

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº 04/2022. Aos vinte e cinco dias do mês de abril de 2022, às 09:30, reuniram-se na Casa dos Conselhos, situada na Rua Luiz Pereira de Campos, 1.117 – Centro – Bertioga/SP, os membros do Conselho Administrativo do BERTPREV, Adriano Gonzaga da Costa, André Girez Rodrigues, Jean Carlo Muniz, Juliana Veiga dos Santos, 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 Patrícia Ramos Quaresma, representante do Comitê de Investimentos. 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 nºs 15, 16, 17, 18 e 19/2022 (atas de Março/2022), Relatório de Investimentos Março/2022, Minuta de Atualização da Política de Investimentos/2022, Planejamento Estratégico 2022, Relatório Bimestral do Controle Interno Jan-Fev/2022 e Relatório da Ouvidoria Fevereiro/2022. Passou-se a apreciação das atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho por unanimidade em referendar as atas nºs 15, 16, 17, 18 e 19/2022 (atas de Março/2022). O Sr. José Ferreira apresentou o resultado dos investimentos no mês de Janeiro/2022. Em resumo, o resultado mensal foi de R\$ 667.608.770,21, apresentando uma variação positiva em virtude da marcação a mercado, e apresentando aumento no ano de R\$ 24.341.189,01, conforme quadro abaixo.

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Retorno	Retorno(%)	Meta (%)
Janeiro	634.860.379,82	641.886.528,97	2.065.306,68	0,33	0,95
Fevereiro	641.886.528,97	643.633.819,47	4.748.931,59	0,74	1,38
Março	643.633.819,47	667.608.770,21	17.526.950,74	2,69	2,05
		TOTAL	24.341.189,01	3,76	4,38

Foi apreciada a Minuta de Atualização da Política de Investimentos/2022, sendo aprovada por unanimidade conforme tabela abaixo:

Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4.963/21 CMN %	Limite base Pró-Gestão Nível II %	Posição Atual da Carteira (%) 30/03/2022	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Art. 7º						
<u>Art. 7º, I</u>						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Público de emissão do TN (SELIC)	100,00%	100,00%	55,99%	40,00%	59,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos TN			9,96%	5,00%	7,90%	40,00%
Art. 7º, I, "c" - ETF - 100% Títulos Públicos			0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
<u>Art. 7º, II</u>						
Art. 7º, II - Diretamente em Operações Compromissadas com TP	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
<u>Art. 7º, III</u>						
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa "Referenciado"	60,00%	70,00%	4,55%	0,50%	4,60%	40,00%
Art. 7º, III, "b" - ETF - Renda Fixa "Renda Fixa"			0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
<u>Art. 7º, IV</u>						

Art. 7º, IV - FI Renda Fixa - Geral	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%
Art. 7º, V						
Art. 7º, V, "a" - FIDC – cota Sênior	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, V, "b" – Renda fixa – crédito privado			0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, V, "c" – Fundo 85% debentures, Art. 3º lei 12.431/11			0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Subtotal			70,50%		71,50%	
Art. 8º						
<u>Art. 8º, I</u>	30,00%	40,00%				
Art. 8º, I - FI de Ações – Condomínio Aberto			21,14%	0,00%	18,00%	30,00%
<u>Art. 8º, II</u>						
Art. 8º, II - FI de Ações – Índices RV			0,00%	0,00%	0,00%	30,00%
Art. 9º						
<u>Art. 9º - I</u>	10,00%	10,00%				
Art. 9º - I - Fundo de investimentos no Exterior – RF – Dívida Externa			0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
<u>Art. 9º - II</u>		10,00%				
Art. 9º - II - Fundo de investimentos no Exterior			3,10%	0,00%	4,00%	10,00%
<u>Art. 9º - III</u>		10,00%				
Art. 9º - III - Fundo de investimentos no Exterior – BDR Nível I			1,47%	0,00%	2,00%	10,00%
Art. 10						
<u>Art. 10, I</u>	15,00%	10,00%				
Art. 10, I – Fundo de Investimento - FIM e FIC FIM			0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
<u>Art. 10, II</u>		5,00%				
Art. 10, II - Fundo de Investimento em Participações - FIP			3,79%	0,00%	4,50%	5,00%
<u>Art. 10, III</u>		5,00%				
Art. 10, III - FI Ações - Mercado de Acesso			0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 11						
Art. 11- Fundo de Investimento Imobiliário - FII	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Art. 12						
Art. 12 - Empréstimo Consignado – necessita regulamentação EC nº 103/19	--	--				
Subtotal			29,50%		28,50%	
Total Geral			100,00%		100,00%	

Na sequência, foi apreciada a Lei de Diretrizes Orçamentárias - LDO 2023 que, após esclarecimentos, foi aprovado por unanimidade conforme quadro abaixo:

ORÇAMENTO 2023 (EM REAIS)	
DESPESAS	
03.05.01 - Bertprev	R\$
04.122.0011.1023 - Aquisição de Imóveis	R\$ 100.000,00
04.122.0011.2024 - Manutenção e Melhoria da Unidade	R\$ 840.000,00
04.122.0011.2023 - Concessão de Adiantamento de Verba	22.000,00

04.122.0011.2020 - Salários e Encargos		2.535.000,00
04.122.0011.2025 - Capacitação dos Servidores		70.000,00
04.122.0011.2011 - Aquis. De Equip. e Mat. Permanente		50.000,00
04.122.0013.2093 - Cobertura atuarial		190.000,00
28.845.0011.0023 - Contribuição ao PASEP		745.555,00
	TOTAL DO CUSTEIO	4.552.555,00
09.272.0012.2010 - Pagamentos de Benef. Previdenciários		53.450.000,00
09.272.0012.0023 - Contribuição ao PASEP		250.000,00
	TOTAL PREVIDENCIÁRIO	53.700.000,00
99.999.0999.9999 - Reserva para o RPPS		995.555,00
99.997.0999.9999 - Reserva de Contingência		40.307.390,00
	TOTAL RESERVAS	41.302.945,00
TOTAL DA DESPESA		99.555.500,00
ORÇAMENTO 2023 (EM REAIS)		
RECEITAS		
1000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	23.535.000,00
1900.00.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	900.000,00
1300.00.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	25.000.000,00
7000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES INTRA-ORÇAMENTÁRIA	50.120.500,00
	TOTAL	99.555.500,00

Quanto à apreciação Minuta de Resolução do Conselho Administrativo, que regulamenta o disposto nos parágrafos 1º e 2º do artigo 93 da Lei Complementar nº 95/2.013 e dá outras providências, ficou decidido que será apreciada na próxima reunião ordinária deste Conselho, tendo em vista as alterações e discussões necessárias na Minuta. Na sequência, foi apreciado o Relatório Anual do Controle Interno de 2021, sendo atestada a conformidade dos atos. Na sequência, foi apresentado o Relatório da Ouvidoria referente à competência de Março/2022, sem nenhuma ocorrência, sendo apreciado e atestado a conformidade dos atos. 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 11:00, 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

Jean Carlo Muniz

Juliana Veiga dos Santos

Maria Guilherme de Almeida

Renato Martins Fernandes

Rita de Cássia Ferreira Furlan

Participantes

José Ferreira Melo Filho

Patrícia Ramos Quaresma



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MARÇO 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 31.03.2022.

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

70,65%

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	8,53	4,09	1,86	110.432.399,55	16,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,44	2,68	3,77	10.615.861,01	1,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,74	3,31	1,33	11.378.739,86	1,70
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,53	3,34	2,01	8.892.294,02	1,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,37	2,43	3,98	23.303.956,02	3,49
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	3,91	1,74	3,77	15.563.952,72	2,33
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	3,97	1,75	2,93	10.293.149,08	1,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	4,00	1,75	3,45	10.341.784,28	1,55
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	3,87	1,74	3,77	36.314.568,92	5,44
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	3,94	1,75	2,93	20.584.062,14	3,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	3,97	1,75	3,44	36.204.743,74	5,42
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	2,82	1,75	2,93	10.005.675,71	1,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	2,84	1,75	3,44	15.082.440,47	2,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	2,76	1,74	3,77	20.192.370,07	3,02
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	2,81	1,75	2,93	20.019.570,16	3,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	2,84	1,75	3,45	15.084.537,94	2,26
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		6,87	2,58	1,84	374.310.105,69	56,07

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	2,36	2,41	3,92	17.400.822,18	2,61	1.781.925.104,48	0,98
BB	BB	BB PREV RF VII	1,59	2,29	4,03	5.963.999,01	0,89	250.707.080,03	2,38
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,64	3,62	2,50	16.600.314,40	2,49	258.148.586,85	6,43
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,43	2,66	3,71	20.298.265,00	3,04	220.412.181,75	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,90	2,40	3,93	6.280.662,09	0,94	594.892.242,95	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,25	2,77	3,51	66.544.062,68	9,97		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,17	0,90	2,47	30.797.166,58	4,61	4.414.643.514,53	0,70
Sub-total Artigo 7º III, Alínea a			0,17	0,90	2,41	30.797.166,58	4,61		
Renda Fixa			3,59	2,49	3,04	471.651.334,95	70,65		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

21,01%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	16,73	4,59	11,58	20.471.930,14	3,07	401.255.617,44	5,10
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	18,13	7,62	12,27	7.182.594,86	1,08	61.735.503,30	11,63
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	19,04	4,64	12,59	41.902.658,55	6,28	616.631.969,58	6,80
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,53	5,09	6,27	19.587.871,44	2,93	1.463.287.787,94	1,34
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	20,35	7,04	16,65	7.987.545,48	1,20	98.047.399,31	8,15
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	24,14	6,88	9,88	38.995.253,48	5,84	1.932.751.487,29	2,02
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	17,45	7,07	15,68	4.146.280,28	0,62	1.055.290.766,99	0,39
Sub-total Artigo 8º I			19,60	5,67	11,05	140.274.134,23	21,01		
Renda Variável			18,76	5,67	11,05	140.274.134,23	21,01		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,49%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17,24	-4,08	-17,93	4.664.261,78	0,70	800.283.478,90	0,58
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	26,54	-8,17	-31,93	7.161.625,13	1,07	813.691.529,92	0,88
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,16	-6,90	-22,90	8.504.848,32	1,27	1.416.865.842,79	0,60
Sub-total Artigo 9º II			18,93	-6,73	-25,35	20.330.735,23	3,05		

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,89	-4,11	-19,62	4.915.942,74	0,74	2.671.897.209,12	0,18
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,50	-4,53	-21,86	4.725.508,96	0,71	2.224.682.241,76	0,21
Sub-total Artigo 9º III			18,60	-4,32	-20,73	9.641.451,70	1,44		
Investimentos no Exterior			17,81	-5,96	-23,92	29.972.186,93	4,49		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,85%

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..	6,31	6,19	4,51	5.208.285,48	0,78	36.978.827,46	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	69,17	0,57	29,97	20.502.828,62	3,07	327.020.127,53	6,27
Sub-total Artigo 10º II			32,41	1,66	24,77	25.711.114,10	3,85		
Investimentos Estruturados			32,41	1,66	24,77	25.711.114,10	3,85		
Total			6,02	2,69	3,79	667.608.770,21	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	374.310.105,69	56,07	20,00	52,00	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	66.544.062,68	9,97	5,00	7,90	50,00	0,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	30.797.166,58	4,61	32,00	5,50	50,00	0,00	70,00
	Total Renda Fixa	471.651.334,95	70,65					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	140.274.134,23	21,01	0,00	22,00	30,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	140.274.134,23	21,01					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	20.330.735,23	3,05	0,00	5,00	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	9.641.451,70	1,44	0,00	2,50	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	29.972.186,93	4,49					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.711.114,10	3,85	0,00	4,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.711.114,10	3,85					15,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	2,58 279,51	1,84 75,70	1,84 75,70	2,94 68,25	1,76 27,43	9.418.436,03	10.542.121,51
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	2,77 300,33	3,51 144,72	3,51 144,72	5,48 127,02	7,71 120,17	1.795.729,53	2.262.192,86
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,90 97,60	2,41 99,30	2,41 99,30			273.365,93	1.148.788,20
Artigo 7º V, Alínea b % do CDI	0,00 0,00	0,40 16,38	0,40 16,38			0,00	17.164,80
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,67 -0,40	11,05 -3,43	11,05 -3,43			7.520.892,22	13.961.695,97
Artigo 9º II % do CDI	-6,73 -728,46	-25,35 -1.045,54	-25,35 -1.045,54	-21,41 -496,74		-1.466.267,35	-6.903.800,40
Artigo 9º III % do CDI	-4,32 -467,32	-20,73 -854,99	-20,73 -854,99	-11,09 -257,37		-434.839,49	-2.521.274,91
Artigo 10º II % do CDI	1,66 179,67	24,77 1.021,45	24,77 1.021,45			419.633,87	5.833.674,09
BERTIOGA (Total)						17.526.950,74	24.340.562,12

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	22.750.793,63	0,00	0,00	0,00	23.303.956,02	553.162,39	891.181,81
NTN-B 150535	106.096.718,41	0,00	0,00	0,00	110.432.399,55	4.335.681,14	2.017.277,52
NTN-B 150545	8.604.691,50	0,00	0,00	0,00	8.892.294,02	287.602,52	175.368,43
NTN-B 150545 (5,540000%)	15.298.017,23	0,00	0,00	0,00	15.563.952,72	265.935,49	564.925,97
NTN-B 150545 (5,670000%)	10.116.179,83	0,00	0,00	0,00	10.293.149,08	176.969,25	293.341,99
NTN-B 150545 (5,730000%)	10.163.477,00	0,00	0,00	0,00	10.341.784,28	178.307,28	344.560,47
NTN-B 150555 (5,540000%)	35.694.077,17	0,00	0,00	0,00	36.314.568,92	620.491,75	1.318.110,83
NTN-B 150555 (5,670000%)	20.230.173,60	0,00	0,00	0,00	20.584.062,14	353.888,54	586.621,70
NTN-B 150555 (5,720000%)	35.580.815,90	0,00	0,00	0,00	36.204.743,74	623.927,84	1.205.571,69

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150824	10.338.492,73	0,00	0,00	0,00	10.615.861,01	277.368,28	388.251,97
NTN-B 150840 (5,621000%)	9.834.043,31	0,00	0,00	0,00	10.005.675,71	171.632,40	285.954,57
NTN-B 150840 (5,690000%)	14.822.890,22	0,00	0,00	0,00	15.082.440,47	259.550,25	505.777,54
NTN-B 150850	11.014.114,43	0,00	0,00	0,00	11.378.739,86	364.625,43	144.093,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	19.847.351,71	0,00	0,00	0,00	20.192.370,07	345.018,36	740.451,56
NTN-B 150850 (5,670000%)	19.675.385,53	0,00	0,00	0,00	20.019.570,16	344.184,63	573.637,39
NTN-B 150850 (5,730000%)	14.824.447,46	0,00	0,00	0,00	15.084.537,94	260.090,48	506.994,09
					374.310.105,69	0,00	0,00

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	16.991.010,12	0,00	0,00	0,00	17.400.822,18	409.812,06	656.338,80
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.133.283,77	0,00	0,00	0,00	6.280.662,09	147.378,32	239.478,00
BB PREV RF VII	5.830.337,26	0,00	0,00	0,00	5.963.999,01	133.661,75	232.821,85
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	19.773.052,00	0,00	0,00	0,00	20.298.265,00	525.213,00	729.574,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.020.650,00	0,00	0,00	0,00	16.600.314,40	579.664,40	403.979,37
					66.544.062,68	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	24.075.800,65	9.343.000,00	-2.895.000,00	0,00	30.797.166,58	273.365,93	834.423,81
					30.797.166,58	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	19.573.592,11	0,00	0,00	0,00	20.471.930,14	898.338,03	2.124.696,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.639.258,90	0,00	0,00	0,00	19.587.871,44	948.612,54	1.156.329,95
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	36.486.354,64	0,00	0,00	0,00	38.995.253,48	2.508.898,84	3.507.900,22
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.674.044,50	0,00	0,00	0,00	7.182.594,86	508.550,36	785.074,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.872.480,79	0,00	0,00	0,00	4.146.280,28	273.799,49	562.122,00
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	40.045.553,75	0,00	0,00	0,00	41.902.658,55	1.857.104,80	4.685.705,33
WA ASSET VALUATION FIA	7.461.957,32	0,00	0,00	0,00	7.987.545,48	525.588,16	1.139.867,75
					140.274.134,23	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	4.862.745,81	0,00	0,00	0,00	4.664.261,78	-198.484,03	-1.018.810,83
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	7.798.611,85	0,00	0,00	0,00	7.161.625,13	-636.986,72	-3.358.851,93
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.135.644,92	0,00	0,00	0,00	8.504.848,32	-630.796,60	-2.526.137,64
					20.330.735,23	0,00	0,00

Artigo 9º III (Ações - BDR Nível I)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.126.743,84	0,00	0,00	0,00	4.915.942,74	-210.801,10	-1.199.646,08
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	4.949.547,35	0,00	0,00	0,00	4.725.508,96	-224.038,39	-1.321.628,83
					9.641.451,70	0,00	0,00

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.904.475,81	0,00	0,00	0,00	5.208.285,48	303.809,67	224.604,96
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	20.387.004,42	0,00	0,00	0,00	20.502.828,62	115.824,20	5.609.069,13
					25.711.114,10	0,00	0,00

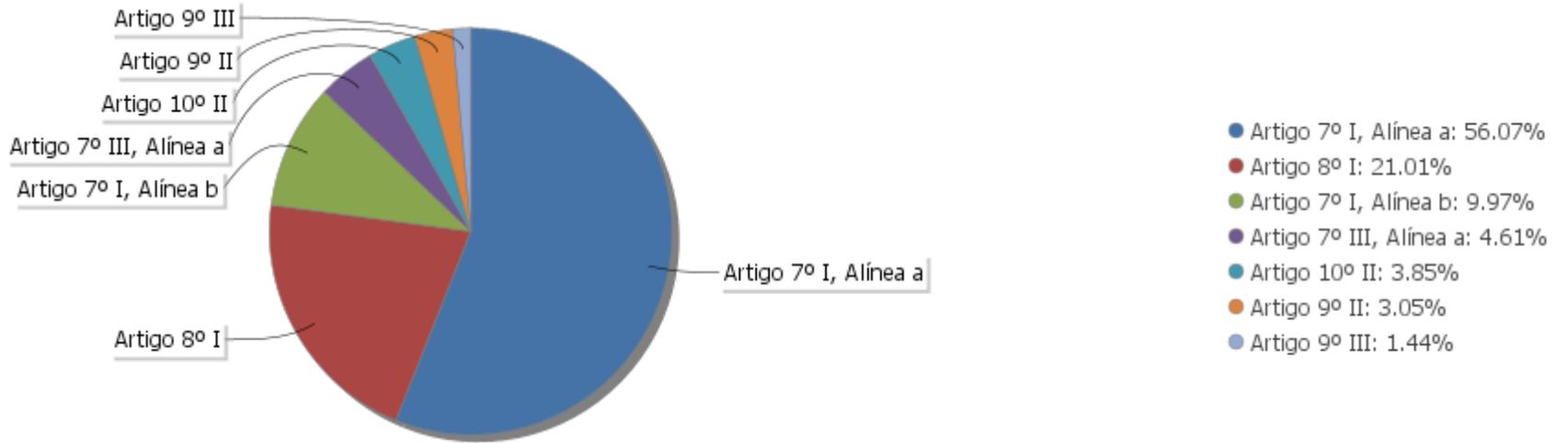
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

