



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

“Nossa missão é cuidar do seu futuro”

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº 07/2024 – Processo Administrativo nº 36/2024. Aos quinze dias do mês de julho de 2.024, às 09:30, reuniram-se na sede do instituto os membros do Conselho Administrativo, Adriano Gonzaga da Costa, Darci Pereira de Macedo, Diuver Clay de Oliveira Junior, Jean Mamede de Oliveira, Juliana Veiga dos Santos, Marcelo dos Santos Pereira, Renato Martins Fernandes e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV. Com a presença da Sra. Patrícia Ramos Quaresma – CAF. Dando início à pauta da Reunião Ordinária, o Sr. Waldemar lembrou aos presentes que foram enviados pelo canal de comunicação oficial deste Conselho, no whatsapp, os arquivos com as atas do Comitê de Investimentos nºs 28 a 31 (atas de junho/2024) e relatório da consultoria. **item 1** da pauta, foi apresentado o relatório da consultoria de investimentos com o resultado das aplicações financeiras de maio 2024 acompanhado do parecer do Comitê de Investimentos, visto que o relatório de junho ainda não foi finalizado pela consultoria financeira. A Sra. Patrícia fez breve explicação, sendo o relatório referendado por unanimidade, em resumo apresentou os resultados demonstrado no quadro abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Rentabilidade dos ativos	Retorno (%)	Meta (%)	p.p. index (%)
Janeiro	816.359.649,55	823.444.110,99	5.394.461,45	0,66	0,87	-0,22
Fevereiro	823.444.110,99	835.317.724,57	9.600.984,81	1,16	1,22	-0,06
Março	835.317.724,57	844.061.052,31	6.693.327,74	0,80	0,57	0,23
Abril	844.061.052,31	845.765.848,12	154.795,81	0,02	0,83	-0,82
Maio	845.765.848,12	857.504.601,22	9.203.083,83	1,08	0,89	0,19
Total	>>>	>>>	31.046.653,64	3,77	4,48	-0,70

Item 2 - Em relação as atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho em referendar as atas nºs 28 a 31/2024. **Item 3** – Foi apresentado o Relatório da Ouvidoria de junho/2024, sem ocorrências registradas, sendo atestada a conformidade dos atos. **Item 4.** Foram apresentadas as previsões para a LOA 2025, conforme abaixo, sendo aprovada por unanimidade.

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2025 – BERTPREV

Unidade	Programa	Categ. Econ.	Especificação	Dotação inicial
03.00.00			BERTPREV	
	03.05.01		BERTPREV	
	04.122.0011.1023	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS		
		4.4.90.61.00	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	100.000,00
	04.122.0011.2011	AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE		

		4.4.90.52.00	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	50.000,00
	04.122.0011.2023	CONCESSÃO DE ADIANTAMENTO DE VERBA		
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	32.000,00
	04.122.0011.2020	SALÁRIOS E ENCARGOS		
		3.1.90.07.00	CONTR. A ENTIDADES FECHADAS DE PREVIDÊNCIA	10.000,00
		3.1.90.11.00	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	2.400.000,00
		3.1.90.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	60.000,00
		3.1.91.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	380.000,00
		3.3.90.46.00	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	130.000,00
		3.3.90.49.00	AUXÍLIO TRANSPORTE	15.000,00
	04.122.0011.2025	CAPACITAÇÃO DOS SERVIDORES		
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURIDICA	120.000,00
	04.122.0011.2024	MANUTENÇÃO E MELHORIA SER. UNIDADE		
		3.3.90.30.00	MATERIAL DE CONSUMO	30.000,00
		3.3.90.35.00	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	80.000,00
		3.3.90.36.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	470.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURIDICA	170.000,00
		3.3.90.40.00	OUTROS SERV. DE TECN DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO PJ	250.000,00
	04.122.0013.2093	COBERTURA ATUARIAL		
		3.3.91.97.00	APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	135.000,00
	28.845.0011.0023	CONTRIBUIÇÃO PASEP		
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	995.205,00
		TOTAL CUSTEIO		5.427.205,00
	09.272.0012.2010	PAGTO. DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO		
		3.1.90.01.00	APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS	55.000.000,00
		3.1.90.03.00	Pensões do RPPS e do Militar	7.000.000,00
		3.3.90.08.00	Outros Benefícios Previdenciários do servidor ou do militar	50.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	1.000.000,00
		3.3.90.93.00	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	1.000.000,00
	09.272.0012.0023	CONTRIBUIÇÃO PASEP		
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	450.000,00
		TOTAL PREVIDÊNCIA		64.500.000,00
	99.999.0999.9999	RESERVA DE CONTINGÊNCIA		
		9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	1.445.205,00
	99.997.0999.9999	RESERVA PARA O RPPS		
		9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	73.148.090,00
		TOTAL GERAL...		144.520.500,00

