Redução	108.096	106.760
Risco Brasil (JP Morgan)	13/12/2021	2021	Elevação	330	337

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

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

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



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

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

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

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

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Comitê de Investimentos

Ata nº 59/2021 – aos vinte e dois dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. 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 20/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				13/12/2021	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	--
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,65	4,58
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,59	5,60
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Redução	10,05	10,04
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Redução	58,95	58,90
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	5,2119	5,4488
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	5,2051	5,4308
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	5,1677	5,3333
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	5,0614	5,1115
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	4,9741	5,0384
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 21/11/2021	2021	Elevação	5,3455	5,4358

Ibovespa	21/12/2021	2021	Redução	106.760	105.500
Risco Brasil (JP Morgan)	20/12/2021	2021	Elevação	337	345

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

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

No relatório Focus, a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício segue mantida por não haver mais reuniões do COPOM, apontando para 11,50% ao final de 2022. Segue expectativa de que uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações nas taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada



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

mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros; neste momento nenhum vértice da ETTJ IPCA atinge meta atuarial fixada para o ano de 2021. Considerando previsão de meta atuarial informada pela Consultoria Atuarial contratada em IPCA + 4,99% para vigor em 2022, o Comitê avalia possibilidade de atuar visando adquirir Títulos NTN-B priorizando vencimentos a partir de 2045. Nesta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices, com impacto patrimonial negativo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve elevação; no IBOVESPA houve redução para 105.500 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 15/12/2021 com o patrimônio de R\$ 638.485M. O Comitê concluiu parecer acerca do relatório mensal de investimentos da LDB Consultoria referente ao mês de novembro/2021. Registra-se correção da data de operação do APR nº 116/2021 para dia 17/12/2021 conforme ATA nº 056/2021. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
119/2021	16/12/2021	40.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
120/2021	22/12/2021	2.070.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 13 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Comitê de Investimentos

Ata nº 60/2021 – aos vinte e nove dias do mês de dezembro do ano de dois mil e vinte e um, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. 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 27/12/2021:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	06/12/2021 a 02/02/2022	2021	Elevação	7,75%	9,25%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				13/12/2021	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2021	Estável	9,25	--
PIB	Mediana agregada	2021	Redução	4,58	4,51
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2021	Elevação	5,60	5,63
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2021	Redução	10,04	10,02
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	58,90	58,90
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2021	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8316 d.u. - 2054)	Anbima – 28/11/2021	2021	Elevação	5,4488	5,5565
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2051)	Anbima – 28/11/2021	2021	Elevação	5,4308	5,5350
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2041)	Anbima – 28/11/2021	2021	Elevação	5,3333	5,4183
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2031)	Anbima – 28/11/2021	2021	Elevação	5,1115	5,1467
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2026)	Anbima – 28/11/2021	2021	Redução	5,0384	5,0280
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2023)	Anbima – 28/11/2021	2021	Redução	5,4358	5,3966

Ibovespa	28/12/2021	2021	Redução	105.500	104.864
Risco Brasil (JP Morgan)	23/12/2021	2021	Redução	345	335

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

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

No relatório Focus, a expectativa da SELIC de 9,25% ao final do exercício segue mantida por não haver mais reuniões do COPOM, apontando para 11,50% ao final de 2022. Mantem-se expectativa de que uma elevação mais significativa nas curvas de juros poderá ocorrer em função de reavaliação da trajetória da dívida pública atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a possíveis elevações nas taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada



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

mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros; neste momento nenhum vértice da ETTJ IPCA atinge meta atuarial fixada para o ano de 2021. Considerando previsão de meta atuarial informada pela Consultoria Atuarial contratada em IPCA + 4,99% para vigor em 2022. Nesta última semana a ETTJ apresentou elevação em todos os vértices monitorados exceto nos vértices 1260 d.u. e 504 d.u. com impacto patrimonial negativo na carteira de renda fixa em razão da marcação a mercado desconsideradas as movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil teve redução; no IBOVESPA houve redução para 104.864 pontos; o segmento de renda variável apresentou variação patrimonial negativa. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 23/12/2021 com o patrimônio de R\$ 633.237M. Com objetivo de iniciar a adequação da carteira de investimentos para 2022 o Comitê delibera por efetuar o resgate integral do fundo BB PREVID. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI ante o desempenho insuficiente em comparação a meta atuarial e volatilidade mais elevada em comparação com fundos DI de rentabilidade similar. Após cotização e disponibilização do resgate o montante apurado será investido no SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
121/2021	23/12/2021	2.205.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
122/2021	28/12/2021	220.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
123/2021	03/01/2022	Resgate Total	Resgate	BB PREVID. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 12:40 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
DEZEMBRO 2021



Prezados Senhores,

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

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2021.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado,

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 70,10%

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	8,84	0,16	-5,19	108.415.122,03	17,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,84	0,87	3,19	10.529.426,46	1,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,82	-0,85	-9,41	11.547.391,43	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,80	-1,41	-7,59	8.716.925,59	1,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,63	0,57	4,64	22.412.774,21	3,53
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		7,62	0,10	-3,88	161.621.639,72	25,46

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	2,63	0,55	4,44	16.744.483,38	2,64	347.953.592,87	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,63	0,58	6,57	5.900.499,01	0,93	248.037.532,98	2,38
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,96	0,68	-2,85	16.507.523,20	2,60	66.053.892,41	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,83	0,85	2,94	20.121.244,00	3,17	218.489.919,55	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,11	0,66	5,47	6.213.979,08	0,98	588.575.447,75	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,49	0,69	2,19	65.487.728,67	10,32		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,10	0,86	4,53	106.255.757,73	16,74	2.626.754.965,66	4,05
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,14	0,75	4,33	107.349.801,92	16,91	4.572.328.960,89	2,35
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,00	0,80	3,35	213.605.559,65	33,65		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,28	0,85	4,08	4.322.698,03	0,68	619.522.449,09	0,70
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,28	0,85	4,08	4.322.698,03	0,68		
Renda Fixa			3,89	0,54	0,31	445.037.626,07	70,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