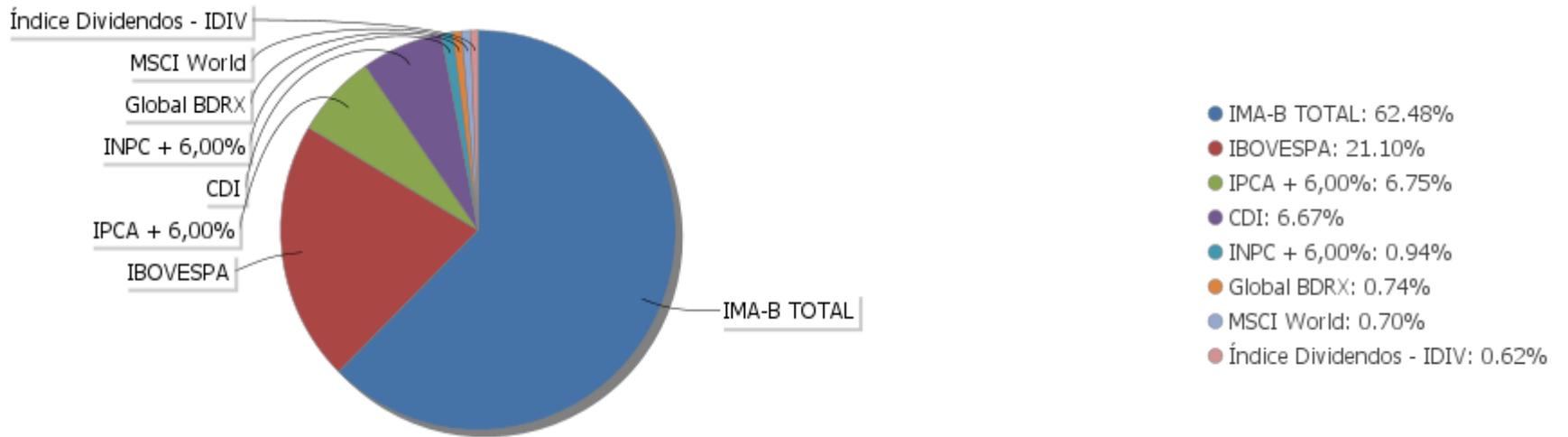
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	179.710.553,86	26,92	179.710.553,86	26,92
de 31 a 365 dias	49.105.532,77	7,36	228.816.086,63	34,27
acima de 365 dias	438.792.683,58	65,73	667.608.770,21	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

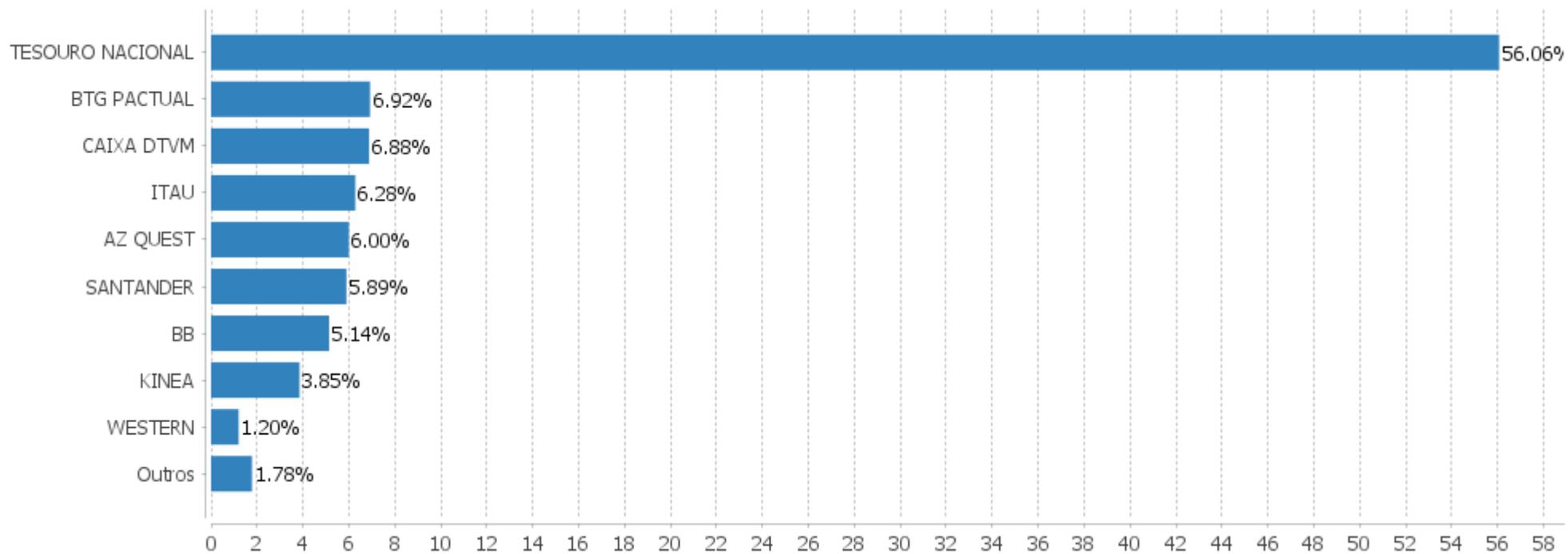


Alocação Por Estratégia



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
2022	0,33	0,74	2,69										3,79
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05										4,44
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64										-0,66
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

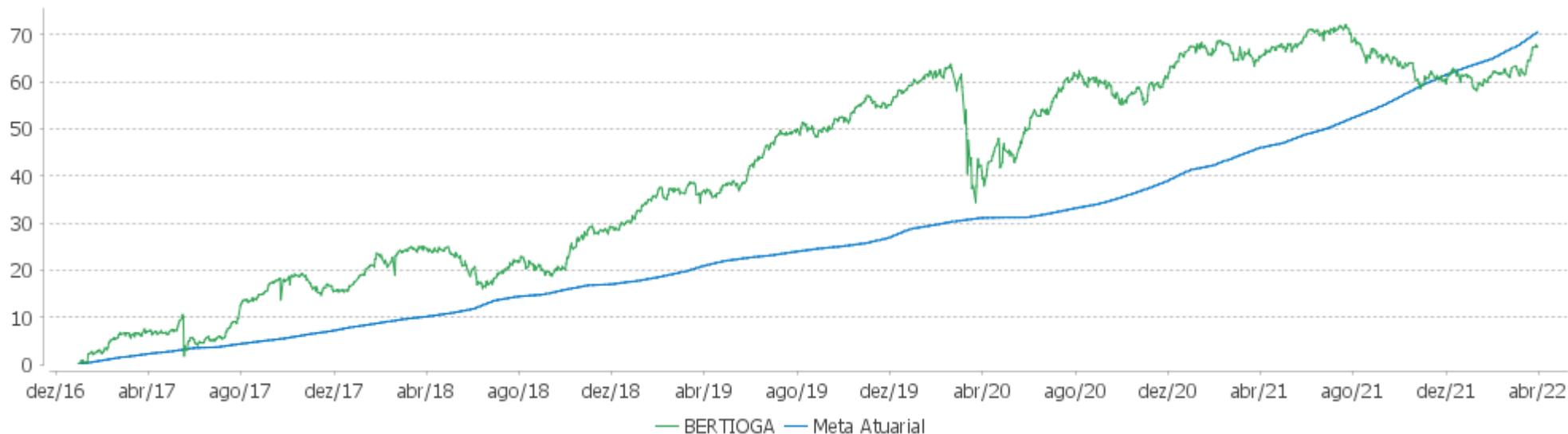
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	31	49,21	03 meses	3,79	4,44	-0,66	5,62
Meses abaixo - Meta Atuarial	32	50,79	06 meses	2,43	8,97	-6,54	6,19
			12 meses	1,14	17,25	-16,10	6,02
			24 meses	18,74	31,54	-12,79	7,57
			36 meses	22,64	44,06	-21,43	9,93
			48 meses	33,91	59,62	-25,71	9,39
			60 meses	56,39	73,53	-17,14	10,09
			Desde 30/12/2016	67,31	77,77	-10,47	9,95

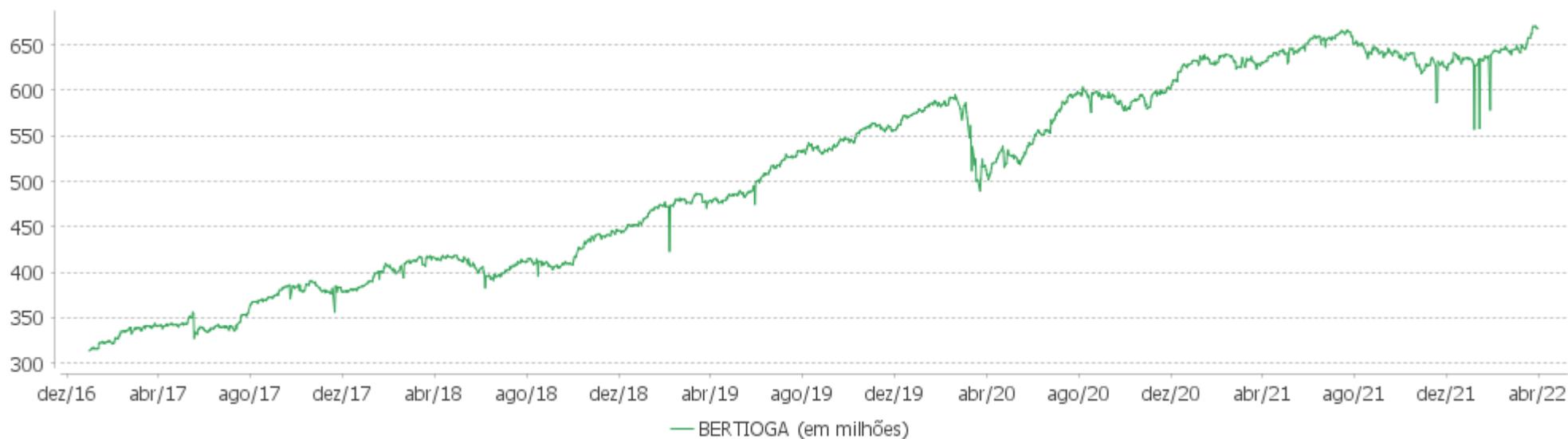
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

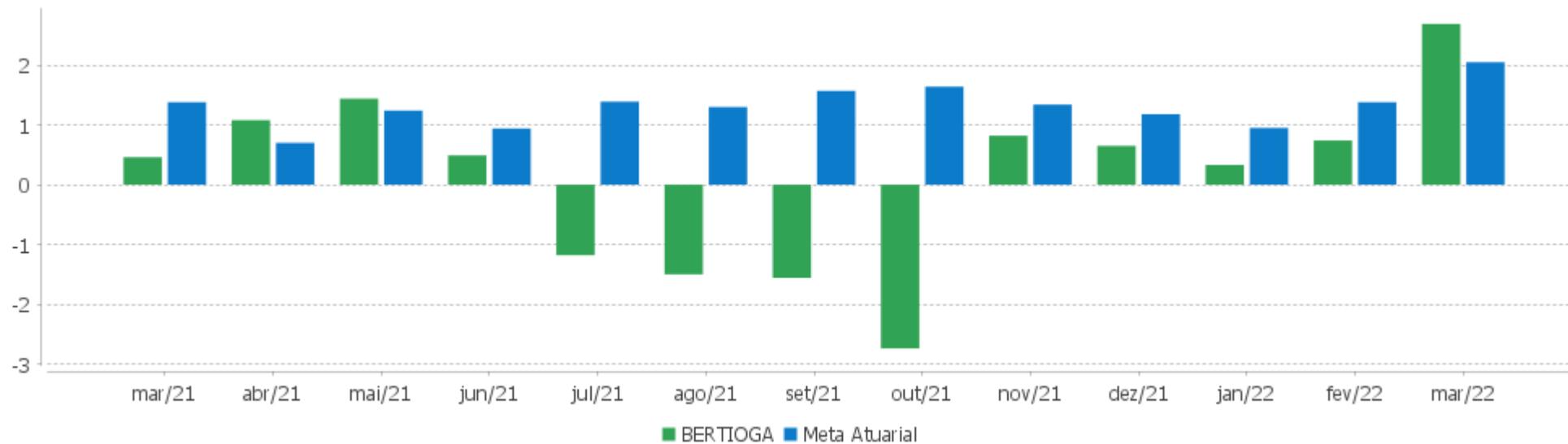


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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.	2,29 -0,78	4,03 1,16	4,03 1,16	5,92 1,96	10,12 5,62	17,95 2,60	26,13 0,23
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	2,41 0,27	3,92 -0,77	3,92 -0,77	5,51 -3,86	8,74 -9,24	18,49 -14,13	31,85 -13,44
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,62 0,55	2,50 -0,37	2,50 -0,37	4,71 0,74	4,75 0,24	14,77 -0,59	26,16 0,26
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6,00% p.p.	2,40 0,17	3,93 -0,97	3,93 -0,97	5,90 -3,48	9,62 -8,81	18,08 -16,11	28,30 -18,72
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,66 -0,41	3,71 0,84	3,71 0,84	5,81 1,85	8,41 3,90	17,52 2,17	31,50 5,60
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,34 0,27	2,01 -0,86	2,01 -0,86	0,54 -3,42	-1,33 -5,83	11,58 -3,77	20,55 -5,35
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,68 -0,39	3,77 0,90	3,77 0,90	5,95 1,98	8,69 4,18	18,14 2,78	32,50 6,60
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,05 1,18	4,05 1,18	8,74 4,78	13,71 9,20	20,07 4,71	24,57 -1,33
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	3,31 0,24	1,33 -1,54	1,33 -1,54	-0,06 -4,03	-2,16 -6,66	9,83 -5,52	18,01 -7,89
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	4,09 1,02	1,86 -1,01	1,86 -1,01	3,25 -0,71	1,01 -3,49	14,58 -0,78	25,02 -0,88
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,06 1,19	4,06 1,19	5,76 1,80	10,63 6,12	16,89 1,53	21,34 -4,56
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,05 1,18	4,05 1,18	8,73 4,77	13,72 9,22	20,13 4,78	24,68 -1,22
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	2,43 -0,64	3,98 1,10	3,98 1,10	5,62 1,66	8,96 4,45	18,96 3,61	32,63 6,73
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,05 1,18	4,05 1,18	5,74 1,77	10,58 6,07	16,79 1,43	21,18 -4,72
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,74 -1,33	4,02 1,15	4,02 1,15	5,72 1,76	10,54 6,04	16,71 1,36	21,07 -4,83
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,06 1,19	4,06 1,19	8,76 4,80	13,76 9,26	20,19 4,83	24,75 -1,15
NTN-B 150850 (5,540000%)	1,74	4,02	4,02	8,66	13,64	20,01	24,52

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,33	1,15	1,15	4,70	9,13	4,66	-1,38
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,05 1,18	4,05 1,18	5,76 1,79	10,62 6,12	16,87 1,52	21,31 -4,59
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,32	4,06 1,19	4,06 1,19	5,74 1,78	10,59 6,09	16,82 1,47	21,24 -4,66
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,74 -1,33	4,02 1,15	4,02 1,15	5,75 1,78	10,60 6,09	16,83 1,47	21,24 -4,66
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,75 -1,33	4,04 1,17	4,04 1,17	8,71 4,74	13,66 9,15	19,99 4,64	24,46 -1,44
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI	0,90 97,60	2,47 101,83	2,47 101,83	4,36 101,06	6,43 100,32	8,37 95,34	14,01 95,29
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	7,04 0,98	16,65 2,17	16,65 2,17	0,53 -7,60	-9,27 -12,16	43,20 -21,14	7,03 -18,74
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA Var. IBOVESPA p.p.	6,88 0,82	9,88 -4,59	9,88 -4,59	-11,48 -19,61	-23,94 -26,82	24,96 -39,38	8,13 -17,64
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,59 -1,47	11,58 -2,90	11,58 -2,90	0,75 -7,38	-3,79 -6,68	45,72 -18,62	10,72 -15,04
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	7,07 -2,93	15,68 0,21	15,68 0,21	11,65 -1,72	6,45 -5,20	54,59 -1,00	35,48 -8,02
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	5,09 -0,97	6,27 -8,20	6,27 -8,20	-2,50 -10,63	-3,61 -6,50	49,24 -15,09	36,90 11,14
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	4,64 -1,42	12,59 -1,89	12,59 -1,89	2,47 -5,65	-3,79 -6,68	50,39 -13,95	20,69 -5,07
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES Var. IBOVESPA p.p.	7,62 1,56	12,27 -2,21	12,27 -2,21	-0,99 -9,12	-9,03 -11,91	30,57 -33,76	15,81 -9,96
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-4,11 -0,13	-19,62 -0,29	-19,62 -0,29	-10,12 -0,72	-7,40 -2,26	52,03 -4,80	93,17 -5,60
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	-4,53 -10,59	-21,86 -36,33	-21,86 -36,33	-12,08 -20,21	-6,29 -9,17	49,12 -15,22	81,53 55,76
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	-4,08	-17,93	-17,93	-9,84	-6,16		
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	-6,90 -747,72	-22,90 -944,53	-22,90 -944,53	-17,79 -412,67	-15,88 -247,72	44,92 511,58	74,35 505,54
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-8,17 -10,31	-31,93 -36,62	-31,93 -36,62	-30,82 -40,19	-31,50 -49,47	23,14 -9,49	
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,57	29,97	29,97	27,27	21,54	53,00	163,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,57	25,28	25,28	17,90	3,56	20,38	117,99
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	6,19 670,81	4,51 185,88	4,51 185,88	3,46 80,18	2,90 45,30	-10,06 -114,52	-15,66 -106,46
BERTIOGA Var. IPCA + 4,99% p.p.	2,69 0,64	3,79 -0,66	3,79 -0,66	2,43 -6,42	1,14 -15,71	18,74 -11,37	22,64 -18,54
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29

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	0,89	2,28	2,28	3,43	5,14	7,77	14,95	22,64	34,09
IRF-M 1+	0,81	0,79	0,79	1,73	0,56	2,39	15,66	27,47	45,50
IRF-M TOTAL	0,84	1,35	1,35	2,35	2,19	4,49	16,08	26,70	43,00
IMA-B 5	2,61	3,81	3,81	5,92	8,72	17,96	28,97	40,83	57,68
IMA-B 5+	3,56	1,91	1,91	1,99	0,35	12,40	21,66	42,68	57,29
IMA-B TOTAL	3,07	2,87	2,87	3,96	4,50	15,36	25,90	43,16	58,53
IMA-GERAL TOTAL	1,57	2,54	2,54	3,91	4,91	10,14	19,47	30,83	44,94
IDKA 2	2,54	3,88	3,88	5,80	9,10	18,45	29,25	41,12	58,63
IDKA 20	4,00	0,37	0,37	-2,51	-7,51	6,54	12,87	41,87	51,51
CDI	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,98	32,24

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	6,06	14,48	14,48	8,13	2,89	64,34	25,77	40,57	84,66
IBRX 100	5,96	14,89	14,89	8,55	2,79	66,70	29,68	46,11	91,79
IBRX 50	5,43	15,47	15,47	10,28	4,13	71,54	27,56	41,05	86,31
SMALL CAP	8,81	6,69	6,69	-5,35	-9,80	48,46	30,68	46,05	95,46
IFIX	1,42	-0,88	-0,88	2,37	-2,35	11,46	11,96	17,92	36,76
Índice Consumo - ICON	5,74			-11,99	-18,58	22,89	14,32	13,52	40,45
Índice Dividendos - IDIV	10,00	15,48	15,48	13,37	11,66	55,59	43,49	63,17	97,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	1,62	3,20	3,20	6,25	11,30	18,09	21,99	27,57	30,99
INPC	1,71	3,42	3,42	6,26	11,73	19,48	23,44	29,20	31,22
IGPM	1,74	5,49	5,49	7,11	14,77	50,46	60,70	73,99	74,34
SELIC	0,92	2,42	2,42	4,31	6,41	8,78	14,71	21,99	32,26

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	-4,75	-19,30	-19,30	-8,39	-5,17	59,75	94,34	144,53	186,72
MSCI ACWI	-6,10	-19,97	-19,97	-12,65	-12,11	46,60	70,12	100,67	137,04

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,97	4,20	4,20	8,34	15,75	27,68	37,22	49,19	59,20
IPCA + 5,00%	2,05	4,45	4,45	8,86	16,86	30,14	41,22	55,00	66,95
IPCA + 5,50%	2,10	4,57	4,57	9,11	17,42	31,38	43,24	57,97	70,94
IPCA + 5,89%	2,13	4,66	4,66	9,31	17,85	32,35	44,84	60,31	74,11
IPCA + 6,00%	2,14	4,69	4,69	9,37	17,98	32,62	45,29	60,98	75,01
INPC + 4,00%	2,06	4,42	4,42	8,35	16,20	29,19	38,85	51,10	59,47
INPC + 6,00%	2,23	4,91	4,91	9,38	18,43	34,19	47,02	63,04	75,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
191	03/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.400.000,00	0,00	145.866,14016200	30,1646427000
192	10/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	3.200.000,00	0,00	105.876,96777400	30,2237594000
193	22/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	45.000,00	1.484,11165500	30,3211688000
194	24/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	1.333.000,00	0,00	43.924,65667300	30,3474199000
195	29/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.515.282,99	49.866,96382700	30,3865099000
196	29/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.334.717,01	43.924,65667300	30,3865099000
197	31/03/2022	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	410.000,00	0,00	13.481,41135900	30,4122461000
Total			9.343.000,00	2.895.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 17.433.026,87

Value-At-Risk: 2,61%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BERTIOGA		2,61	2,61			667.608.770,21	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,09%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535		3,09	0,31	1,31			110.432.399,55	16,54
NTN-B 150824		1,40	0,01	1,07			10.615.861,01	1,59
NTN-B 150850		4,15	0,04	2,67			11.378.739,86	1,70
NTN-B 150545		3,72	0,03	1,88			8.892.294,02	1,33
NTN-B 150523		0,89	0,01	1,64			23.303.956,02	3,49
NTN-B 150545 (5,540000%)		0,24	0,00	1,95			15.563.952,72	2,33
NTN-B 150545 (5,670000%)		0,25	0,00	1,95			10.293.149,08	1,54
NTN-B 150545 (5,730000%)		0,25	0,00	1,95			10.341.784,28	1,55
NTN-B 150555 (5,540000%)		0,24	0,00	1,95			36.314.568,92	5,44
NTN-B 150555 (5,670000%)		0,24	0,00	1,95			20.584.062,14	3,08
NTN-B 150555 (5,720000%)		0,25	0,00	1,95			36.204.743,74	5,42
NTN-B 150840 (5,621000%)		0,12	-0,00	1,97			10.005.675,71	1,50
NTN-B 150840 (5,690000%)		0,12	-0,00	1,97			15.082.440,47	2,26
NTN-B 150850 (5,540000%)		0,12	-0,00	1,97			20.192.370,07	3,02
NTN-B 150850 (5,670000%)		0,12	-0,00	1,97			20.019.570,16	3,00
NTN-B 150850 (5,730000%)		0,12	-0,00	1,97			15.084.537,94	2,26
Sub-total	2,99	1,17	0,40		0,55	2,58	374.310.105,69	56,07

Artigo 7º I, Alínea b

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 PREV RF IPCA		0,89	0,01	0,87			17.400.822,18	2,61
BB PREV RF VII		0,73	0,00	1,95			5.963.999,01	0,89
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		2,61	0,04	0,89			16.600.314,40	2,49
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..		1,40	0,02	1,07			20.298.265,00	3,04
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI		0,80	0,00	0,77			6.280.662,09	0,94
Sub-total	3,23	1,26	0,07		0,57	2,77	66.544.062,68	9,97

Artigo 7º III, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI		0,04	0,00	0,01			30.797.166,58	4,61
Sub-total	0,03	0,04	0,00		-0,67	0,90	30.797.166,58	4,61

Renda Variável

Value-At-Risk: 10,11%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA		7,21	0,19	2,43			20.471.930,14	3,07
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES		11,42	0,11	5,63			7.182.594,86	1,08
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI		10,12	0,59	2,49			41.902.658,55	6,28
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		9,20	0,25	4,95			19.587.871,44	2,93
WA ASSET VALUATION FIA		9,95	0,11	3,40			7.987.545,48	1,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA		13,42	0,73	7,89			38.995.253,48	5,84
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS		7,57	0,04	2,40			4.146.280,28	0,62
Sub-total	22,04	10,11	2,02		0,22	5,67	140.274.134,23	21,01

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 9,89%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI		9,13	0,01	10,94			4.664.261,78	0,70

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		16,50	0,06	16,50			7.161.625,13	1,07
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR		9,00	0,02	9,01			8.504.848,32	1,27
Sub-total	27,25	10,58	0,08		-0,28	-6,73	20.330.735,23	3,05

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		10,42	0,02	0,97			4.915.942,74	0,74
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		10,77	0,02	12,50			4.725.508,96	0,71
Sub-total	25,70	10,38	0,04		-0,20	-4,32	9.641.451,70	1,44

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 1,48%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..		0,20	-0,00	0,20			5.208.285,48	0,78
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME		1,86	0,00	1,86			20.502.828,62	3,07
Sub-total	5,57	1,48	0,00		0,13	1,66	25.711.114,10	3,85



Comitê de Investimentos

Ata nº 15/2022 – aos três dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto.** 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 25/02/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	02/02/2022 a 15/03/2022	2022	Elevação	9,25%	10,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	12,25	12,25
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,30	0,30
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,50	5,50
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,56	5,60
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	60,90	60,50
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,88	-0,80

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8469	5,8222
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8406	5,8222
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,7998	5,7958
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 02/03/2022	2022	Elevação	5,6814	5,7275
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 02/03/2022	2022	Elevação	5,5522	5,6251
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 02/03/2022	2022	Redução	5,8822	5,7950

Ibovespa	02/03/2022	2022	Elevação	112.892	115.174
Risco Brasil (JP Morgan)	24/02/2022	2022	Redução	340	338

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

Posição dos Investimentos	Dezembro/21-Janeiro/22	2021/2022	em Mil	Fechamento Dezembro	Fechamento Janeiro
				634.860	641.885

A meta SELIC aponta para 12,25% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,60% no exercício. 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 acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Esta última semana os vértices da ETTJ monitorados 8190, 7560, 504 e 5040 apresentaram redução e os vértices 2520 e 1260 apresentaram elevação, significando uma variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária. O risco Brasil está em 338 pontos apresentando discreta redução; no IBOVESPA houve elevação para 115.174 pontos, apresentando variação patrimonial negativa. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 24/02/2022 com o patrimônio de R\$ 639.481M. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
025/2022	24/02/2022	250.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
026/2022	24/02/2022	3.200.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
027/2022	25/02/2022	1.550.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Nada mais, foi encerrada a reunião às 11:50 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 16/2022 – aos nove dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM merecedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 04/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	02/02/2022 a 15/03/2022	2022	Elevação	9,25%	10,75%
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	12,25	12,25
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,30	0,42
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,50	5,40
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	5,60	5,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	60,50	60,65
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,80	-0,75

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,8222	5,9592
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,8222	5,9571
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7958	5,9434
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7275	5,9026
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,6251	5,8329
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 08/03/2022	2022	Elevação	5,7950	5,9170

Ibovespa	08/03/2022	2022	Redução	115.174	111.203
Risco Brasil (JP Morgan)	07/03/2022	2022	Elevação	338	347
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Dezembro/21-Janeiro/22	2021/2022	em Mil	Fechamento Dezembro	Fechamento Janeiro
				634.860	641.885

A meta SELIC aponta para 12,25% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 5,65% no exercício. 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 mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise



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

geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 02/03/2022 com o patrimônio de R\$ 645.447M. Esta última semana todos os vértices da ETT J monitorados apresentaram elevação. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 347 pontos apresentando elevação; no IBOVSPA houve redução para 111.203 pontos, apresentando variação patrimonial positiva, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
028/2022	03/03/2022	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
029/2022	03/03/2022	4.400.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
030/2022	25/02/2022	4.235.613,24	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST. I FIP MULTIELABORADORA

Por deliberação do Comitê foram anteriormente convocados o Sr. Victor para participar presencialmente do 4º Congresso Brasileiro de Investimentos de RPPS – ABIPEM, que está sendo realizado de hoje até 11 de março de 2022. Foi realizada no período da manhã videoconferência com o Sr. Eduardo Reichert da XP Investimentos para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior, ficando agendada videoconferência para o dia 16 de março às 10 horas com a Nordea Investimentos; houve também no período da tarde com o Sr. César Henrique Domingos do Banco Itaú para tratar do mesmo tema. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:50 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma



Comitê de Investimentos

Ata nº 17/2022 – aos dezessete dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto e o Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade – Presidente do Instituto.** Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, constatamos os seguintes parâmetros, com base nas informações das atas do COPOM mercedores de destaque, conforme Relatório *Focus* de 16/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

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

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

Ibovespa	16/03/2022	2022	Redução	111.203	111.112
Risco Brasil (JP Morgan)	15/03/2022	2022	Redução	347	331

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

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

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



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

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

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

A videoconferência com a Nordea Investimento que havia sido agendada para o dia de ontem, dia 16 foi realizada hoje no período da manhã com o Sr. Mário Amigo para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior. Acusado o recebimento do relatório mensal de investimentos da LDB referente ao mês de fevereiro/2022, sendo constatadas algumas informações que demandam esclarecimentos prévios da consultoria afim de possibilitar emissão de parecer do Comitê. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:30 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade



Comitê de Investimentos

Ata nº 18/2022 – aos vinte e três dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. 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 21/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Elevação	12,75	13,00
PIB	Mediana agregada	2022	Elevação	0,49	0,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Estável	5,30	5,30
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	6,45	6,59
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Redução	60,50	60,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Elevação	-0,70	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9949	5,8992
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9905	5,8928
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,9618	5,8512
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,8790	5,7285
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,7846	5,5427
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 22/03/2022	2022	Redução	5,8844	5,4007

Ibovespa	22/03/2022	2022	Elevação	111.112	117.272
Risco Brasil (JP Morgan)	19/03/2022	2022	Redução	331	309

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

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

A expectativa de meta SELIC foi novamente elevada alcançando 13,00% ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 6,59% no exercício. Mantem-se expectativa de uma elevação mais significativa nas curvas de juros em função de reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais para fazer frente a uma inflação elevada



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

mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 17/03/2022 com o patrimônio de R\$ 652.441M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram redução. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 309 pontos apresentando redução; no IBOVESPA houve elevação para 117.272 pontos, apresentando variação patrimonial negativa, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
033/2022	22/03/2022	50.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
034/2022	22/03/2022	45.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Identificou-se que os fundos BB Previdenciário RF TP IPCA FI – CNPJ. 15.486.093/0001-83 e Caixa Brasil 2030 II TP RF – CNPJ. 19.769.046/0001-06 foram reabertos para investimentos e realizaram captação de recursos, sendo deliberado pelo Comitê pelo encaminhamento de memorando nº 004/2022 – COINV à Presidência do BERTPREV para que officie as Instituições financeiras para apresentação de toda a documentação que amparou a reabertura dos respectivos fundos. Foi realizada videoconferência com a Morgan Stanley Investimentos no período da tarde com o Sr. Victor Arakaki para apresentação de Fundos de Investimentos no exterior. Foi finalizado parecer do relatório LDB referente ao mês de fevereiro/2022. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:50 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 19/2022 – aos trinta dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e dois, às 9 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Patrícia Ramos Quaresma e Victor Mendes Neto**. 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 21/03/2022:

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	15/03/2022 a 04/05/2022	2022	Elevação	10,75%	11,75%

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2022	Estável	13,00	13,00
PIB	Mediana agregada	2022	Estável	0,50	0,50
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2022	Redução	5,30	5,25
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2022	Elevação	6,59	6,86
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	60,30	60,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2022	Estável	-0,50	-0,50

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2054)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8992	5,7196
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2052)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8928	5,7091
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2042)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,8512	5,6406
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2032)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,7285	5,4419
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2027)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,5427	5,1873
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2024)	Anbima – 29/03/2022	2022	Redução	5,4007	5,1818

Ibovespa	29/03/2022	2022	Elevação	117.272	120.014
Risco Brasil (JP Morgan)	25/03/2022	2022	Redução	309	301

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

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

A expectativa de meta SELIC estabilizou em 13,00% projetados ao final de 2022 conforme último Boletim FOCUS, com projeção de inflação medida pelo IPCA chegando a 6,86% no exercício, consolidando trajetória de alta relevante. Mantem-se expectativa de uma elevação mais significativa nas curvas de juros em função de reavaliação da trajetória da dívida pública interna atualmente suavizada em razão do incremento das receitas causado pelo ciclo inflacionário, e eventualmente por conta de expectativas relacionadas a incrementos na elevação das taxas de juros praticadas pelos bancos centrais das principais economias mundiais



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

para fazer frente a uma inflação elevada mundialmente, se os efeitos permanecerem duradouros acrescentando ao cenário a crise geopolítica ocasionada pelo conflito entre Ucrânia e Rússia. Foi apresentado o Relatório Semanal dos Investimentos, posição em 24/03/2022 com o patrimônio de R\$ 668.463M. Esta última semana todos os vértices da ETTJ monitorados apresentaram redução. Houve variação patrimonial positiva em razão da marcação a mercado de Títulos Públicos mantidos em carteira, desconsideradas movimentações decorrentes da execução orçamentária, no relatório de investimentos em análise. O risco Brasil está em 301 pontos apresentando redução; no IBOVSPA houve elevação para 120.014 pontos, apresentando variação patrimonial positiva, também considerando os dados do relatório financeiro em análise. Foram emitidas as seguintes APRs.

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
035/2022	24/03/2022	1.333.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
036/2022	29/03/2022	200.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
037/2022	29/03/2022	2.850.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Fica deliberada pelo Comitê a antecipação da revisão da Política de Investimentos para 2022 em razão das recentes aquisições de Títulos Públicos Federais e também da forte modificação do cenário macroeconômico desde a elaboração da PI inicial. Nada mais, foi encerrada a reunião às 16:20 horas, e lavrada em ata.

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Patrícia Ramos Quaresma

Victor Mendes Neto



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

MINUTA

ATUALIZAÇÃO ABRIL 2022

Política de Investimentos

2022

*Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos
do Município de Bertioga SP.*

Sumário

- 1 Introdução2
- 2 Definições3
- 3 Gestão Previdenciária (Pró Gestão)3
- 4 Comitê de Investimentos4
- 5 Consultoria de Investimentos4
- 6 Diretrizes Gerais4
- 7 Modelo de Gestão5
- 8 Meta de Retorno Esperado5
- 9 Aderência das Metas de Rentabilidade5
- 10 Carteira Atual6
- 11 Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação6
- 12 Cenário7
- 13 Alocação Objetivo8
- 14 Apreçamento de ativos financeiros9
- 15 Gestão de Risco9
 - 15.1 Risco de Mercado10
 - 15.1.1 VaR10
 - 15.2 Risco de Crédito10
 - 15.2.1 Abordagem Qualitativa10
 - 15.3 Risco de Liquidez12
 - 15.4 Risco Operacional12
 - 15.5 Risco de Terceirização13
 - 15.6 Risco Legal13
 - 15.7 Risco Sistêmico13
 - 15.8 Risco de Desenquadramento Passivo – Contingenciamento14
- 16 Considerações Finais14

1 Introdução

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV - é uma autarquia municipal, unidade gestora do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Bertioga, constituída em 23 de março de 1998 pelo Decreto Municipal 343/1998, nos termos da Lei Municipal 187/1996, atualmente regido pela Lei Complementar 95/13 e suas alterações, conforme estabelece a Lei Complementar 9.717/1998, e Resolução CMN 4.963 de 25/11/2021, e Resolução CMN 4695/2018 que contém as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores do plano de benefício administrado pelo Regime Próprio de Previdência Social (RPPS).