23,69%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	18,83	2,20	-16,49	18.347.233,70	2,89	402.367.291,52	4,56
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,14	0,73	-19,00	6.397.520,58	1,01	87.352.824,95	7,32
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,34	1,88	-16,64	37.216.953,22	5,86	723.867.535,77	5,14
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,16	2,31	-9,66	18.431.541,49	2,90	1.378.837.386,58	1,34
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,28	0,74	-26,33	6.847.677,73	1,08	83.153.601,75	8,23
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,88	-0,69	-31,79	35.487.353,26	5,59	1.896.702.011,80	1,87
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,72	-0,32	-10,50	3.584.158,28	0,56	924.501.793,20	0,39
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			20,05	1,07	-21,17	126.312.438,26	19,90		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	1,13	-0,07	-1,12	4.983.680,52	0,79	35.384.131,82	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	71,84	-1,14	22,75	19.129.372,73	3,01	305.113.505,96	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			54,67	-0,62	17,01	24.113.053,25	3,80		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			18,94	0,93	-16,88	150.425.491,51	23,69		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,21%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17,06	2,80	20,86	5.683.072,61	0,90	870.371.049,74	0,65
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,30	-2,60	5,20	10.520.477,06	1,66	1.410.026.256,25	0,75
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,28	0,89	10,31	11.030.985,96	1,74	2.180.881.081,62	0,51
Sub-total Artigo 9º A, II			15,63	-0,11	8,92	27.234.535,63	4,29		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,57	1,70	22,31	6.115.588,82	0,96	3.890.658.229,39	0,16
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,53	3,45	20,94	6.047.137,79	0,95	3.983.843.860,12	0,15
Sub-total Artigo 9º A, III			15,33	2,56	20,23	12.162.726,61	1,92		
Investimentos no Exterior			14,86	0,70	11,97	39.397.262,24	6,21		
Total			6,42	0,65	-3,75	634.860.379,82	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	161.621.639,72	25,46	10,00	25,80	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	65.487.728,67	10,32	10,00	10,50	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	213.605.559,65	33,65	0,00	32,90	50,00	0,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.322.698,03	0,68	0,00	0,70	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	445.037.626,07	70,10					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	126.312.438,26	19,90	0,00	20,00	30,00	0,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	24.113.053,25	3,80	0,00	3,80	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	150.425.491,51	23,69					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	27.234.535,63	4,29	0,00	4,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	12.162.726,61	1,92	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	39.397.262,24	6,21					10,00

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	0,10 13,47	-3,88 -88,35	1,09 59,01	-2,05 -66,43	-3,88 -88,35	166.112,94	-6.903.582,55
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,69 90,22	2,19 49,78	1,90 103,17	2,39 77,52	2,19 49,78	448.063,99	1.001.025,55
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,80 105,39	3,35 76,27	1,87 101,72	2,72 88,06	3,35 76,27	1.691.923,39	6.632.125,75
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,85 111,75	4,08 92,72	2,32 126,00	3,40 110,08	4,08 92,72	36.573,55	169.267,71
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,07 -1,78	-21,17 -9,25	-12,45 -6,90	-25,84 -8,50	-21,17 -9,25	1.337.675,72	-33.927.935,34
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,62 -3,47	17,01 28,93	-1,56 3,99	-3,96 13,37	17,01 28,93	59.932,74	3.556.461,72
Artigo 9º A, II % do CDI	-0,11 -13,89	8,92 244,79	5,27 286,25	11,97 387,59		-28.916,96	2.469.655,30
Artigo 9º A, III % do CDI	2,56 335,84	20,23 592,25	12,15 659,95	20,81 674,13		304.093,60	2.162.726,61
BERTIOGA (Total)						4.015.458,97	-24.840.255,25

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	22.285.391,98	0,00	0,00	0,00	22.412.774,21	127.382,23	1.022.314,17
NTN-B 150535	108.243.265,91	0,00	0,00	0,00	108.415.122,03	171.856,12	-6.276.360,37
NTN-B 150545	8.841.548,71	0,00	0,00	0,00	8.716.925,59	-124.623,12	-742.149,80
NTN-B 150824	10.438.455,13	0,00	0,00	0,00	10.529.426,46	90.971,33	323.900,19
NTN-B 150850	11.646.865,05	0,00	0,00	0,00	11.547.391,43	-99.473,62	-1.231.286,74
					161.621.639,72	0,00	0,00

Artigo 7º I, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	16.652.237,03	0,00	0,00	0,00	16.744.483,38	92.246,35	731.148,78
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.173.012,14	0,00	0,00	0,00	6.213.979,08	40.966,94	325.768,89
BB PREV RF VII	5.866.317,11	0,00	0,00	0,00	5.900.499,01	34.181,90	369.484,93
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	19.951.932,00	0,00	0,00	0,00	20.121.244,00	169.312,00	570.496,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.396.166,40	0,00	0,00	0,00	16.507.523,20	111.356,80	-516.461,23
					65.487.728,67	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	105.348.935,22	0,00	0,00	0,00	106.255.757,73	906.822,51	4.604.302,79
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	101.560.285,04	8.075.000,00	-3.070.584,00	0,00	107.349.801,92	785.100,88	2.645.254,66
					213.605.559,65	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.286.124,48	0,00	0,00	0,00	4.322.698,03	36.573,55	169.267,71
					4.322.698,03	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	17.953.075,68	0,00	0,00	0,00	18.347.233,70	394.158,02	-3.623.081,77
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.014.589,97	0,00	0,00	0,00	18.431.541,49	416.951,52	-1.971.048,75
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	35.732.262,62	0,00	0,00	0,00	35.487.353,26	-244.909,36	-16.536.889,50
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.351.285,80	0,00	0,00	0,00	6.397.520,58	46.234,78	-1.500.530,43
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.595.813,21	0,00	0,00	0,00	3.584.158,28	-11.654,93	-420.473,75
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	36.530.368,24	0,00	0,00	0,00	37.216.953,22	686.584,98	-7.428.007,16
WA ASSET VALUATION FIA	6.797.367,02	0,00	0,00	0,00	6.847.677,73	50.310,71	-2.447.903,98
					126.312.438,26	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.987.118,04	0,00	0,00	0,00	4.983.680,52	-3.437,52	-56.595,90
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	18.065.418,47	1.000.584,00	0,00	0,00	19.129.372,73	63.370,26	3.613.057,62
					24.113.053,25	0,00	0,00