“A Política de Investimentos é um dos processos estratégicos do RPPS, pois a adequada administração dos ativos é fundamental para que se assegure a sua sustentabilidade. Sua formulação encontra-se prevista nos art. 4º e 5º da Resolução CMN 4.963/2021 e representa instrumento para a observância dos princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, diversificação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência na aplicação dos recursos, e na avaliação de seus riscos. Seu conteúdo deve ser disponibilizado anualmente à Secretaria de Previdência - SPREV da Secretaria Especial de Previdência e Trabalho - SEPRT do Ministério da Economia, por meio do Demonstrativo da Política de Investimentos - DPIN, conforme art. 1º da Portaria MPS nº 519/2011, art. 22 da Portaria MPS nº 402/2008 e art. 5º, XVI, “g” da Portaria MPS nº 204/2008.

A Política de Investimentos (ou Plano Anual de Investimentos) não se limita à obrigatoriedade de elaboração de um documento anual, mas se constitui em importante instrumento de planejamento, por definir o índice referencial de rentabilidade a ser buscado pelos gestores no exercício seguinte, estabelecer estratégias de alocação, diretrizes e metas de investimentos, bem como permitir monitorar ao longo do ano, por meio de relatórios de acompanhamento, os resultados que forem sendo alcançados durante a sua execução.

São elementos mínimos da Política de Investimentos:

a) Análise da conjuntura econômica, cenários e perspectivas do mercado financeiro; objetivos e diretrizes que orientam a gestão do fundo para o ano seguinte; cenários que pautam as projeções financeiras, tendo em vista os limites de enquadramento para aplicação por segmento e modalidade, definidos na Resolução CMN 4.963/2021 b) Definição das estratégias de alocação; resultados esperados das projeções financeiras; limites mínimos e máximos de enquadramento e estratégias de investimento para cada segmento de aplicação financeira.

c) Gestão de investimentos, considerando sua estrutura, propostas de aprimoramento, critérios de credenciamento para escolha das instituições financeiras e dos produtos financeiros onde os recursos do RPPS serão aplicados.” (manual, item 3.2.6 – Política de Investimentos, páginas 54-56 – Pró Gestão).

2 Definições

Ente Federativo: Município de Bertioga SP.

Unidade Gestora: Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV

CNPJ: 02.581.343/0001-12.

Meta de Retorno Esperada: IPCA + **4,99%** a.a., conforme Portaria SPREV Nº 6.132 de 25/05/2021.

3 Gestão Previdenciária (Pró Gestão)

A adoção das melhores práticas de Gestão Previdenciária, de acordo com a Portaria MPS nº 185, de 14 de maio de 2015 e alterações, e o Manual do Pró-Gestão versão 3.2/21, tem por objetivo incentivar o Instituto a adotar melhores práticas de gestão previdenciária, que proporcione maior controle dos seus ativos e passivo e mais transparência no relacionamento com os segurados e a sociedade. Tal adoção garantirá que os envolvidos no processo decisório do Instituto cumpram seus códigos de conduta pré-acordados a fim de minimizar conflitos de interesse ou quebra dos deveres.

Assim, com as responsabilidades bem definidas, compete ao Comitê de Investimentos a elaboração da Política de Investimento (P.I.), que deverá ser submetida à deliberação do Conselho de Administração, o agente superior nas definições das políticas e das estratégias gerais da Instituição.

Ainda de acordo com os normativos, esta P.I. estabelece os princípios e as diretrizes a serem seguidas na gestão dos recursos correspondentes às reservas técnicas, fundos e provisões, sob a administração deste RPPS, visando atingir e preservar o equilíbrio financeiro e atuarial e a solvência do plano.

As diretrizes aqui estabelecidas são complementares, isto é, coexistem com aquelas estabelecidas pela legislação aplicável, sendo os administradores e gestores incumbidos da responsabilidade de observá-las concomitantemente, ainda que não estejam transcritas neste documento.

4 Comitê de Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519/11 e Lei Complementar 95/13, o Comitê de Investimento do BERTPREV é formado por 5 (cinco) membros votados em reunião conjunta dos Conselhos Administrativo e Fiscal, dentre aqueles servidores estáveis que possuam certificação em mercado financeiro exigida pelo SPREV ou outro órgão fiscalizador, bem como atendam as disposições da Portaria 9.907/2020, expedida pela Secretaria Especial de Previdência e Trabalho. Os membros do comitê são certificados conforme disposto a seguir:

Certificação Profissional	Membros Certificados	Data de Vencimento da Certificação
ANBIMA: CPA – 10	Clayton Faria Schmidt	30/08/2023
ANBIMA: CPA – 10	Evanilson Fischer Matos Siqueira	09/11/2022
ANBIMA: CPA – 10	Patrícia Ramos Quaresma	10/05/2024
ANBIMA: CPA – 10	Roberto Cassiano Guedes	21/06/2024
ANBIMA: CPA – 10	Victor Mendes	29/12/2024
ANCORD: QUALIFICAÇÃO TÉCNICA PARA AGENTE AUTÔNOMO DE INVESTIMENTO E EMPREGADO DE INST.FINANCEIRAS	Roberto Cassiano Guedes	N/A

5 Consultoria de Investimentos

A consultoria de investimentos contratada pelo BERTPREV, com fulcro no artigo 111, XVI da LC 95/13, terá a função de auxiliar o RPPS no acompanhamento e monitoramento do desempenho do risco de mercado e do enquadramento das aplicações dos recursos, de acordo com o Art. 24 da Resolução CMN 4.963 de 25/11/2021, da Resolução CA/BERTPREV 02/2021 de 25/03/2021, publicada no BOM nº 989 de 26.03.2021.

6 Diretrizes Gerais

Os princípios, metodologias e parâmetros estabelecidos nesta P.I. buscam garantir, ao longo do tempo, a segurança, liquidez e rentabilidade adequadas e suficientes ao equilíbrio entre ativos e passivos do BERTPREV, bem como procuram evitar a exposição excessiva a riscos para os quais os prêmios pagos pelo mercado não sejam atraentes ou adequados aos objetivos traçados.

Em havendo mudanças na legislação que de alguma forma tornem estas diretrizes inadequadas, durante a vigência deste instrumento, esta P.I. e os seus procedimentos serão

alterados gradativamente, de forma a evitar perdas de rentabilidade ou exposição desnecessária a riscos, conforme definições constantes na Resolução CMN 4.963 de 25/11/2021 e alterações. Caso seja necessário, deve ser elaborado um plano de adequação, com critérios e prazos para a sua execução, sempre com o objetivo de preservar os interesses do BERTPREV, desde que este plano não seja contrário ao arcabouço legal constituído.

Se nesse plano de adequação o prazo de enquadramento estabelecido pelas disposições transitórias da nova legislação for excedido, o BERTPREV deverá comunicar oficialmente a Secretaria de Previdência do Ministério da Economia.

7 Modelo de Gestão

A gestão das aplicações dos recursos do RPPS será própria, fundada no Artigo 3º, § 5º, II da Portaria MPS nº 519/11, com redação dada pela Portaria MPS 440/13 e artigo 15, § 1º, I da Resolução CMN 4.963 de 25/11/2021 e 4604/17 por redação original.

Assim, o RPPS realizará diretamente a execução da P.I. de sua carteira, decidindo sobre as alocações dos recursos e respeitados os parâmetros da legislação.

8 Meta de Retorno Esperado

Para o exercício de 2022 o BERTPREV prevê que o seu retorno esperado será no mínimo IPCA acrescido de uma taxa de juros de 4,99% a.a.

A escolha do IPCA justifica-se por ser o índice oficial de inflação do país, calculado pelo IBGE e o que melhor representa a perda de poder aquisitivo dos recursos financeiros do instituto.

A escolha da taxa de juros real de 4,99% a.a. justifica-se por ser o teto permitido pela Portaria SPREV Nº 6132/2021 e por constituir-se na meta atuarial do Instituto, devendo ser compatível com o crescimento e duração do passivo atuarial, como forma de coerência para evitar descasamento entre o passivo e do ativo atuarial.

9 Aderência das Metas de Rentabilidade

Verificamos que o passivo atuarial do RPPS cresceu nos exercícios abaixo citados às seguintes taxas, conforme dados fornecidos pela Coordenação Administrativa Financeira:

ANO	VALOR %	%
2019	R\$ 225.569.384,72	23,26%
2020	R\$ 254.465.079,24	12,81%
2021	R\$ 393.145.765,98	54,50%

As metas de rentabilidade definidas no item anterior sofreram forte impacto em consequência da Pandemia do Covid-19, provocando retração na rentabilidade anual da carteira que ficou abaixo da meta atuarial nos anos de 2020 e 2021, conforme demonstrado a seguir.

ANO	RENTABILIDADE %	META %
2019	21,87%	10,59%
2020	5,06%	10,65%
2021	-3,75%	16,05%
Média	7,73%	12,43%

10 Carteira Atual

A carteira, de acordo com a tabela abaixo, demonstra os percentuais de alocação assim como os limites legais observados por segmento na data **30/03/2022**, em valores apurados pela CAF do Instituto.

SEGMENTO	LIMITE LEGAL (Resolução CMN N° 4.963/21)	CARTEIRA
Renda Fixa	100%	70,50%
Renda Variável e Investimentos Estruturados	30%	24,93%
Investimentos no Exterior	10%	4,57%

11 Alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação

A análise e avaliação das adversidades e das oportunidades, observadas em cenários futuros, contribuem para a formação de uma visão ampla do BERTPREV e do ambiente em que este se insere, visando assim à estabilidade e à solidez do sistema.

- ✓ A alocação dos recursos nos diversos segmentos;
- ✓ Os limites máximos de aplicação em cada segmento e prazos de vencimentos dos investimentos; e
- ✓ A escolha por ativos que possuem ou não amortizações ou pagamento de juros periódicos, dentre outros.

12 Cenário

A expectativa de retorno dos investimentos passa pela definição de um cenário econômico que deve levar em consideração as possíveis variações que os principais indicadores podem sofrer. Para maior assertividade, o cenário utilizado corresponde ao apresentado no último Boletim Focus, conforme tabela apresentada abaixo, de 25/03/2022, que antecede a aprovação dessa Política de Investimentos. O Boletim Focus é elaborado pelo GERIN - Departamento de Relacionamento com Investidores e Estudos Especiais, do Banco Central do Brasil, e apresenta o resumo das expectativas do mercado financeiro para a economia.

Expectativas de Mercado													25 de março de 2022											
													▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade											
Mediana - Agregado	2022				2023				2024				2025											
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Resp. **	5 dias úteis	Resp. ***			
IPCA (variação %)	5,60	6,59	6,86	▲ (11)	137	7,10	75	3,51	3,75	3,80	▲ (3)	134	3,90	75	3,10	3,15	3,20	▲ (1)	107	3,00	3,00	3,00	= (37)	98
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	0,30	0,50	0,50	= (1)	96	0,56	36	1,50	1,30	1,30	= (1)	85	1,46	33	2,00	2,00	2,00	= (15)	67	2,00	2,00	2,00	= (20)	65
Câmbio (R\$/US\$)	5,50	5,30	5,25	▼ (1)	113	5,10	55	5,31	5,22	5,20	▼ (1)	107	5,20	54	5,30	5,20	5,20	= (2)	84	5,29	5,20	5,20	= (2)	81
Selic (% a.a)	12,25	13,00	13,00	= (1)	131	13,25	80	8,00	9,00	9,00	= (1)	123	9,00	76	7,25	7,50	7,50	= (2)	104	7,00	7,00	7,00	= (20)	97
IGP-M (variação %)	8,54	10,50	10,88	▲ (7)	83	11,00	30	4,08	4,27	4,22	▼ (1)	77	4,20	30	4,00	4,00	4,00	= (22)	62	4,00	4,00	4,00	= (20)	61
IPCA Administrados (variação %)	4,77	5,80	6,03	▲ (4)	80	6,55	33	4,18	4,51	4,52	▲ (6)	67	4,76	28	3,50	3,50	3,50	= (48)	45	3,33	3,03	3,00	▼ (2)	43
Conta corrente (US\$ bilhões)	-21,27	-20,60	-20,00	▲ (1)	26	-15,30	9	-33,76	-33,70	-33,70	= (1)	21	-25,60	7	-40,00	-40,00	-40,00	= (5)	14	-41,36	-40,00	-40,00	= (1)	13
Balança comercial (US\$ bilhões)	64,06	64,50	65,00	▲ (2)	25	70,00	9	51,60	51,00	51,00	= (2)	19	50,50	6	52,03	52,00	52,00	= (1)	12	52,02	50,41	50,41	= (1)	10
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	60,00	59,07	59,00	▼ (1)	25	60,00	9	69,68	69,50	69,00	▼ (1)	20	69,00	7	79,50	79,75	79,50	▼ (1)	15	78,91	77,50	77,50	= (1)	14
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	60,50	60,30	60,30	= (1)	22	60,90	6	63,93	63,55	63,50	▼ (2)	19	64,60	5	65,70	65,10	65,05	▼ (2)	16	66,97	67,60	68,00	▲ (1)	15
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,50	-0,50	= (1)	30	-0,50	11	-0,50	-0,50	-0,50	= (7)	27	-0,50	10	-0,20	-0,23	-0,28	▼ (2)	22	0,10	0,00	0,00	= (2)	21
Resultado nominal (% do PIB)	-8,00	-7,55	-7,50	▲ (2)	21	-7,45	6	-7,15	-7,15	-7,20	▼ (2)	19	-7,64	6	-5,71	-5,47	-5,50	▼ (1)	15	-5,05	-4,85	-5,15	▼ (1)	14

Análise do Relatório Focus

Inflação (IPCA)

O cenário atualizado indica ao final de 2022 a expectativa de mercado de 6,86%. Para o final 2023 e 2024, as expectativas para o IPCA são de 3,80% e 3,20% respectivamente.

Cenário Externo

Já está consolidada a redução na política de estímulos monetários praticadas pelos Bancos Centrais dos principais países desenvolvidos, sendo esperada uma elevação de suas taxas básicas de juros e consequente redução de recursos disponíveis para investimentos nos países em desenvolvimento. Todavia a recente deflagração do conflito armado entre Rússia e Ucrânia beneficiou o Brasil em razão da fuga de capitais daquele país e ingresso principalmente no mercado nacional de renda variável e causando uma apreciação do Real frente ao Dólar.

Cenário Interno

O conturbado ambiente político em ano eleitoral, associado a uma inflação resiliente impuseram adoção de uma política monetária contracionista com projeções de Selic Meta em 13,00% ao final do exercício. Tal ambiente associado ao cenário externo tem potencial para provocar elevação ainda maior nos vértices da ETTJ. Como fator adicional deve se considerar as incertezas causadas pela não superação da pandemia Covid-19 e seus efeitos econômicos.

13 Alocação Objetivo

A tabela a seguir apresenta a alocação objetivo e os limites de aplicação em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4963/2021 e alterações. Essa alocação tem como intuito determinar a alocação estratégica a ser perseguida ao longo do exercício desta Política de Investimento que melhor reflita as necessidades do passivo, sustentado conforme estudo atuarial e ALM.

A alocação objetivo foi definida considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração deste documento, conforme já descrito no item 12.

Tipo de Ativo	Limite da Resolução 4.963/21 CMN %	Limite base Pró-Gestão Nível II %	Posição Atual da Carteira (%) 30/03/2022	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Art. 7º						
<u>Art. 7º, I</u>						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Público de emissão do TN (SELIC)	100,00%	100,00%	55,99%	40,00%	59,00%	100,00%
Art. 7º, I, "b" - FI 100% Títulos TN			9,96%	5,00%	7,90%	40,00%
Art. 7º, I, "c" - ETF - 100% Títulos Públicos			0,00%	0,00%	0,00%	40,00%
<u>Art. 7º, II</u>						
Art. 7º, II - Diretamente em Operações Compromissadas com TP	5,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
<u>Art. 7º, III</u>						
Art. 7º, III, "a" - FI Renda Fixa "Referenciado"	60,00%	70,00%	4,55%	0,50%	4,60%	40,00%
Art. 7º, III, "b" - ETF - Renda Fixa "Renda Fixa"			0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
<u>Art. 7º, IV</u>						
Art. 7º, IV - FI Renda Fixa - Geral	20,00%	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%
<u>Art. 7º, V</u>						
Art. 7º, V, "a" - FIDC – cota Sênior	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, V, "b" – Renda fixa – crédito privado			0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 7º, V, "c" – Fundo 85% debentures, Art. 3º lei 12.431/11			0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Subtotal			70,50%		71,50%	
Art. 8º						
<u>Art. 8º, I</u>						
Art. 8º, I - FI de Ações – Condomínio Aberto	30,00%	40,00%	21,14%	0,00%	18,00%	30,00%
<u>Art. 8º, II</u>						
Art. 8º, II - FI de Ações – Índices RV			0,00%	0,00%	0,00%	30,00%
Art. 9º						
<u>Art. 9º - I</u>						
Art. 9º - I - Fundo de investimentos no Exterior – RF – Dívida Externa	10,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
<u>Art. 9º - II</u>		10,00%				

Art. 9° - II - Fundo de investimentos no Exterior			3,10%	0,00%	4,00%	10,00%
Art. 9° - III						
Art. 9° - III - Fundo de investimentos no Exterior – BDR Nível I		10,00%	1,47%	0,00%	2,00%	10,00%
Art. 10						
Art. 10, I						
Art. 10, I – Fundo de Investimento - FIM e FIC FIM		10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Art. 10, II						
Art. 10, II - Fundo de Investimento em Participações - FIP		15,00%	5,00%	3,79%	0,00%	4,50%
Art. 10, III						
Art. 10, III - FI Ações - Mercado de Acesso		5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Art. 11						
Art. 11- Fundo de Investimento Imobiliário - FII	5,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Art. 12						
Art. 12 - Empréstimo Consignado – necessita regulamentação EC nº 103/19	--	--				
Subtotal			29,50%		28,50%	
Total Geral			100,00%		100,00%	

As alocações estão adequadas às modificações trazidas pela Resolução 4.963/21 considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração desta atualização da PI.

14 Apreçamento de ativos financeiros

Os títulos e valores mobiliários integrantes dos fundos de investimentos nos quais o Instituto aplica seus recursos devem ser marcados a valor de mercado (exceto os ativos pertencentes às carteiras dos Fundos regidos pela portaria MPS nº 65 de 26/02/2014), de acordo com os critérios recomendados pela CVM, pela ANBIMA e definidos na Resolução CMN nº 4.963/21. Mantemos recomendação de que nas futuras aquisições, os Títulos Públicos sejam marcados na curva, tal como vem ocorrendo no atual exercício, demonstrando o real patrimônio e neutralizando o impacto da volatilidade futura, conforme Portaria MF: 577/17, com a manutenção da marcação a mercado dos Títulos Públicos adquiridos até 31/12/2021, até que eventualmente a taxa praticada a mercado atinja aquela observada no momento da aquisição, quando o papel poderá ser mercado na curva sem qualquer tipo de impacto patrimonial.

O método e as fontes de referência adotadas para apreçamento dos ativos pelo Instituto são os mesmos estabelecidos por seus Custodiantes e estão disponíveis no Manual de apreçamento do Custodiante.

15 Gestão de Risco

Em linha com o que estabelece a Resolução CMN nº 4.963/21, este tópico estabelece quais serão os critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos. O objetivo deste tópico

é demonstrar a análise dos principais riscos destacando a importância de estabelecer regras que permitam identificar, avaliar, mensurar, controlar e monitorar os riscos aos quais os recursos do plano estão expostos, entre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, operacional, legal, terceirização e sistêmico.

15.1 Risco de Mercado

O acompanhamento do risco de mercado será feito através do cálculo do *VaR* (*Value a Risk*) por cota, que estima, com base nos dados históricos de volatilidade dos ativos presentes na carteira analisada, a perda máxima esperada.

15.1.1 *VaR*

Para o consolidado dos segmentos, o controle de risco de mercado será feito por meio do cálculo do *VaR* por cota, com o objetivo do BERTPREV controlar a volatilidade da cota do plano de benefícios.

O controle de riscos (*VaR*) será feito de acordo com os seguintes limites ajustado ao cenário de volatilidade atual:

MANDATO	LIMITE
Renda Fixa	10 %
Renda Variável	30 %
Investimentos no Exterior	30 %

15.2 Risco de Crédito

15.2.1 *Abordagem Qualitativa*

O BERTPREV utilizará para essa avaliação de risco de crédito os *ratings* atribuídos por agência classificadora de risco de crédito atuante no Brasil.

Para checagem do enquadramento, os títulos privados devem, a princípio, ser separados de acordo com suas características a seguir:

ATIVO	RATING EMISSOR	RATING EMISSÃO
Títulos emitidos por instituição não financeira	X	X
FIDC		X
Títulos emitidos por instituição financeira	X	

Os títulos emitidos por instituições não financeiras podem ser analisados pelo *rating* de emissão ou do emissor. No caso de apresentarem notas distintas entre estas duas classificações, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*.

Posteriormente, é preciso verificar se o papel possui *rating* por uma das agências elegíveis e se a nota é, de acordo com a escala da agência, igual ou superior à classificação mínima apresentada na tabela a seguir.

AGÊNCIA	FIDC	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	INSTITUIÇÃO NÃO FINANCEIRA
PRAZO	-	Longo prazo	Longo prazo
Standard & Poors	brA-	brA-	brA-
Moody's	A3.br	A3.br	A3.br
Fitch Ratings	A-(bra)	A-(bra)	A-(bra)
SR Ratings	brA	brA	brA
Austin Rating	brAA	brAA	brAA

Os investimentos que possuírem *rating* igual ou superior às notas indicadas na tabela serão enquadrados na categoria grau de investimento e considerados como baixo risco de crédito, conforme definido na Resolução CMN nº 4.963/21, desde que observadas as seguintes condições:

- ✓ Os títulos que não possuem *rating* pelas agências elegíveis (ou que tenham classificação inferior às que constam na tabela) devem ser enquadrados na categoria grau especulativo e não poderão ser objeto de investimento;
- ✓ Caso duas agências elegíveis classifiquem o mesmo papel, será considerado, para fins de enquadramento, o pior *rating*;
- ✓ No caso de ativos de crédito que possuam garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC, será considerada como classificação de risco de crédito a classificação dos ativos semelhantes emitidos pelo Tesouro Nacional, desde que respeitados os devidos limites legais;
- ✓ O enquadramento dos títulos será feito com base no *rating* vigente na data da verificação da aderência das aplicações à política de investimento.

No ato do Credenciamento de cada um dos gestores dos fundos de investimentos, também será verificado o *rating* de Gestão de cada um deles.

15.3 Risco de Liquidez

O risco de liquidez pode ser dividido em duas classes:

- A. Possibilidade de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo);**
- B. Possibilidade de redução da demanda de mercado (Ativo).**

Os itens a seguir detalham as características destes riscos e a forma como eles serão geridos.

A. Indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações (Passivo)

A gestão do risco de indisponibilidade de recursos para pagamento de obrigações depende do planejamento estratégico dos investimentos do plano. A aquisição de títulos ou valores mobiliários com prazo ou fluxos incompatíveis com as necessidades do plano pode gerar um descasamento. Esta política é elaborada com base no estudo de ALM apresentada em 24/03/2022, portanto destacamos a necessidade de que o BERTPREV realize anualmente o estudo de ALM.

B. Redução de demanda de mercado (Ativo)

A segunda classe de risco de liquidez pode ser entendida como a possibilidade de redução ou inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes da carteira. A gestão deste risco será feita com base no percentual da carteira que pode ser negociada.

O controle do risco de liquidez da carteira considerará as duas classes de risco mencionadas e será analisado considerando os seguintes horizontes temporais: (i) curto (de 0 a 30 dias); (ii) médio (de 30 dias a 365 dias) e; (iii) longo prazo (acima de 365 dias).

HORIZONTE	PERCENTUAL MÍNIMO DA CARTEIRA
De 0 a 30 dias	15%
De 30 dias a 365 dias	5%
Acima de 365 dias	30%

15.4 Risco Operacional

✓ Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Dessa forma a gestão desse risco será implementada através de ações que

garantam a adoção de normas e procedimentos de controles internos, alinhados com a legislação aplicável. Dentre os procedimentos de controle podem ser destacados:

- ✓ A definição de rotinas de acompanhamento e análise dos relatórios de monitoramento dos riscos descritos nos tópicos anteriores;
- ✓ O estabelecimento de procedimentos formais para tomada de decisão de investimentos;
- ✓ Acompanhamento da formação, desenvolvimento e certificação dos participantes do processo decisório de investimento; e
- ✓ Formalização e acompanhamento das atribuições e responsabilidade de todos os envolvidos no processo planejamento, execução e controle de investimento.
- ✓ O BERTPREV aderiu ao Programa de Modernização PRÓ-GESTÃO RPPS e está certificado no Nível 2 (dois).

15.5 Risco de Terceirização

Na administração dos recursos financeiros há a possibilidade de terceirização total ou parcial dos investimentos do RPPS. Esse tipo de operação delega determinadas responsabilidades a gestores externos, porém não isenta o RPPS de responder legalmente perante os órgãos supervisores e fiscalizadores.

Neste contexto, o modelo de terceirização exige que o RPPS tenha um processo formalizado para escolha e acompanhamento de seus gestores externos, conforme definições na Resolução CMN nº 4.963/21 e demais normativos da Secretaria de Previdência do Ministério da Fazenda. No Credenciamento, o procedimento de seleção de gestores pelo RPPS deve conter histórico, justificativas, documentação relacionada, entre outros.

15.6 Risco Legal

O risco legal está relacionado a não conformidade com normativos internos e externos, podendo gerar perdas financeiras procedentes de autuações, processos judiciais ou eventuais questionamentos.

O controle dos riscos dessa natureza, que incidem sobre atividades e investimentos, será feito por meio:

- ✓ Da realização de relatórios de *compliance* que permitam verificar a aderência dos investimentos às diretrizes da legislação em vigor e à política de investimento, realizados com periodicidade mensal e analisados pelos Conselhos do BERTPREV;
- ✓ Da utilização de pareceres jurídicos para contratos com terceiros, quando necessário.

15.7 Risco Sistêmico

O risco sistêmico se caracteriza pela possibilidade de que o sistema financeiro seja contaminado por eventos pontuais, como a falência de um banco ou de uma empresa. Apesar da dificuldade de gerenciamento deste risco, ele não deve ser relevado. É importante que ele seja considerado em cenários, premissas e hipóteses para análise e desenvolvimento de mecanismos de antecipação de ações aos eventos de risco.

Para tentar reduzir a suscetibilidade dos investimentos a esse risco, a alocação dos recursos deve levar em consideração os aspectos referentes à diversificação de setores e emissores, bem como a diversificação de gestores externos de investimento, visando a mitigar a possibilidade de inoperância desses prestadores de serviço em um evento de crise.

15.8 Risco de Desenquadramento Passivo – Contingenciamento

Ativo: no caso de desenquadramento ativo, assim que constatado, providenciar enquadramento imediato, conforme o caso, com o devido remanejamento, dentro das normas da Resolução 4.963/21.

Passivo: em caso de desenquadramento passivo, assim que constatado, por alta rentabilidade, percentual legal de participação no patrimônio do fundo e concentração em uma mesma pessoa jurídica ou suas controladas, será efetuado o resgate para ajuste do enquadramento, dentro das normas da Resolução 4.963/21.

Os procedimentos de análise dos fundos de investimentos, da composição e diversificação das carteiras, manutenção da liquidez em consonância com o item 15.3 que define uma alocação mínima de 15% em ativos com possibilidade de resgate em até 30 dias e a adoção da marcação na curva dos Títulos Públicos adquiridos a partir de 01/01/2022, favorecem o controle da exposição a riscos e perdas potenciais.

16 Considerações Finais

Este documento será disponibilizado por meio eletrônico a todos os segurados participantes, após aprovação do Conselho Administrativo do BERTPREV, conforme registro em ata e enviado à Secretaria de Previdência Social, nos moldes por ela exigidos.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade
Presidente do Conselho Administrativo
CPA 10– Validade 24/11/2024



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo

ORÇAMENTO 2023 (EM REAIS)

DESPESAS

03.05.01 - Bertprev	R\$
04.122.0011.1023 - Aquisição de Imóveis	R\$ 100.000,00
04.122.0011.2024 - Manutenção e Melhoria da Unidade	R\$ 840.000,00
04.122.0011.2023 - Concessão de Adiantamento de Verba	22.000,00
04.122.0011.2020 - Salários e Encargos	2.535.000,00
04.122.0011.2025 - Capacitação dos Servidores	70.000,00
04.122.0011.2011 - Aquis. De Equip. e Mat. Permanente	50.000,00
04.122.0013.2093 - Cobertura atuarial	190.000,00
28.845.0011.0023 - Contribuição ao PASEP	745.555,00
TOTAL DO CUSTEIO	4.552.555,00

09.272.0012.2010 - Pagamentos de Benef. Previdenciários	53.450.000,00
09.272.0012.0023 - Contribuição ao PASEP	250.000,00

TOTAL PREVIDENCIÁRIO 53.700.000,00

99.999.0999.9999 - Reserva para o RPPS	995.555,00
99.997.0999.9999 - Reserva de Contingência	40.307.390,00

TOTAL RESERVAS 41.302.945,00

TOTAL DA DESPESA 99.555.500,00

ORÇAMENTO 2023 (EM REAIS)

RECEITAS

1000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	23.535.000,00
1900.00.00.00	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	900.000,00
1300.00.00.00	RECEITA PATRIMONIAL	25.000.000,00
7000.00.00.00	RECEITAS CORRENTES INTRA-ORÇAMENTÁRIA	50.120.500,00
	TOTAL	99.555.500,00

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO BERTPREV

Ata C.F. nº 02/2022. Aos vinte e quatro dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte dois, às nove horas em primeira chamada e as nove horas e quinze minutos em segunda e última chamada, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do BERTPREV para realização da segunda reunião ordinária de 2022, de forma presencial: Sr. Ronaldo Mendes - presidente do conselho, Sr. Phelippe Santos do Bom Sussesso – secretário, Darci Pereira de Macedo, Marcelo dos Santos Pereira, Adriana dos Santos Rodrigues, Diuver Clay de Oliveira Junior, com participação a distância, Sra. Michelle Santos do Nascimento. Registra-se a participação do Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e do Sr. José Ferreira Melo Filho, Coordenador Administrativo-Financeiro (CAF), ambos convidados. Dando início a reunião, registra-se que foram enviados por e-mail os documentos para análise na reunião, Resultado das Aplicações Financeiras de janeiro/22, Balancetes de Receita e Despesa de janeiro/22, Resumo das Receitas e Despesas Previdenciárias de janeiro/22, Relatório da Consultoria Financeira acerca dos investimentos de dezembro/21 e janeiro/22 e o Parecer do Comitê de Investimentos referente a dezembro/21 e janeiro/22. Dando prosseguimento a pauta da reunião. Item 1: análise dos Resultados das Aplicações Financeiras de Janeiro/22, análise dos pareceres do Comitê de Investimentos acerca das aplicações financeiras de dezembro/21 e janeiro/22, análise dos Relatórios de Investimentos elaborados pela consultoria de investimentos (LDB) – dezembro/21 e janeiro/22, e leitura do memorando nº 002/2022 – COIN enviado pelo Comitê de Investimentos a este Conselho. A conselheira Darci informou que tendo em vista os documentos foram disponibilizados aos conselheiros tardiamente, dia 23/02/2022, às 14:00, tempo insuficiente para a correta análise, sendo assim, deliberou o conselho por unanimidade agendar uma reunião extraordinária para deliberação dos assuntos pautados nos itens 1, 2, 3, deliberou ainda por unanimidade que os documentos recorrentes, isto é, rotineiros, sejam disponibilizados com antecedência a este Conselho 5 (cinco) dias antes da realização das reuniões. Item 2: apreciação do Resumo das Receitas e Despesas Previdenciárias – janeiro/2022, será deliberado em reunião extraordinária futura. Item 3: apreciação dos Balancetes de Despesa e Receita – janeiro/2022. Item 4: Assuntos Gerais. Foi apresentada proposta de minuta de resolução do BERTPREV regrado a forma da concessão da remuneração mensal previsto no art. 93 da LC 95/13, alterada pela LC 167/21, após leitura e ampla discussão, deliberou o Conselho por unanimidade que a proposta de minuta seja encaminhada a procuradoria para ciência e considerações e posteriormente seja encaminhada ao Conselho Administrativo para apreciação e discussão da proposta de minuta de resolução CA/BERTPREV. Deliberou ainda o Conselho por unanimidade que todos os membros deste Conselho, quando não puderem comparecer a reunião, devem avisar com antecedência mínima de 1 (um) dia útil, salvo razão de força maior. O Sr. Ronaldo informou que, conforme deliberado na ata anterior, a procuradoria do BERTPREV foi consultada e se manifestou no processo administrativo nº 17/22 com parecer sobre a solicitação, “levantamento das alterações de Lei com reflexo no funcionamento deste Conselho para atualização do atual regimento”, deliberou o conselho por unanimidade em agendar reunião extraordinária para tratar do assunto. Tendo em vista a solicitação deste Conselho, conforme a ata anterior, apreciação do Controle Interno do BERTPREV do documento redigido pelo conselheiro Sr. Diuver Clay, após

consulta do processo administrativo nº 237/21 encaminhado a este Conselho, considerando que não houve prejuízo ao erário, deliberou o Conselho por unanimidade que o BERTPREV aprimore os procedimentos que envolvam compras de passagens aéreas e hospedagens, assim como os demais procedimentos de compras e contratações, com vista as legislações vigentes. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, o presidente do conselho Sr. Ronaldo Mendes deu por encerrada a reunião às 10:30 horas, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sussesso, e após lida e discutida, a mesma foi colocada em votação, aprovada por unanimidade e segue assinada pelos presentes.

Conselheiros Titulares

Ronaldo Mendes – Presidente do Conselho _____

Phelippe Santos do Bom Sussesso - Secretário _____

Marcelo dos Santos Pereira – Representante do Poder Legislativo _____

Adriana dos Santos Rodrigues – Representante do Poder Executivo _____

Diuver Clay de Oliveira Junior – Representante do Poder Executivo _____

Michelle Santos do Nascimento – Representante do Poder Executivo _____

Darci Pereira de Macedo – Representante dos segurados inativos _____

RESOLUÇÃO Nº XX/2022 CA -
BERTPREV

“Regulamenta o disposto nos parágrafos 1º e 2º do artigo 93 da Lei Complementar nº 95/2.013, e dá outras providências”

Artigo 1º. Os direitos concedidos nos parágrafos 1º e 2º do artigo 93, da Lei Complementar nº 95/2.013, aos membros dos Conselhos Administrativo e Fiscal do BERTPREV, ficam regulamentados pela presente resolução.

§ 1º. Os direitos citados no caput são alternativos, não podendo ser gozados cumulativamente.

§ 2º. Cada Conselheiro Titular na primeira reunião ordinária de cada semestre, definirá qual dos benefícios fará jus, pelo trabalho junto ao respectivo Conselho, se a remuneração ou a folga.

§ 3º. O Conselheiro Suplente que substituir o Conselheiro Titular em alguma reunião, terá direito a receber o mesmo benefício escolhido pelo Titular, nos termos do parágrafo anterior.

§ 3º. O Conselheiro Suplente que ocupar definitivamente a vaga de Conselheiro Titular, terá direito a efetuar a opção prevista neste artigo, na reunião em que tomar posse como Conselheiro Titular.

Artigo 2º. A participação dos Conselheiros será presencial ou por video conferência, e será computada com a assinatura na respectiva ata dos trabalhos.

§ 1º. O Conselheiro que participar da reunião de forma remota terá dois dias úteis, para assinar a ata dos trabalhos da referida reunião.

§ 2º. Por decisão fundamentada da Presidência do Berprev,

o prazo previsto no parágrafo anterior, poderá ser dilatado.

§ 3º. O não cumprimento no disposto neste artigo acarretará ao Conselheiro a perda do direito ao benefício correspondente aquela reunião, seja folga ou pecúnia.

Artigo 3º. O benefício pecuniário, previsto na lei complementar, será devido mensalmente, equivalente a 20% do vencimento-padrão do nível salarial 10-A do Poder Executivo, correspondendo sua integralidade à soma de todas as reuniões, ordinárias e extraordinárias, conjuntas ou não, realizadas em cada mês.

§ 1º. Ocorrendo a participação de algum Conselheiro Suplente, em alguma(s) reunião(ões), será pago ao Conselheiro Suplente o valor correspondente ao número de substituições ocorridas no referido mês.

§ 2º. Na reunião onde estiverem presentes o Conselheiro Titular e o Conselheiro Suplente, somente o Conselheiro Titular fará jus à remuneração, ainda que o Conselheiro Titular tenha de se ausentar antes do final da reunião.

§ 3º. Para fins de apuração do disposto neste artigo, o Bertprev dividirá o valor de 20% do vencimento-padrão do nível salarial 10-A do Poder Executivo pelo número total de reuniões, ordinárias e extraordinárias, conjuntas ou não, sendo que o valor apurado corresponderá a remuneração pela participação em cada reunião.