Artigo 9º A, II

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.528.523,42	0,00	0,00	0,00	5.683.072,61	154.549,19	918.192,28
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.800.906,55	0,00	0,00	0,00	10.520.477,06	-280.429,49	520.477,06
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.934.022,62	0,00	0,00	0,00	11.030.985,96	96.963,34	1.030.985,96
					27.234.535,63	0,00	0,00

Artigo 9º A, III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.013.202,62	0,00	0,00	0,00	6.115.588,82	102.386,20	1.115.588,82
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.845.430,39	0,00	0,00	0,00	6.047.137,79	201.707,40	1.047.137,79
					12.162.726,61	0,00	0,00

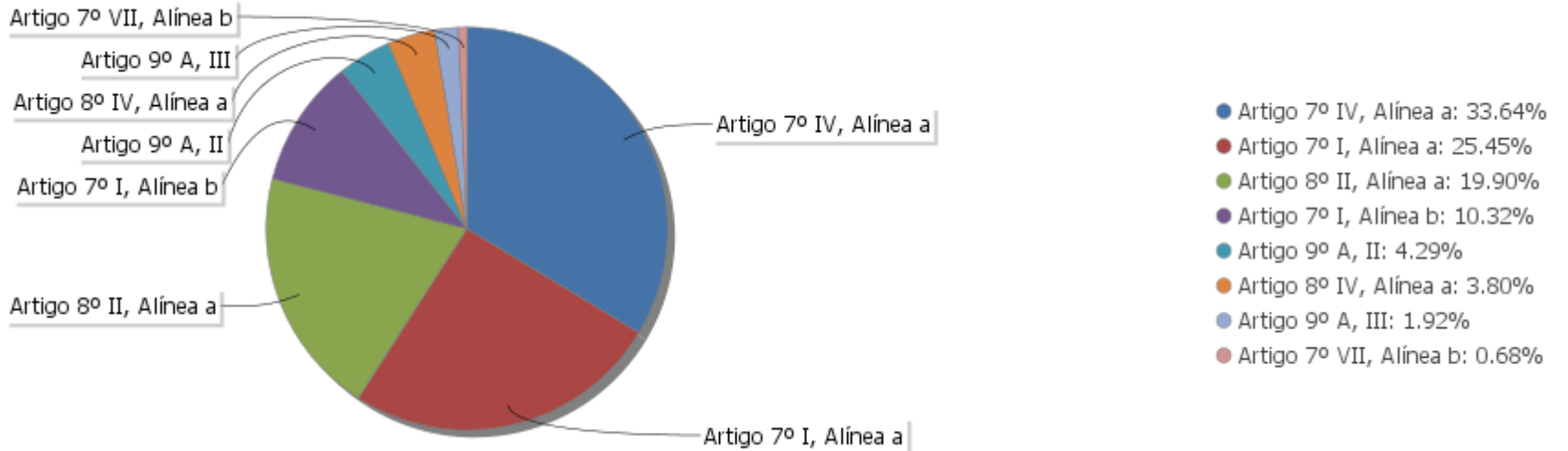
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

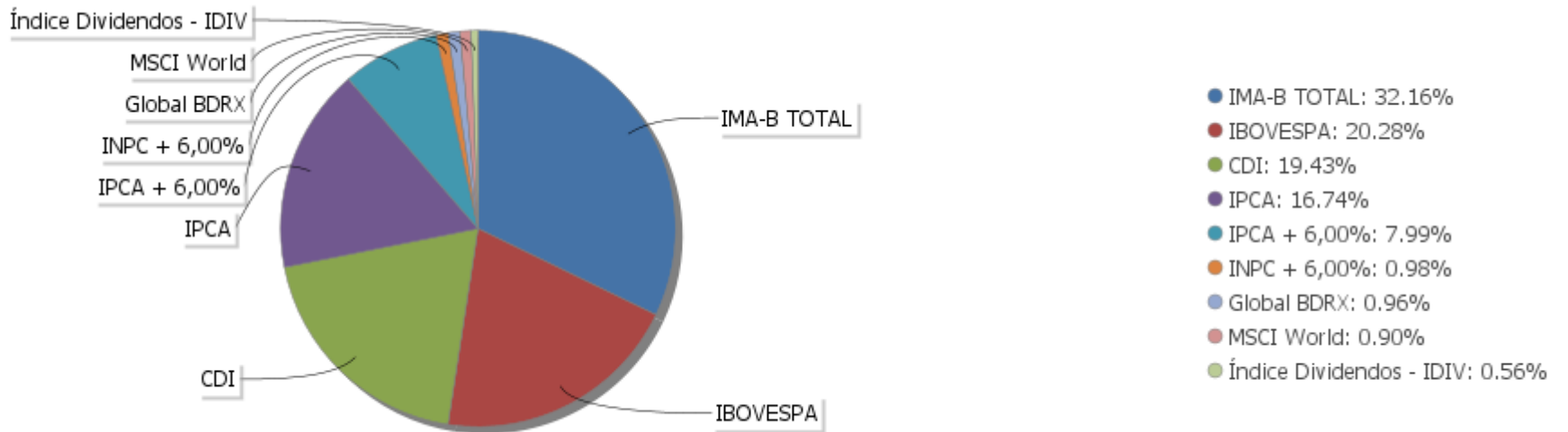
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	361.734.952,33	56,98	361.734.952,33	56,98
de 31 a 365 dias	44.972.010,55	7,08	406.706.962,88	64,06
acima de 365 dias	228.153.416,94	35,94	634.860.379,82	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