§ 4º. Caso um Conselheiro Titular ou Suplente não compareça a alguma reunião, o valor correspondente à remuneração da referida reunião não será pago a ninguém.

Artigo 4º. O benefício pecuniário será pago a critério da Presidência do Bertprev, até, no máximo, o quinto dia útil do mês seguinte, sempre com depósito bancário.

§ 1º. Todos os Conselheiros, Titulares ou Suplentes, deverão deixar registrado junto ao Bertprev, os dados bancários para depósito.

§ 2º. Ao final de cada ano o Bertprev emitirá, até o dia 31 de janeiro do ano seguinte, informe de rendimentos para fins de declaração de imposto de renda.

Artigo 5º. O benefício da folga será garantido ao Conselheiro que participar de reunião, ordinária ou extraordinária, conjunta ou não, e será gozado a critério de cada Conselheiro, com autorização da sua Chefia, mediante declaração do Bertprev, entregue ao final de cada reunião.

§ 1º. Ocorrendo a participação de algum Conselheiro Suplente, em alguma(s) reunião(ões), esse terá garantido o benefício da folga, caso o Conselheiro Titular tenha optado pelo benefício da folga.

§ 2º. Na reunião onde estiverem presentes o Conselheiro Titular e o Conselheiro Suplente, somente o Conselheiro Titular fará jus à folga, ainda que o Conselheiro Titular tenha de se ausentar antes do final da reunião.

Art. 6º. Esta Resolução entra em vigor na data da sua publicação.

Art. 7º. Revogam-se as disposições em contrário

Bertioga, XXXXXXXXX



Pls. 65

*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
"Nossa missão é cuidar do seu futuro"

Proc.adm. nº 017/2022- BERTPREV.

Sr. Presidente do Conselho Administrativo:

Em atenção à demanda a mim apresentada, para avaliação de minuta e envio ao Conselho Administrativo, passo a me manifestar, conforme abaixo pontuado.

Art. 1º, §§ 3º e "3º" - a meu ver, a lei não vincula a escolha do titular a do suplente. Como a remuneração é mensurada, em termos de orçamento, a todos os participantes, independente de titular ou suplente, mas a quem participa da reunião, não vejo óbice ao suplente que participar, diversamente da escolha do titular, optar por outra forma de contraprestação ao serviço prestado.

Art. 2º - previsão de modificação da realização da reunião. Penso que deva ser, em razão da publicação da LC 167/2021, revisto o regimento interno dos Conselhos, pois nele está prevista, p.ex., a realização das reuniões. Vale ressaltar que o artigo 100 foi acrescido do inciso IV, que prevê hipótese de perda de mandato, o que não está contemplado em Regimentos Internos.

Art. 3º. Talvez redundante, penso que valeria à pena deixar expressa que se aplica ao caso de opção pela remuneração.

Um outro aspecto, de suma importância, é que o "caput" do artigo prevê pagamento para a participação em todas as reuniões, ordinárias e extraordinárias, conjuntas ou não, realizadas em cada mês.

Sucedo que o no § 1º do artigo 93, com redação dada pela LC 167/2021, está expresso que se deve aplicar os §§ 1º e 2º do artigo 115, ou seja, aplicar as mesmas regras previstas para o pagamento no âmbito do Comitê de Investimentos, **e no § 2º do artigo 115 está previsto pagamento apenas para reuniões ordinárias.**



Pls 66

*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
"Nossa missão é cuidar do seu futuro"

Vale informar que, caso o Conselho entenda adequado, o que nos parece que sim, em próxima minuta de PL a ser enviado à PMB (como todo ano ocorre), podemos absorver a sugestão de alteração dessa previsão, melhorando a redação do § 1º do artigo 93.

Por conta disso, vejo passível de alteração os §§ 1º e 3º desse artigo da minuta de resolução.

Art. 4º - § 2º . Informe de rendimentos no formato oficial muito dificilmente o BERTPREV conseguirá entregar até 31/01, visto que a própria Receita Federal "solta" o layout em janeiro. Esse ano, p.ex., a FOURINFO disponibilizou recentemente ao BERTPREV para início de produção da DIRF. Como opção, pode ser oferecida planilha interna, com valores lançados. Penso que como é para fins de IR, não teria problema a entrega junto com todos. Vale ressaltar também que janeiro é um mês bem corrido à Contabilidade, sendo que logo em fevereiro já se iniciam os trabalhos para a DIRF.

Art. 5º. Vide comentários ao artigo 1º.

Entendendo suficiente, despeço-me, deixando para avaliação do Conselho Administrativo.

Bertioga, 03/03/2022.

Rejane Westin da Silveira Guimarães
Coordenadora Jurídico-Previdenciária



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo

“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

CONTROLE INTERNO BERTPREV

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

EXERCÍCIO 2021



BERTIOGA – SP

Abril/2022

COMPOSIÇÃO DA COMISSÃO DE CONTROLE INTERNO

ALEXANDRE HOPE HERRERA

Presidente da Comissão de Controle Interno

KÁTIA HIDALGO DAIA

Comissão de Controle Interno

MARCELA DE CAMARGO ALEAGI

Comissão de Controle Interno

Sumário

1.	CONTROLE DA ÁREA ADMINISTRATIVA.....	4
1.1	COMPRAS, LICITAÇÕES E CONTRATOS	4
1.1.1	COMPRAS	4
1.1.2	LICITAÇÕES.....	8
1.1.3	CONTRATOS.....	8
1.2	RECURSOS HUMANOS.....	8
1.3	ALMOXARIFADO E BENS PATRIMONIAIS.....	10
1.4	TRANSPARÊNCIA	10
2.	CONTROLE DA ÁREA CONTÁBIL E FINANCEIRA.....	10
2.1	EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA	10
2.2	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	11
2.3	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL.....	11
2.4	CUSTEIO/TAXA ADM – REPASSES DO EXERCÍCIO.....	13
2.5	DESPESAS ADMINISTRATIVAS.....	14
2.6	IMPOSTOS E ENCARGOS SOCIAIS	15
2.7	ADIANTAMENTO DE VERBAS	16
3.	CONTROLE DA ÁREA PREVIDENCIÁRIA	16
3.1	REPASSES PREVIDENCIÁRIOS.....	16
3.2	BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	17
3.3	SERVIÇOS MÉDICOS	18
3.4	CÁLCULO ATUARIAL.....	19
3.5	EXAMES GERAIS.....	19
4.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	20

1. CONTROLE DA ÁREA ADMINISTRATIVA

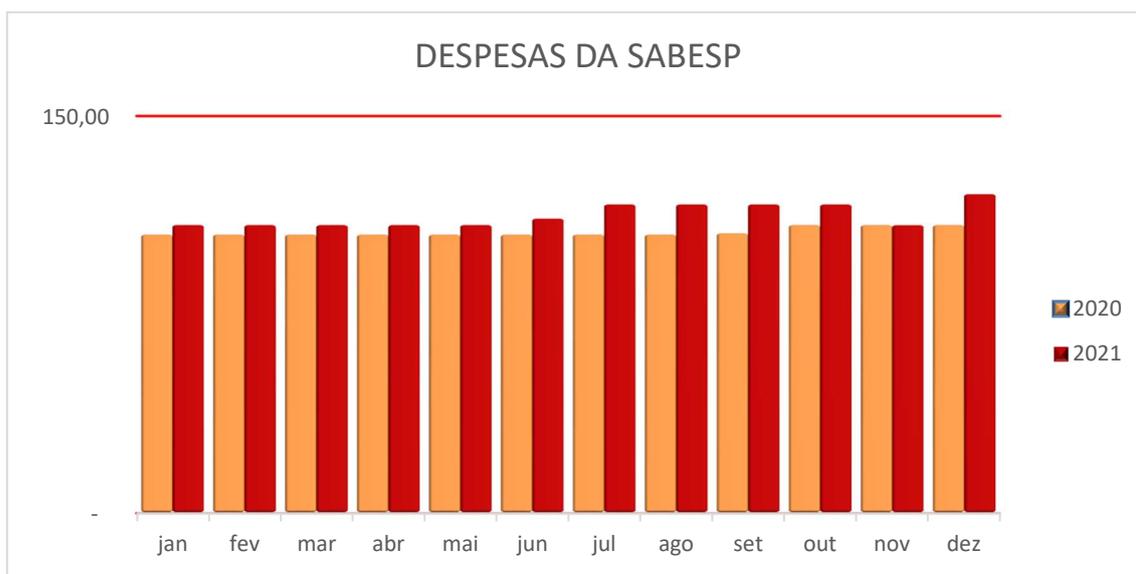
1.1 COMPRAS, LICITAÇÕES E CONTRATOS

O Controle Interno está inserido na rotina administrativa de análise de conformidade de todos os processos de compras, licitações e contratos, sendo que durante o exercício foram elaboradas as análises bimestrais e não foram registradas nenhuma irregularidade.

1.1.1 COMPRAS

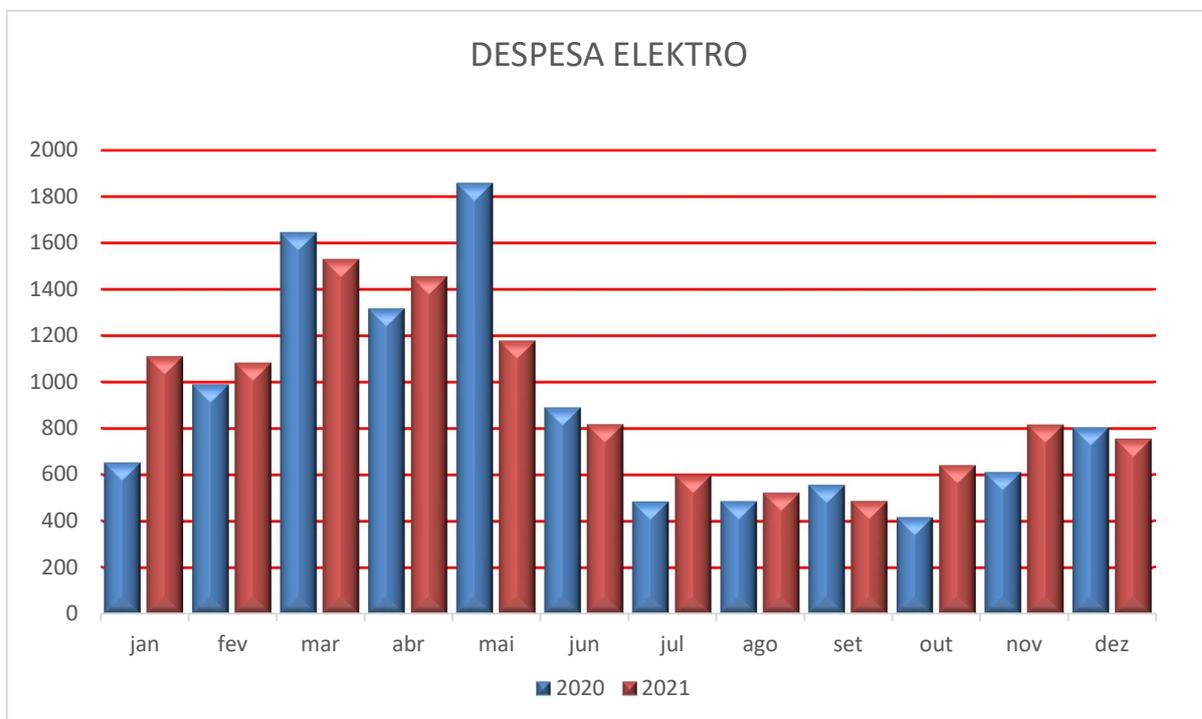
As despesas com compras eventuais foram verificadas e relatadas nos relatórios bimestrais. Fizemos uma análise das despesas ordinárias que são acompanhadas de perto e planilhadas pelo administrador do Instituto e elaboramos um resumo acompanhado de gráfico para uma melhor visualização, conforme segue abaixo:

DESPESAS COM ÁGUA - SABESP												
ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	105,66	105,66	105,66	105,66	105,66	105,66	105,66	105,66	106,12	109,27	109,27	109,27
2021	109,27	109,27	109,27	109,27	109,27	111,70	117,06	117,06	117,06	117,06	109,23	120,92



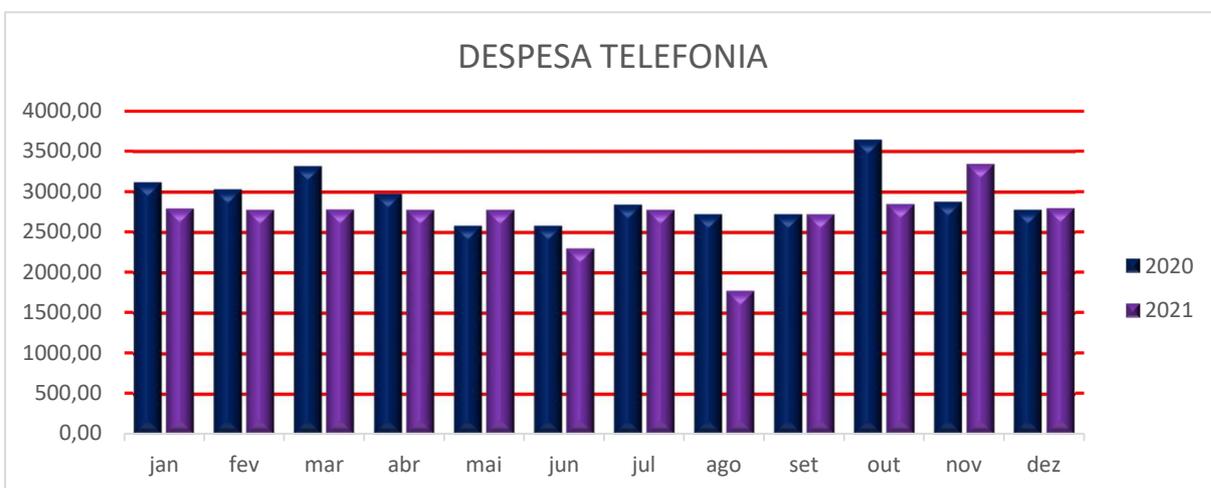
(Valores mantiveram-se estáveis, com pouca variação ao longo do ano)

DESPESAS COM LUZ - ELEKTRO												
ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	653,39	988,72	1644,53	1315,2	1856,41	889,46	485,03	485,38	556,67	417,18	611,03	804
2021	1109,73	1083,28	1528,06	1453,16	1178,16	817,63	599,42	523,49	487,31	642,15	816,41	756,04

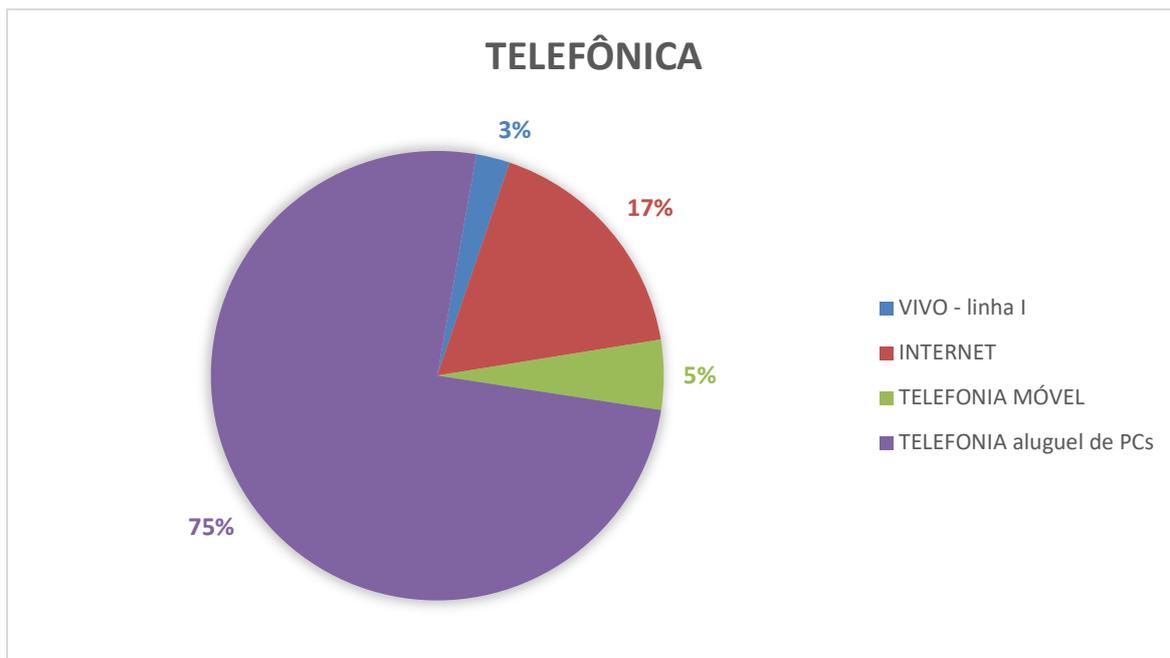


(Obs:- O consumo costuma subir nos meses de verão por conta do uso de ar condicionado, porém verificamos que ainda assim o consumo foi menor que o do ano passado.)

DESPESAS COM TELEFONIA - VIVO												
ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	3119,21	3031,67	3315,24	2973,46	2580	2580	2840	2720	2720	3643,12	2877,89	2776,89
2021	2792,41	2775,39	2779,97	2775,39	2775,39	2296	2777,25	1775,39	2720	2848,9	3342,51	2795,23

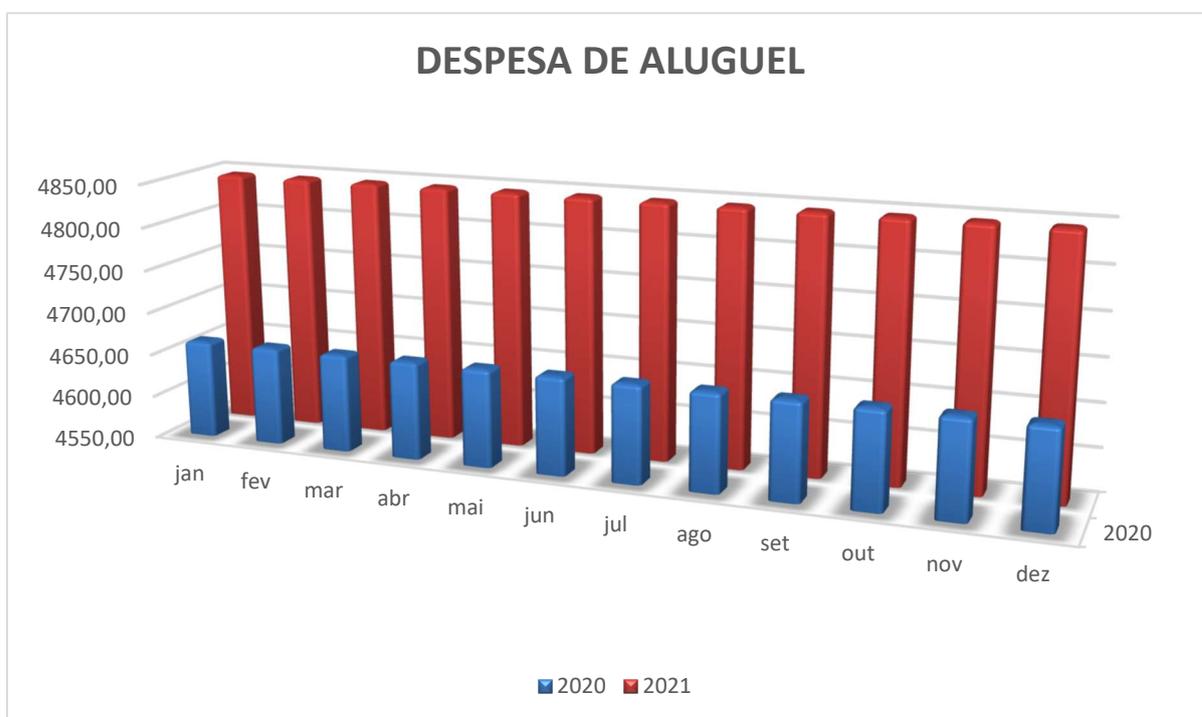


(Obs:- Verifica-se que houve significativa redução da despesa em comparação ao ano passado.)



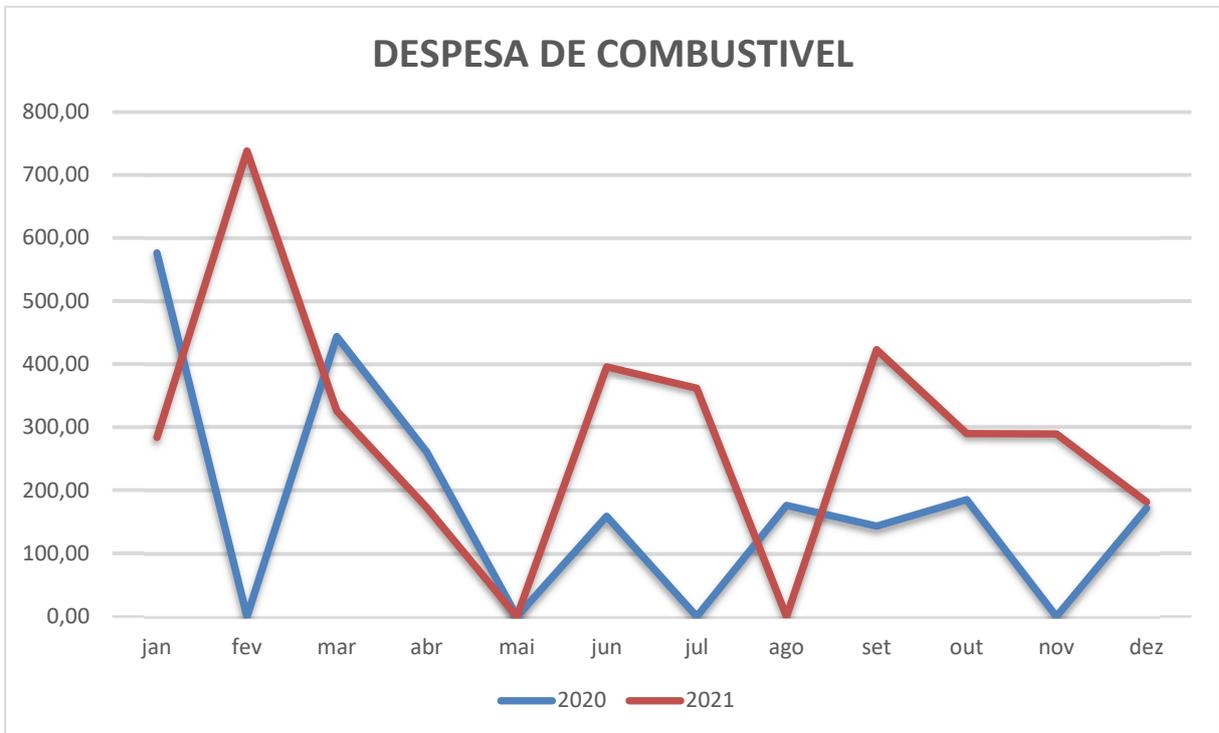
DESPESAS COM ALUGUEL

ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52	4663,52
2021	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25	4846,25



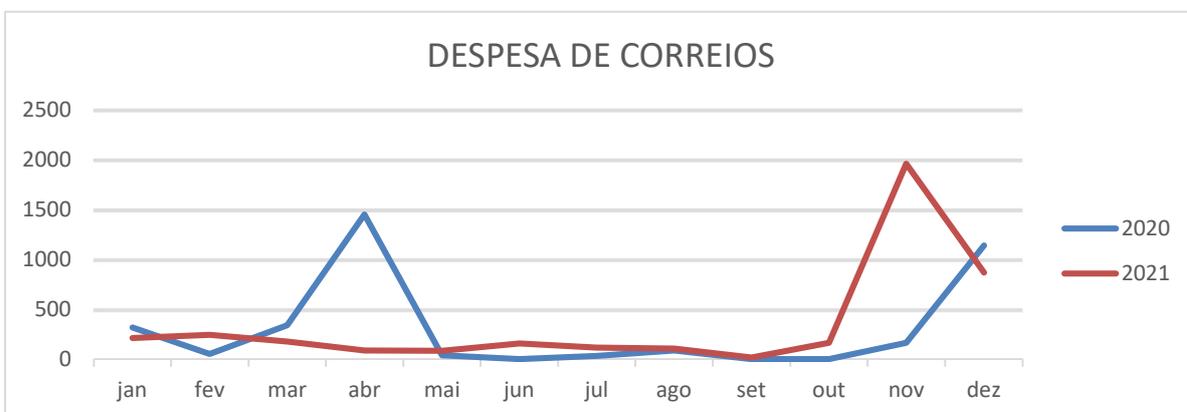
(Obs:- A diferença representa somente a aplicação de reajuste anual).

DESPESAS COM COMBUSTIVEL												
ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	576,82	0,00	443,49	260,67	0,00	158,76	0,00	176,04	143,08	185,20	0,00	171,14
2021	283,79	738,08	325,65	172,20	0,00	395,48	361,76	0,00	422,94	289,89	289,27	181,64



(Obs:- O consumo cresceu por conta da retomada de eventos presenciais.)

DESPESAS COM CORREIOS												
ANO/MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
2020	318,33	50,08	340,13	1454,29	38,38	0	31,55	84,98	0	0	163,05	1143,84
2021	213,13	244,44	177,54	85,85	82,03	157,66	116,1	105	17,38	163,05	1964,71	868,88



(Obs:- Valores a maior em nov/21 foi referente a realização do recadastramento de inativos e pensionistas)

1.1.2 LICITAÇÕES

No exercício de 2021 houve apenas um processo licitatório, sendo da modalidade convite, conforme os dados abaixo:

Licitação nº	data da homologação	modalidade	Objeto
01/21	19/08/2021	convite	PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS ATUARIAIS

1.1.3 CONTRATOS

Os contratos celebrados e/ou renovados no exercício de 2021 seguiram os trâmites legais previstos e foram verificados, conforme relatórios dessa Equipe de Controle Interno e não houve excesso de aditamento contratual, conforme relação abaixo que foi publicada no site do Instituto, disponível em: <http://bertprev.sp.gov.br/arquivos/contratos/vigentes/28-02-2022.pdf>

1.2 RECURSOS HUMANOS

No exercício de 2021 não houve alteração no quadro de pessoal, continuando apenas permuta, sem prejuízo, entre um Técnico Contábil (BERTPREV) e um Operador de Sistemas (PMB); desde janeiro/21 o afastamento por licença sem vencimentos do analista de sistemas; desde janeiro/19 o afastamento por licença da procuradora, que perduram até o momento. O único cargo comissionado do Instituto é o da Presidência. O Instituto encaminhou, por meio do sistema SisCAA, a movimentação de pessoal do exercício de 2021, conforme Proc. Adm. 019/2022.

Com relação a Declaração de Bens, cuja obrigatoriedade anual da entrega teve seu prazo expirado em 30.06.2021, não constam pendências por falta de entrega por parte dos servidores Ativos, Conselheiros ou membros do Comitê de Investimentos.

Em decorrência da flexibilização das medidas preventivas adotadas em todo mundo, inclusive no Brasil, para prevenir o surto de COVID-19, houve um aumento da participação do Instituto em eventos presenciais.

Diante disso, segue abaixo a relação dos eventos em 2021:

EVENTOS 2020	PROCADM	VALOR inscrição	VALOR HTL+transp
Participação de servidores em Congresso - ABIPEM	053/20	1710,00	2172,45
Participação de servidores em evento - BTG Pactual 21 CEO Conference Brasil 2020	058/20	0,00	798,00
TOTAL		1.710,00	2.970,45
TOTAL GERAL		R\$4.680,45	

EVENTOS 2021	PROC ADM	VALOR inscrição	VALOR HTL+transp
3º Congresso Brasileiro de Investimentos de RPPS's e do 10º Congresso Estadual da ASSIMPASC*	066/21	0,00	0,00
Curso - "COMPREV NA PRÁTICA" - ABIPEM	141/21	300,00	-
XIV Encontro Jurídico e Financeiro da APEPREM	144/21; 168/21	6.160,00	605,50
3º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS - ANBIMA - em Florianópolis-SC	171/21; 182/21	2.470,00	6.022,53
17º Congresso Estadual de Previdência APEPREM em São José do Rio Preto - SP	186/21; 198/21	2.535,00	2.260,96
9º CONGRESSO BRASILEIRO DE CONSELHEIROS DE RPPS's DA ABIPEM - VITÓRIA - ES	237/21; 245/21	2.470,00	8.140,47
*Obs:- Evento cancelado devido a Pandemia de Covid-19		TOTAL	13.935,00
TOTAL GERAL		R\$30.964,46	



1.3 ALMOXARIFADO E BENS PATRIMONIAIS

Durante o exercício de 2021 foi realizado acompanhamentos mensais do almoxarifado com contagem física por amostragem, pela Comissão de Controle Interno, conforme relatórios bimestrais emitidos.

O inventário de bens de uso e consumo e o inventário de bens patrimoniais foram realizados mensalmente durante o exercício de 2021, conforme verificado nos proc. adm. 020/21 e 021/21.

No Ativo Imobilizado não houve aquisição de bens no exercício.

O seguro do automóvel está vigente, da mesma forma o seguro do imóvel locado para sede do Instituto.

1.4 TRANSPARÊNCIA

O Instituto mantém uma página eletrônica, em atendimento a Lei nº 12.527/2011, de 18 de novembro de 2011, conhecida como Lei de Acesso à Informação (LAI), como mecanismo de acesso as suas informações institucionais de forma transparente, propiciando amplo acesso e divulgação de informações e dados de interesse público, a exemplo de procedimentos licitatórios, folha de pagamento e ações governamentais.

Durante o exercício de 2021 a página foi sendo aperfeiçoada visando a estimulação da utilização pelos segurados, bem como o atendimento aos requisitos do Pró-Gestão.

2. CONTROLE DA ÁREA CONTÁBIL E FINANCEIRA

2.1 EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

No exercício ocorreu um decreto para remanejamento orçamentário: em novembro/2021. No âmbito da Receita e Despesas as previsões orçamentárias

ocorreram sem grandes divergências entre o previsto e realizado conforme detalhamento em relatório de atividades enviado ao TCESP referente ao exercício.

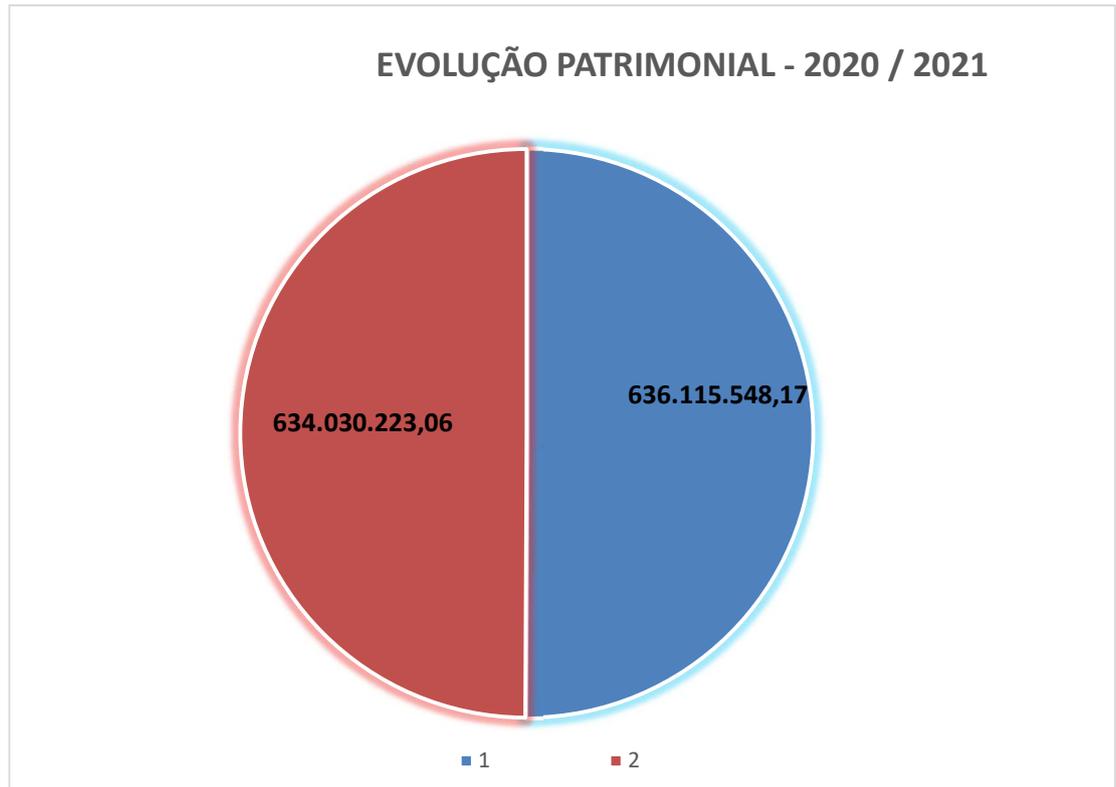
- Decreto nº: 3.801 de 11/11/2021 – crédito adicional. (para adequar a dotação orçamentária destinada a suprir as despesas com pagamentos de pensões do RPPS).

2.2 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

O Balanço Patrimonial foi apresentado em audiência pública e aprovado pelos Conselhos do Instituto, Administrativo e Fiscal, em reunião extraordinária conforme ata dia 24.03.2022, assim como suas notas explicativas e relatório da gestão administrativa do Instituto durante o ano de 2021, as demonstrações contábeis foram enviadas aos órgãos de controle externo, Tribunal de Contas do Estado (Audesp) e Secretaria da Previdência Social e se encontram publicadas no site do Instituto.

2.3 EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Houve uma pequena evolução patrimonial no decorrer do exercício em comparação ao exercício anterior, em 2020 encerramos com o patrimônio de R\$ 634.030.223,06 e o exercício de 2021 no patamar de R\$ 636.115.548,17 demonstrando uma elevação patrimonial aproximada de 0,32%.



Neste total patrimonial estão inclusos os valores disponíveis em conta corrente, exercício de 2020 R\$ 50.942,60 e no exercício de 2021 R\$ 26.232,82 destacamos abaixo os valores aplicados por segmento com exceção dos valores em conta corrente já citados:

- **Em 2020**

Renda Fixa: R\$ 455.197.719,33

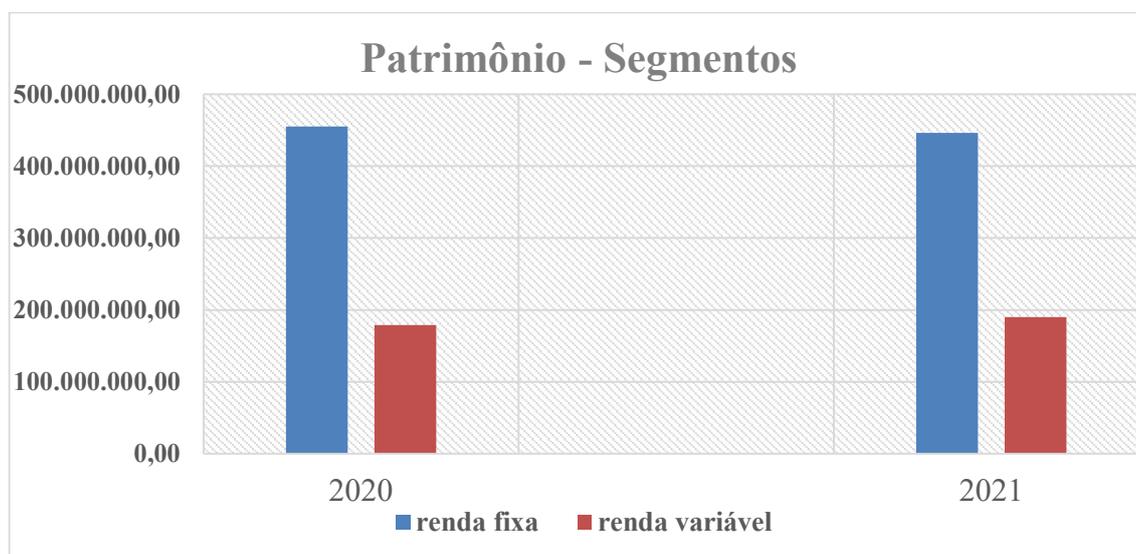
Renda Variável: R\$ 178.781.561,13

- **Em 2021**

Renda Fixa: R\$ 446.266.561,60

Renda Variável: R\$ 189.822.753,15

Demonstração gráfica dos segmentos dos exercícios 2020 e 2021:



A meta atuarial para os investimento (IPCA + 5,46% = 16,05%) não foi cumprida, pois obtivemos o resultado negativo de 3,75%, situação já esperada considerando o cenário econômico devido a pandemia (COVID-19), conforme relatório financeiro de Dezembro/2021, confeccionado pela Consultoria Financeira e apresentado aos Conselhos em reunião extraordinária dia 24/03/2022.