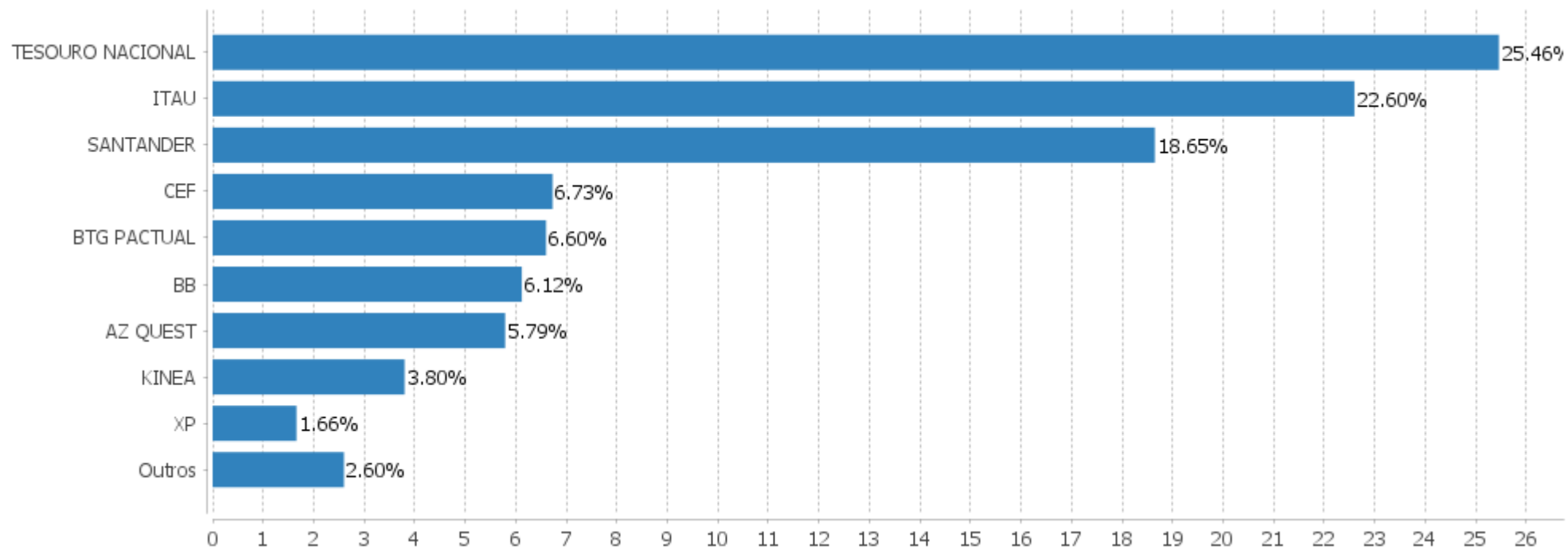


Alocação Por Estratégia



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
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

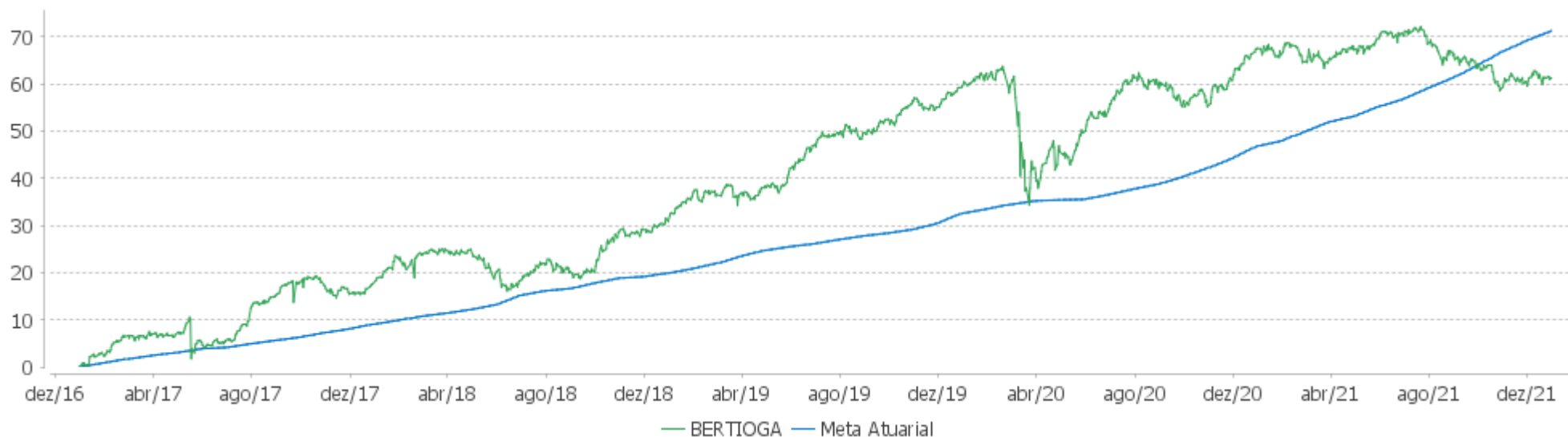
Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