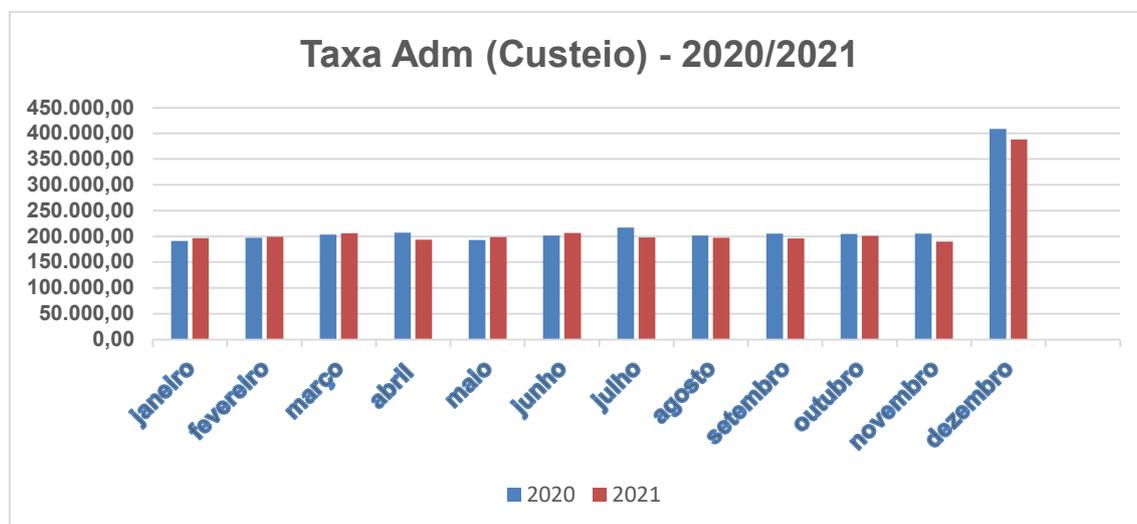
Destacamos que, nesse item há uma divergência de valores no quesito total patrimonial com os valores considerados pela Consultoria Financeira, visto que esta não considera os valores de investimentos da taxa administrativa, ou seja, os investimentos de custeio. Em todas as nossas informações e explicações contábeis levamos em consideração a totalidade dos recursos financeiros.

2.4 CUSTEIO/TAXA ADM – REPASSES DO EXERCÍCIO

O montante repassado ao Instituto à título de taxa administrativa (2,40%) sobre o repasse previdenciário patronal dos entes (PMB/Câmara/Bertprev) obteve um total de R\$ 2.569.525,77, sendo:

- ✓ **R\$ 2.273.140,80** Prefeitura;
- ✓ **R\$ 71.920,65** Câmara;
- ✓ **R\$ 23.335,52** Bertprev;

- ✓ **R\$ 193.953,31** Exercícios anteriores (PMB);
- ✓ **R\$ 7.175,49** Servidores Cedidos e licenciados



No gráfico acima podemos visualizar o comparativo do repasse para custeio entre os exercícios de 2020 e 2021, sendo 2020 o total de R\$ 2.636.645,98 e em 2021 o total de R\$ 2.569.525,77 conforme descrito acima.

A variação aumentativa em dezembro deve-se a antecipação dos repasses das contribuições previdenciárias sobre o abono natalino.

2.5 DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Os valores da taxa administrativa têm por objetivo a subsistência do Instituto, tais valores custearam as despesas abaixo descritas:

- ✓ **R\$ 1.581.051,73-** Despesas com Pessoal (salários e benefícios como auxílio transporte e auxílio alimentação);
- ✓ **R\$ 581.130,69** – Encargos sociais (Pasep s/repasses do exercício).
- ✓ **R\$ 478.596,20** – Despesas com serviços (consultoria, locação de imóvel e software necessários para gestão do patrimônio);
- ✓ **R\$ 102.091,49**– Aporte Déficit do Bertprev para Previdência relativo ao exercício de 2021.
- ✓ **R\$ 17.467,65** – Despesas com material de consumo;

✓ R\$ 0,00 - Despesas com equipamentos de ordem permanente.

Comparando os exercícios para uma verificação da evolução das Despesas Administrativas – 2020/2021

	2020	2021
DESpesas COM PESSOAL	1.690.991,58	1.581.051,73
DESpesas COM SERVIÇOS (PF/PJ)	463.988,72	478.596,20
ENCARGOS SOCIAIS	540.880,52	581.130,69
APORTE DÉFICIT	63.716,88	102.091,49
MATERIAL DE CONSUMO	13.939,03	17.467,65
MATERIAL PERMANENTE	10.884,00	0,00
TOTAL	2.784.400,73	2.760.337,76



2.6 IMPOSTOS E ENCARGOS SOCIAIS

No decorrer do exercício foram repassados impostos e encargos sociais à União e ao Município, como segue:

✓ R\$ 2.892.499,54 - Imposto de Renda repassados à PMB.

- ✓ R\$ 581.130,69 - Pasep sobre os repasses ao Ministério da Fazenda
- ✓ R\$ 110.463,28 - Pasep sobre as receitas financeiras ao Ministério da Fazenda.
- ✓ R\$ 2.896,49 - Pis/Cofins/CSLL ao Ministério da Fazenda
- ✓ R\$ 825,67 – ISS repassados a PMB.

2.7 **ADIANTAMENTO DE VERBAS**

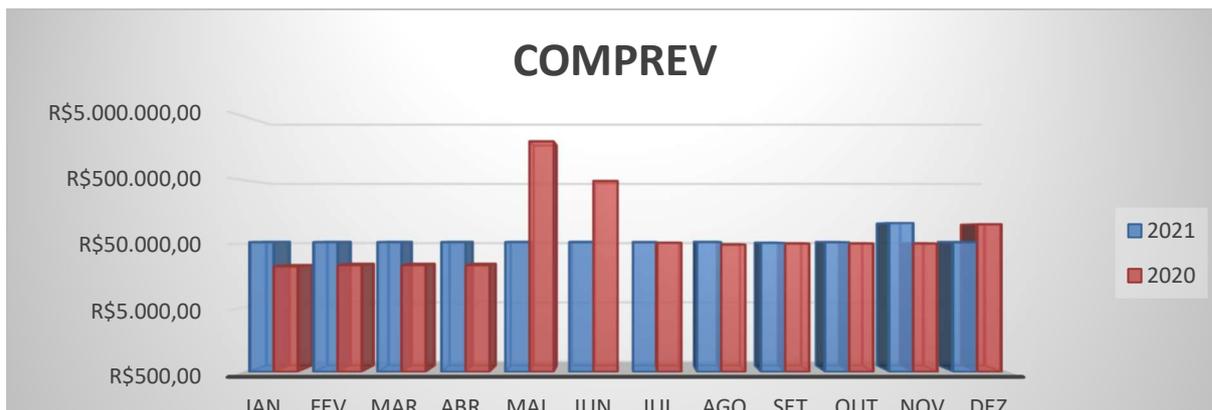
No exercício de 2021 foram abertos pelo Instituto 11 Processos Administrativos referentes a verba de adiantamento, sendo eles: 015/2021, 067/2021, 104/2021, 130/2021, 153/2021, 168/2021, 175/2021, 182/2021, 198/2021, 216/2021 e 245/2021, estes processos abrangem tanto adiantamento para pequenas despesas do Instituto, como adiantamento para as viagens efetuadas com o objetivo de participação em eventos e cursos realizados no decorrer do exercício. Todos passaram por verificação e dado conformidade pelo Controle Interno.

3. CONTROLE DA ÁREA PREVIDENCIÁRIA

3.1 **REPASSES PREVIDENCIÁRIOS**

Os repasses da Prefeitura, Câmara Municipal e BERTPREV, bem como os acordos da PMB e os servidores cedidos, relativos ao ano de 2021, foram efetivados em boa ordem.

Em relação aos repasses do **COMPREV** no decorrer do ano de 2021, ocorreram da seguinte forma:



(nos meses de maio e junho/2020 houve ação judicial em favor ao Instituto).

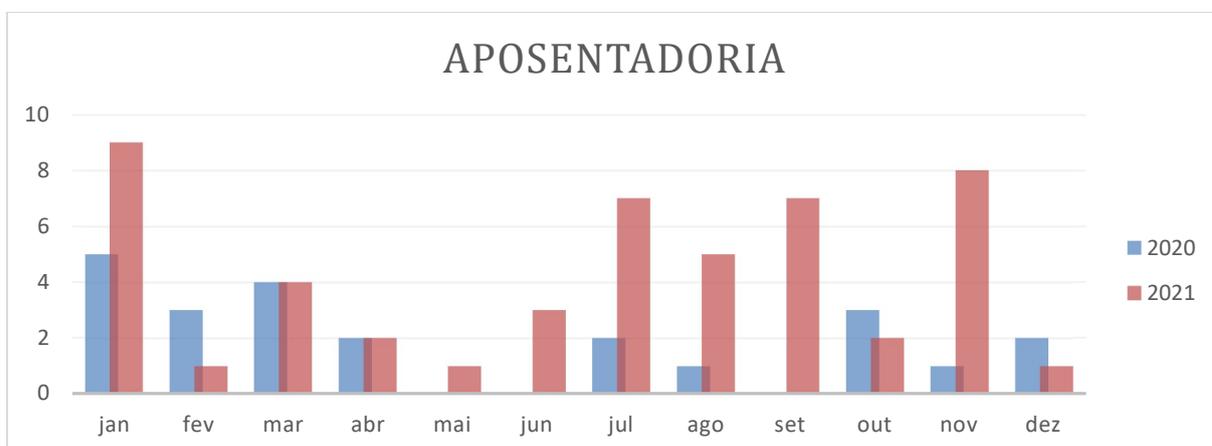
Foram 23 processos homologados, dos quais 02 não tinham direito ao COMPREV, foram enviados 20 requerimentos, restando apenas 1 pendente.

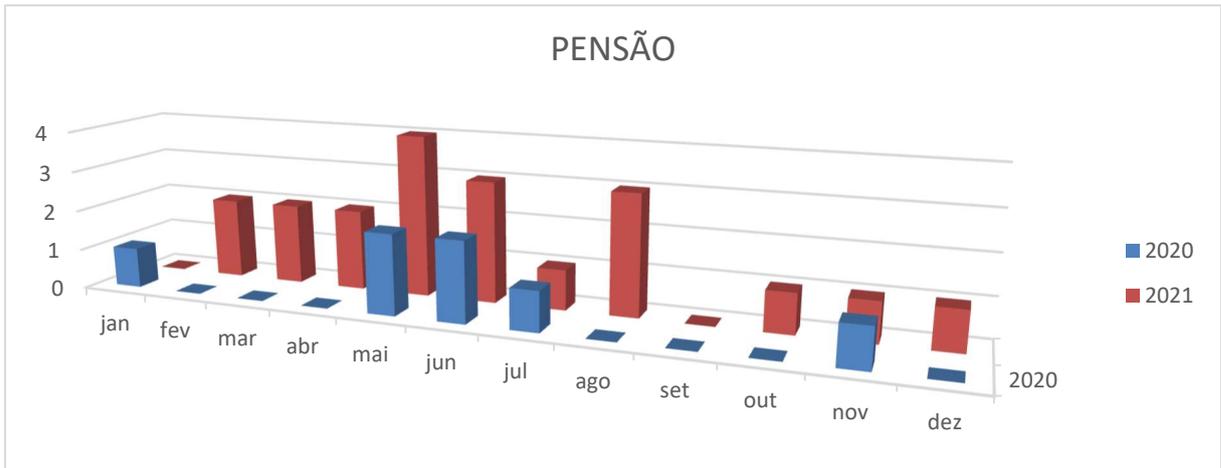
As homologações pelo Tribunal de Contas de aposentadorias e pensões concedidas no ano de 2020, foram realizadas conforme processo TC – 17371.989.21 e julgada em 15/09/2021.

3.2 BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

Todos os atos concessórios dos benefícios de Aposentadoria e Pensão, bem como revisão através de Apostila Retificatória, foram encaminhados ao TCESP, por meio do SISCAA, conforme demonstrado em Proc. Adm. 019/22.

No ano 2021, foram concedidos os benefícios abaixo:

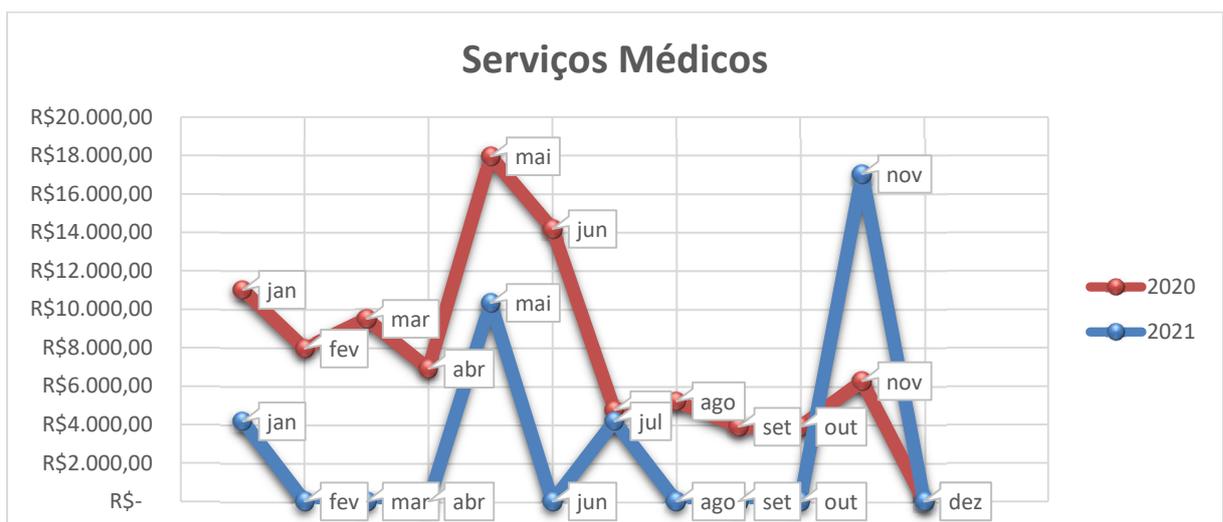




(os valores que aparecem zerados é porque não houve evento).

3.3 SERVIÇOS MÉDICOS

Com a aprovação da EC 103/19, que promoveu a reforma da previdência, o Instituto passou a ser responsável apenas pelas aposentadorias e pensões, ficando por conta do Ente Patronal todos os benefícios de auxílio doença, acidente de trabalho e licença maternidade.



(os valores que aparecem zerados é porque não houve evento).

3.4 CÁLCULO ATUARIAL

A avaliação atuarial apresentada com data focal de 31/12/2020 para implementação em 2021, com sugestão de alteração do quadro de amortização do déficit foi concluída pela Prefeitura através da publicação da LC 167/2021 em 30/12/2021.

Em 2022 foi realizada a avaliação atuarial com a base enviada em 31/10/2021 e apresentada em 24/03/2022. A única medida proposta pelo atuário, demonstra que o plano apresenta um déficit de R\$ 393.145.765,98 e que considerando o plano de equacionamento com aporte dos entes, aprovados em LC 167/2021 no valor de R\$ 254.465.079,24 o resultado final aponta para um déficit atuarial de R\$ 138.680.686,74 no DRAA de 2022, esta projeção consiste em fluxo de receitas e despesas ao longo do tempo estimado em 35 anos, prazo determinado por regulamentação em vigor, explica que a crescente do déficit se deu pelo momento econômico vivido em 2021 (pandemia), a redução da meta atuarial e o plano de carreira dos servidores. O estudo demonstra a evolução da massa de servidores em atividade, bem como os inativos. Ao final, recomenda a manutenção da alíquota patronal de 21,61% e apresenta novo plano de amortização do déficit para 2022 até 2055.

Houve o recadastramento dos ativos em 2021, assim, nossa base está atualizada.

3.5 EXAMES GERAIS

O registro contábil individualizado das contribuições dos servidores, bem como a conta específica para o fundo previdenciário, são distintas conforme demonstrado em balancete.

As contribuições, os recursos do Instituto e os provenientes da compensação previdenciária foram utilizados em benefícios previdenciário, diferentemente das despesas administrativas que é provida do custeio.

Não há nenhum recurso previdenciário que foi utilizado para empréstimos de qualquer natureza.

A folha de pagamento dos Inativos e Pensionista é produzida separadamente da folha dos Ativos.

Todos os demonstrativos (DAIR, DIPR, DPIN e DRAA) estão em boa ordem e foram encaminhados à Secretaria de Previdência Social.

Para título de transparência da Gestão do Instituto, nosso site possui várias ferramentas de orientação para nossos segurados, seja pelo meio virtual (email e whatsapp), como também pelo atendimento presencial.

4. CONSIDERAÇÕES FINAIS

As informações apresentadas neste Relatório são fruto do comprometimento e do empenho contínuo da Equipe de Controle Interno e do apoio e colaboração de nossos companheiros de trabalho.

Ao longo do ano procuramos oferecer sempre sugestões para melhor entendimento dos procedimentos a serem adotados e de modo geral, os trabalhos desenvolvidos apresentaram-se satisfatoriamente às demandas internas.

Tendo em vista o surgimento da pandemia do COVID-19, o ano de 2021 foi praticamente um ano congelado, onde foi efetuado apenas o essencial, sendo assim as ações planejadas ficaram prejudicadas, devido ao distanciamento social, como a participação em cursos, a ampliação de participação nas reuniões do Comitê de investimento e conselhos.

Em 2021, o Instituto recebeu premiação da ABIPEM (Associação Brasileira de Instituições de Previdência Estaduais e Municipais) ficando: 5º lugar em Destaque Brasil de Responsabilidade Previdenciária, e em 4º lugar em Gestão de Investimentos. Conquistou também, a nota máxima no indicador de situação previdenciária (ISP), índice fornecido pela Secretaria de Previdência do Governo Federal – SPREV, ficando entre os 15 Institutos avaliados no âmbito nacional e 3 Institutos avaliados no âmbito estadual. Houve a renovação da certificação do Pró Gestão (Programa de Certificação Institucional e Modernização dos Regimes Próprios de Previdência Social da União,

dos Estados do Distrito Federal e dos Municípios), instituído pela portaria MPS 185/2015, obtendo a Certificação Institucional Nível II, com validade até 27/01/2025.

Continuaremos trabalhando no sentido do aprimoramento das nossas atividades, buscando melhorar as ações do Instituto com o intuito de reforçar a importância da transparência, a padronização dos procedimentos internos e auxiliar sempre que necessário.