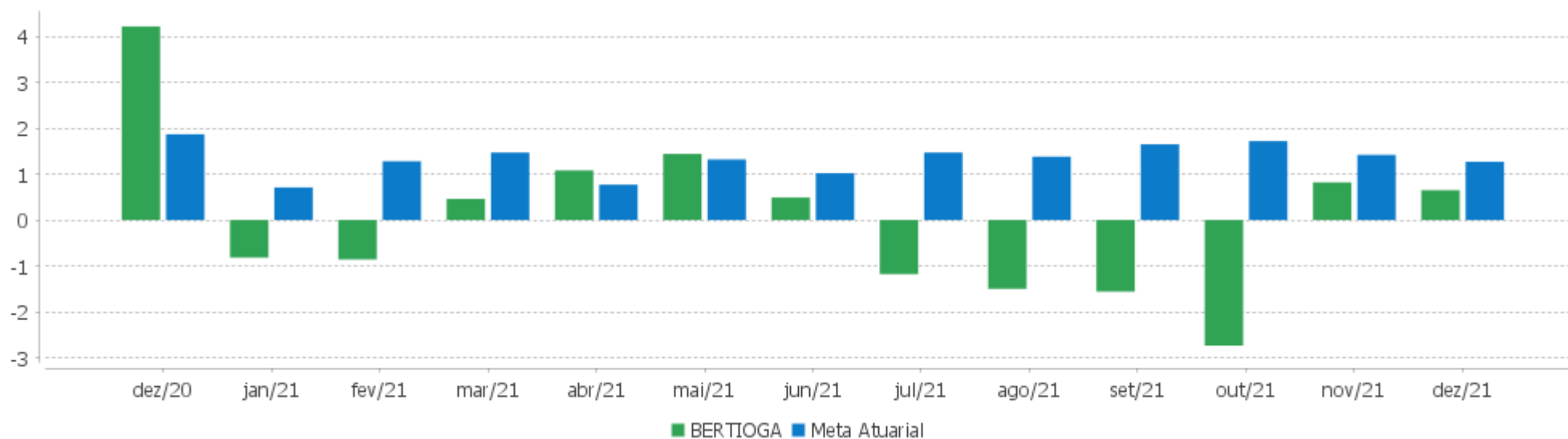
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	30	50,00	03 meses	-1,30	4,34	-5,64	6,68
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	50,00	06 meses	-5,43	8,97	-14,40	6,46
			12 meses	-3,75	16,05	-19,79	6,42
			24 meses	1,12	28,40	-27,28	11,58
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	23,23	42,00	-18,77	10,03
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	37,12	56,09	-18,97	9,69
			60 meses	61,20	70,21	-9,01	10,11
			Desde 30/12/2016	61,20	70,21	-9,01	10,11

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,58 0,36	6,57 7,83	1,82 0,76	4,29 4,83	6,57 7,83	12,55 7,49	24,32 -4,85
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,55 -0,71	4,44 -12,20	1,53 -2,94	2,97 -6,28	4,44 -12,20	13,48 -15,71	31,32 -11,56
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,68 0,45	-2,85 -1,59	2,15 1,09	0,16 0,71	-2,85 -1,59	6,20 1,14	30,84 1,66
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6,00% p.p.	0,66 -0,60	5,47 -11,28	1,89 -2,38	3,84 -5,31	5,47 -11,28	12,76 -17,70	27,06 -17,46
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,85 0,62	2,94 4,20	2,03 0,97	2,80 3,34	2,94 4,20	11,93 6,87	31,52 2,35
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,41 -1,63	-7,59 -6,33	-1,44 -2,50	-6,06 -5,52	-7,59 -6,33	-4,01 -9,07	28,20 -0,98
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,87 0,65	3,19 4,46	2,09 1,03	2,93 3,48	3,19 4,46	12,50 7,44	32,50 3,33
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,85 -1,08	-9,41 -8,15	-1,38 -2,44	-6,75 -6,20	-9,41 -8,15	-7,01 -12,07	26,93 -2,25
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,16 -0,07	-5,19 -3,93	1,36 0,30	-2,66 -2,11	-5,19 -3,93	2,93 -2,13	32,17 3,00
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57 0,35	4,64 5,91	1,58 0,52	3,07 3,62	4,64 5,91	13,92 8,86	32,09 2,92
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,86 0,13	4,53 -5,53	2,16 -0,80	3,49 -2,58	4,53 -5,53	7,52 -7,51	20,33 0,34
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI	0,75 97,98	4,33 98,62	1,84 100,03	3,12 100,97	4,33 98,62	6,76 92,86	
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,85 -0,41	4,08 -12,56	2,32 -2,15	3,40 -5,86	4,08 -12,56	12,36 -16,83	26,07 -16,80
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,14 -2,41	22,75 6,11	-2,08 -6,55	-5,07 -14,32	22,75 6,11	38,74 9,55	85,59 42,72
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	-0,07 -9,03	-1,12 -25,55	-1,01 -54,57	-1,14 -36,78	-1,12 -25,55	-11,96 -164,23	-35,08 -256,27
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,74 -2,11	-26,33 -14,41	-13,82 -8,27	-28,30 -10,97	-26,33 -14,41	-25,12 -15,76	-0,38 -19,64
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-0,69	-31,79	-19,45	-34,71	-31,79	-26,41	2,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-3,54	-19,86	-13,90	-17,37	-19,86	-17,06	-16,81
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,20 -0,66	-16,49 -4,56	-9,71 -4,16	-22,47 -5,14	-16,49 -4,56	-19,72 -10,36	3,24 -16,03
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-0,32 -1,93	-10,50 -4,09	-3,49 -1,66	-13,76 -5,46	-10,50 -4,09	-7,77 -0,42	31,03 -3,46
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,31 -0,54	-9,66 2,27	-8,26 -2,71	-20,26 -2,92	-9,66 2,27	-12,51 -3,16	30,94 11,67
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	1,88 -0,97	-16,64 -4,71	-8,98 -3,44	-21,40 -4,07	-16,64 -4,71	-14,85 -5,49	14,99 -4,28
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	0,73 -2,12	-19,00 -7,07	-11,81 -6,26	-21,31 -3,98	-19,00 -7,07	-20,41 -11,05	8,71 -10,56
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	1,70 -0,01	30,51 -3,14	11,81 -0,48	20,44 -0,99	30,51 -3,14	101,98 -3,86	171,58 -7,67
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	3,45 0,60	33,92 45,85	12,50 18,05	21,19 38,52	33,92 45,85	93,45 102,81	165,70 146,43
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	2,80	31,21	9,85	20,58	31,21		
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	0,89 116,14	23,65 538,19	6,63 359,92	15,15 490,83	23,65 538,19	99,50 1.365,97	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-2,60 -3,86	7,25 -9,39	1,63 -2,84	4,93 -4,32	7,25 -9,39	105,18 75,99	
BERTIOGA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,65 -0,62	-3,75 -20,39	-1,30 -5,77	-5,43 -14,68	-3,75 -20,39	1,12 -28,07	23,23 -19,64
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87

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	20.000000000000 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	20.000000000000 -	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du	0,00	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)	0,00	0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,15
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
BB PREV RF VII	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	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)	0,00	3,00
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	2,50
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0,70
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du	0,00	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	0,00	1,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,40
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	0,00	0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du	0,00	1,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du	0,00	1,00
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
WA ASSET VALUATION FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	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	0,88	2,93	1,13	2,10	2,93	6,88	14,10	22,06	35,63
IRF-M 1+	2,29	-4,99	0,93	-1,74	-4,99	3,04	17,72	32,16	54,19
IRF-M TOTAL	1,89	-1,99	0,98	-0,42	-1,99	4,57	17,15	29,72	49,44
IMA-B 5	0,79	4,57	2,03	3,24	4,57	12,97	27,83	40,44	58,11
IMA-B 5+	-0,34	-6,55	0,09	-4,11	-6,55	-1,41	28,53	48,33	67,24
IMA-B TOTAL	0,22	-1,26	1,06	-0,55	-1,26	5,06	29,17	46,04	64,72
IMA-GERAL TOTAL	0,87	0,96	1,34	0,82	0,96	6,35	19,98	32,02	48,95
IDKA 2	0,83	4,97	1,84	3,05	4,97	14,02	27,50	39,94	58,99
IDKA 20	-2,28	-14,50	-2,87	-11,27	-14,50	-12,61	26,07	51,79	70,27
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	20,99	33,03

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27	37,20	74,05
IBRX 100	3,14	-11,17	-5,51	-18,37	-11,17	-8,07	22,63	41,54	80,53
IBRX 50	3,76	-10,54	-4,49	-18,01	-10,54	-7,30	19,73	37,12	73,89
SMALL CAP	3,80	-16,20	-11,28	-24,79	-16,20	-16,75	31,71	42,41	112,70
IFIX	8,78	-2,28	3,28	1,81	-2,28	-12,28	19,27	25,98	50,42
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	1,60	-6,41	-1,83	-8,30	-6,41	-7,35	34,49	55,95	95,40

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	0,73	10,06	2,96	6,07	10,06	15,03	19,99	24,48	28,15
INPC	0,73	10,16	2,75	5,97	10,16	16,16	21,37	25,53	28,13
IGPM	0,87	17,78	1,54	2,35	17,78	45,04	55,63	67,36	66,49
SELIC	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	21,00	33,06

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	3,63	36,26	13,52	23,73	36,26	104,25	173,82	200,73	264,52
MSCI ACWI	3,17	25,42	9,15	16,96	25,42	84,89	138,58	148,21	206,39
MSCI World									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,09	14,45	3,97	8,20	14,45	24,38	34,95	45,56	55,77
IPCA + 5,00%	1,18	15,54	4,22	8,73	15,54	26,77	38,87	51,22	63,36
IPCA + 5,50%	1,22	16,09	4,35	8,99	16,09	27,98	40,86	54,11	67,27
IPCA + 5,89%	1,26	16,52	4,44	9,20	16,52	28,92	42,43	56,40	70,37
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87	57,04	71,26
INPC + 4,00%	1,09	14,55	3,77	8,10	14,55	25,60	36,50	46,79	55,74
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52	58,37	71,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
80	10/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	5.650.000,00	0,00	191.343,45610300	29,5280545000
83	17/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.000.584,00	33.828,62509700	29,5780274000
87	20/12/2021	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1.000.584,00	0,00	1.000.584,00000000	1,0000000000
84	22/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	2.070.000,00	69.910,36366800	29,6093439000
85	23/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	2.205.000,00	0,00	74.444,31396400	29,6194549000
86	28/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	220.000,00	0,00	7.419,97282000	29,6497043000
Total						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 17.529.841,20

Value-At-Risk: 2,76%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BERTIOGA		2,76	2,76			634.860.379,82	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,73%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535		4,44	0,53	1,72			108.415.122,03	17,08
NTN-B 150824		1,72	0,02	1,65			10.529.426,46	1,66
NTN-B 150850		5,08	0,06	2,25			11.547.391,43	1,82
NTN-B 150545		4,59	0,04	1,76			8.716.925,59	1,37
NTN-B 150523		1,34	0,02	2,40			22.412.774,21	3,53
Sub-total	5,93	3,76	0,67		-0,11	0,10	161.621.639,72	25,46

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IPCA		1,34	0,01	1,35			16.744.483,38	2,64
BB PREV RF VII		0,73	0,00	2,84			5.900.499,01	0,93
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		3,24	0,06	0,75			16.507.523,20	2,60
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..		1,72	0,04	1,65			20.121.244,00	3,17
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI		0,92	0,00	0,93			6.213.979,08	0,98
Sub-total	2,46	1,64	0,11		-0,03	0,69	65.487.728,67	10,32

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		0,61	0,06	0,63			106.255.757,73	16,74
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI		0,04	0,00	0,01			107.349.801,92	16,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	0,25	0,31	0,06		0,16	0,80	213.605.559,65	33,65

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		1,22	0,01	1,23			4.322.698,03	0,68
Sub-total	2,41	1,22	0,01		0,04	0,85	4.322.698,03	0,68

Renda Variável e Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 9,43%

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA		8,21	0,20	2,97			18.347.233,70	2,89
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES		10,79	0,09	3,90			6.397.520,58	1,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI		10,84	0,57	2,07			37.216.953,22	5,86
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		8,30	0,22	5,27			18.431.541,49	2,90
WA ASSET VALUATION FIA		12,43	0,12	4,39			6.847.677,73	1,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA		15,88	0,80	8,98			35.487.353,26	5,59
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS		9,84	0,05	2,29			3.584.158,28	0,56
Sub-total	18,15	11,19	2,05		0,02	1,07	126.312.438,26	19,90

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..		0,05	-0,00	0,06			4.983.680,52	0,79
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME		3,78	0,01	3,79			19.129.372,73	3,01
Sub-total	129,23	3,00	0,01		-0,01	-0,62	24.113.053,25	3,80

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,99%

Artigo 9º A, II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI		8,59	-0,03	11,42			5.683.072,61	0,90
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		10,93	-0,06	10,92			10.520.477,06	1,66
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,93	-0,04	7,93			11.030.985,96	1,74
Sub-total	14,83	8,56	-0,12		-0,06	-0,11	27.234.535,63	4,29

Artigo 9º A, III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		8,18	-0,01	0,67			6.115.588,82	0,96
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		8,41	-0,01	13,95			6.047.137,79	0,95
Sub-total	18,09	8,13	-0,02		0,10	2,56	12.162.726,61	1,92



RELATÓRIO OUVIDORIA E ACESSO À INFORMAÇÃO – DEZEMBRO/2021

*Conforme art. 3, Inciso XI, Resolução C.A. Nº02/18 – BERTPREV.

Bertioga, 18 de janeiro de 2022.

Processo Administrativo nº 151/2015 – BERTPREV.

Ao Conselho Administrativo:

Em cumprimento à Resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, dando continuidade aos trabalhos da Ouvidoria e de Acesso à Informação, iniciados em março/2021, destaco que o mês de dezembro/21, não houve recebimentos de telefonemas, mensagens eletrônicas ou formalização de qualquer requerimento, reclamação, elogio, crítica, denúncia ou solicitação de informação.

Por fim, informo que os trabalhos foram executados com parâmetro na resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, seguindo para ciência e deliberações.

Atenciosamente,


Marcela de Camargo Aleagi

Auxiliar de Escritório BERTPREV - REG 017



RELATÓRIO DE VIAGEM OU CURSO

*Conforme art. 22, Inciso III, Lei nº 1.176, de 23/09/15

Processo Administrativo:237/2021, adiantamento nº 245/21

Finalidade/Evento:9º CONGRESSO BRASILEIRO DE CONSELHEIROS DE
RPPS´s DA ABIPEM –

Local: VITÓRIA/ES

Participantes:

1 – Diuver Clay de Oliveira Junior.

Ass.: Diuver Clay de Oliveira Junior

2 – Juliana Veiga dos Santos

Ass.: Juliana Veiga dos Santos

3 – Maria Guilherme de Almeida

Ass.: Maria - Guilher de Almeida

4 – Rita de Cássia Ferreira Furlan

Ass.: Rita de Cássia Ferreira Furlan

Resumo: Em anexo o relatório

Em, 17/01/2022

O 9º Congresso Brasileiro de Conselheiros de RPPS e o XIV Seminário Capixaba de Previdência da ACIP tiveram por objetivo “capacitar os conselheiros para atuarem em seus colegiados e serem agentes promotores do desenvolvimento e da boa governança”.

A programação foi enfática quanto o papel e responsabilidades dos Conselhos e sua relação com a gestão. Durante todos os momentos do Congresso, foram enfatizadas: a função dos conselheiros e, as diretrizes base de um Conselho Deliberativo (nosso Administrativo), além da importância de ser registrado em ata falas e apontamentos dos conselheiros e convidados, não apenas os tópicos principais da pauta de reunião.

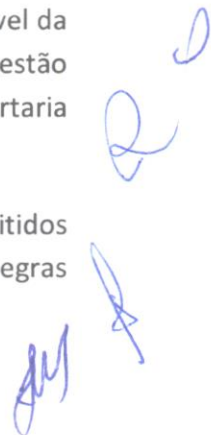
O papel do Conselheiro, que é cuidar do futuro financeiro dos servidores públicos (sua aposentadoria e benefícios previdenciários) envolve tratar de: custeios, gestão atuarial, investimentos, pagamento de benefícios, compensação previdenciária. Portanto, há a responsabilidade civil, havendo obrigação de reparação legal, independente de culpa. E, por tal importância existente na atividade dos Conselheiros, a justificativa de remuneração para os mesmos é válida.

O objetivo do Conselho Deliberativo, na figura de seu colegiado é sempre garantir a sustentabilidade e o equilíbrio atuarial para cumprir com os deveres e haveres dentro do RPPS.

Foi explanado, de forma enfática, acerca dos novos desafios e caminhos, de acordo com as recentes e futuras alterações normativas/legislativas no tocante aos RPPS e que a capacitação de todo o corpo dos conselhos se faz necessária para que se possa tomar decisões cabíveis dentro da realidade previdenciária que se anuncia.

Entre os tópicos citados, vimos:

- 1- Adequação do plano de Custeio, em que o papel do conselheiro é ajudar na discussão, sendo atuante na melhoria constante do regime próprio.
- 2- Propor estudos da EC 103, principalmente em seu artigo 40, para garantir a autonomia dos entes e projeção do impacto no regime próprio, com a alteração do plano de benefícios, pois o mesmo deve estar em consonância com o Regime Geral .
- 3- Acompanhamento da aderência do estudo, para ser o mais próximo possível da realidade da RPPS, cabendo aos conselheiros análise e fiscalização da gestão atuarial, na busca pelos melhores resultados, dentro do disposto na Portaria 464, do Ministério da Fazenda, de 19 de novembro de 2018.
- 4- Os parcelamentos especiais, de débitos municipais até 2020, foram permitidos em 2021, até 30 de outubro, sob condição que o município reforme as regras



locais de acordo com à prática do governo federal, inclusive sobre a idade mínima para aposentadoria. O valor dos débitos será atualizado pela TLP e, as parcelas não podem passar 2% da média mensal RCL.

- 5- A previdência complementar é um item a ser apresentado e incentivado aos servidores, como forma sustentável de manter os índices e gerar aumento de renda ao beneficiário, quando de sua aposentadoria. O regramento municipal deve ser apresentado até março de 2022 e com empresa contratada até junho do mesmo ano.
- 6- Os RPPS devem demonstrar a maior transparência possível das contas, em seus sites, inclusive com informações do CADPREV sobre indicadores. Os conselheiros precisam verificar o cumprimento desta prática, não apenas como representantes dos servidores, mas de toda sociedade civil.
- 7- Os marcos regulatórios dos RPPS incluem Previdência Complementar e a regulação da taxa de administração. Dentro disto, o ProGestão deve repensar a forma de atuar, conhecer todos os processos, logística e planejamento dos RPPS e incentivar sua adesão ao programa, inclusive com o incentivo à certificação de gestores e conselheiros.
- 8- Ainda quanto ao ProGestão, deve apresentar planos de ação e credenciais das empresas credenciadas para auditoria, bem como indicadores dos RPPS. Os conselheiros devem atuar para a adesão de seu RPPS, dentro do prazo definido pelas normativas federais.
- 9- Isto tudo impacta, também na política de investimentos. Como as mudanças nos regramentos previdenciários são dinâmicos, o grande desafio dos conselhos deliberativos é manter a capacidade dos RPPS em garantir o benefício vitalício do servidor. Portanto, o Conselho Administrativo deve definir critérios para o Controle Interno conforme o ProGestão e utilizar de ferramentas adequadas e de estrutura como normas e instruções normativas referentes.

Adequação do Plano de Custeio

O art. 149 da Constituição Federal, afirma que, quando houver déficit atuarial, a contribuição ordinária dos aposentados e pensionistas poderá incidir sobre o valor dos proventos de aposentadoria e de pensões que supere o salário mínimo.

Para o estudo de alternativas para custeio previdenciário, a regulamentação de cada item a alíquota, podendo ser alíquota uniforme ou progressiva, é o que vai ditar o rumo a ser definido ao trabalho do RPPS.



Dentro de nossa realidade, isto já foi regularizado, com a alíquota uniforme estabelecida pelo art. 9º da EC 103 de 2019, que não poderia ser inferior a da contribuição dos servidores da União.

Previdência Complementar

A adesão é facultativa, porém deve ser incentivada e, pela EC 103, o prazo limite pra criação do sistema foi 13 de novembro de 2021.

A gestão de tal sistema poderá ser feita por entidades tanto fechadas quanto abertas, porém, para a atuação das abertas será necessária alteração nas leis complementares 108 e 109, visando autorizar tais entes a agirem. Atualmente, estão habilitadas mais de 40 entidades fechadas que podem fazer tal gestão.

A Secretaria da Previdência disponibilizou um guia em seu site, com orientações sobre adesão a plano multipatrocinado, centralização do patrocinador, definição de alíquota máxima do patrocinador, adesão automática, vigência do RPC, base equiparável de contribuição do RPPS, CAPC, processo seletivo para entidades, critérios mínimos para escolha da entidade (modelo de proposta técnica).

Já a portaria MTP 905/21, trata dos critérios para emissão do CRP, com a normatização e exigência de requisitos mínimos dos dirigentes e conselheiros; e a Previdência Complementar. Esta portaria também discorre dos prazos para regulamentação municipal e contratação da entidade responsável pela gestão do RPC.



D
R

A
Sey



PROGRAMAÇÃO

**Esta programação poderá sofrer alterações de conteúdo sem prévio aviso, mantendo inalterados os horários das palestras*.*

15 de Dezembro de 2021 (quarta-feira)	
18:00	Credenciamento
AUDITÓRIO PRINCIPAL	
19:30	Cerimônia de Abertura
Palestra de Abertura	
20:00	PERSPECTIVAS PARA OS RPPS 2022
21:00	Coquetel de confraternização
<p>OBS.: A SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA - Atendimento Presencial: DAIR, DIPR, GESCON, SIG, DRAA, PROGESTÃO E CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL.</p> <p>WORKSHOP COMPREV - das 14:00 horas do dia 15/12 (quarta-feira) até às 10:30 hs do dia 17/12 (sexta-feira).</p>	
16 de Dezembro de 2021 (quinta-feira)	
Auditório Principal	
09:00 hs	
O PAPEL DOS CONSELHEIROS NA EFETIVAÇÃO DA SUSTENTABILIDADE DO SISTEMA PREVIDENCIÁRIO (REFORMA DA PREVIDÊNCIA E PREVIDENCIA COMPLEMENTAR)	
10:30 hs - Coffee Break	
11:00 hs	
O QUE OS CONSELHEIROS PRECISAM SABER SOBRE O PROGESTÃO E AS CERTIFICAÇÕES	
12:30 hs - Almoço	
14:00 hs	
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS: APROVAÇÃO E ACOMPANHAMENTO PELOS CONSELHOS	
15:30 hs - Coffee Break	
16:00 hs	
PONTOS DE ATENÇÃO DA GESTÃO ATUARIAL PARA OS CONSELHEIROS	
17 de Dezembro de 2021 (sexta-feira)	
Auditório Principal	
09:00 hs	
RESPONSABILIDADE DOS CONSELHEIROS PELO SEU SISTEMA PREVIDENCIÁRIO	
10:30 hs - Coffee Break	
11:00 hs	
AS PRINCIPAIS ALTERAÇÕES LEGISLATIVAS DE OBRIGATÓRIA OBSERVÂNCIA PELOS RPPS	
12:30 hs - ENCERRAMENTO - SORTEIO DE BRINDES	

P
P
P

INFORMAÇÕES SOBRE A CERTIFICAÇÃO PROFISSIONAL

Os links "Requisitos para Gestores e Conselheiros" estão disponíveis:

Link: [Informações de trabalho e profissionalização para a gestão e o conselho de gestão: subinvestimentos de recursos humanos para gestores e conselheiros](#)

- ✓ Portarias (9.007/2020 e 6.182/2021);
- ✓ Manual de Certificação Profissional - Versão 1.0;
- ✓ Perguntas frequentes sobre a Certificação Profissional, datada de 14 set 2021, após o Manual de Certificação Profissional.

2021/12/16 12:08

RPPS: Alguns números!

SPREV

2152	4,4	3,1	R\$ 213	R\$ 5,2
R\$ 22	50%	1760	1200	1500
R\$ 1,1	R\$ 2,5	R\$ 905	R\$ 77	R\$ 9,8

Handwritten signature and initials in blue ink.



R



R
G
RS

BERTPREV

Protocolo n° 011/22

Data: 20/01/22 Hora: 11:30

Servidor: Andrés Givens