Código	Especificação da Receita	
1.000.00.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	
1.2.1.5.01.1.1.01	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA	25.000.000,00
1.2.1.5.01.1.1.02	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – CEDIDO	30.000,00
1.2.1.5.01.1.1.03	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	10.000,00
1.2.1.5.01.1.1.04	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – EXERC. ANTERIOR	2.000.000,00
1.2.1.5.01.1.1.05	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA LICENCIADO	30.000,00
1.2.1.5.01.1.1.06	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- CÂMARA	700.000,00
1.2.1.5.01.1.1.07	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- BERTPREV	250.000,00
1.2.1.5.01.2.1.00	CONTR. DO SERVIDOR INATIVO PARA O RPPS	6.000.000,00
1.2.1.5.01.3.1.00	CONTR. DE PENSIONISTA PARA O RPPS	700.000,00
1.300.000.000	RECEITA PATRIMONIAL	
1.3.2.1.04.0.1.01	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA FIXA	42.000.000,00
1.3.2.1.04.0.1.02	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA VARIÁVEL	3.000.000,00
1.900.000.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	
1.9.2.2.03.0.1.01	RESTITUIÇÕES DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	20.000,00
1.9.9.9.03.0.1.01	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS / RGPS	950.000,00
1.9.9.9.03.0.1.02	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RPPS / RPPS	50.000,00
7.000.00.00.00.00	RECEITAS CORRENTES-INTRA-ORÇAMENTÁRIAS	
7.2.1.5.02.1.1.01	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA	37.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.02	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – CEDIDOS	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.03	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	10.000,00
7.2.1.5.02.1.1.04	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – EXERC. ANT.	3.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.05	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA - LICENCIADOS	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.06	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. CÂMARA	1.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.07	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. BERTPREV	360.000,00
7.2.1.5.02.1.1.08	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - PREFEITURA	5.300.000,00
7.2.1.5.02.1.1.09	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - CÂMARA	130.000,00
7.2.1.5.02.1.1.10	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - BERTPREV	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.11	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - CEDIDOS	4.500,00
7.2.1.5.02.1.1.12	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - LICENCIADOS	5.000,00
7.2.1.5.02.1.1.13	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	1.000,00
7.2.1.5.02.1.1.14	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO – EXERC. ANTERIOR	280.000,00
7.9.9.9.01.0.1.01	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL-DÉFICT ATUARIAL- PREFEITURA	16.000.000,00
7.9.9.9.01.0.1.02	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- CÂMARA	435.000,00
7.9.9.9.01.0.1.03	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- BERTPREV	135.000,00
TOTAL		144.520.500,00

Item 5. Assuntos Gerais – O Conselho deliberou que seja elaborada pré-minuta sobre o equacionamento do déficit atuarial, com os itens do cenário já aprovados por este conselho, que foram consultados ao GESCON (sistema de consulta ao ministério da previdência), após apresentado resultado do grupo de estudo, dentro do permitido legalmente. Ficou agendada uma reunião extraordinária, para o dia 30 de julho às 09:30 da manhã, para discutir e aprovar a pré-minuta e deliberou convidar o Conselho Fiscal para atender sua solicitação em última reunião, bem como estender o convite ao Comitê de Investimentos e aos Sindicatos. O Conselho também solicitou atualização do estudo atuarial, com a inserção de contribuição da isenção para portadores de moléstias graves. A Sra. Patrícia informou que vai encaminhar os novos estudos elaborados pelo atuário aos Conselhos. A Sra. Patrícia trouxe o processo administrativo 117/2024, que trata da aquisição de cadeiras para o auditório e para o atendimento, sendo um total de 34 cadeiras, com a proposta vencedora no valor de R\$ 14.719,00, o Conselho aprova a despesa, autorizando atualização desse valor levando-se em conta alteração do material para adequação ao exigido pelo programa pró gestão. Fica registrada a errata da convocação, retificando, onde se lê “7ª (sexta)” leia-se “7ª (sétima)”. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 12:00h, sendo lavrada a ata por mim, Jean Mamede de Oliveira, secretário deste Conselho, e após lida e discutida por todos, a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade	_____
Adriano Gonzaga da Costa	_____
Darci Pereira de Macedo	_____
Diuver Clay de Oliveira Junior	_____
Jean Mamede de Oliveira	_____
Juliana Veiga dos Santos	_____
Marcelo dos Santos Pereira	_____
Renato Martins Fernandes	_____
Participantes:	
Patrícia Ramos Quaresma	_____



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MAIO 2024



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.05.2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

91,52%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,12	0,08	0,90	4,52	11.589.605,26	1,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	0,26	0,04	0,88	4,82	7.441.548,81	0,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,36	0,04	0,88	4,83	15.986.364,98	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,37	0,04	0,89	4,88	22.569.922,77	2,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	5,25	0,32	1,72	-1,83	112.997.112,69	13,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,40	0,04	0,91	4,97	27.058.490,32	3,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,43	0,04	0,87	4,73	11.131.775,69	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,43	0,04	0,87	4,76	16.790.276,51	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,44	0,04	0,88	4,79	26.008.903,64	3,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,45	0,04	0,89	4,87	10.678.605,67	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,51	0,40	1,53	-3,25	9.064.932,44	1,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,49	0,04	0,86	4,70	16.851.623,10	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,49	0,04	0,87	4,75	11.150.641,31	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,49	0,04	0,87	4,76	20.314.047,67	2,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,50	0,04	0,87	4,78	11.205.987,10	1,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	0,50	0,04	0,88	4,81	36.439.290,01	4,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,51	0,04	0,90	4,89	22.596.179,55	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,51	0,04	0,90	4,91	10.686.481,13	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,51	0,04	0,91	4,95	26.305.127,95	3,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,52	0,04	0,92	5,01	15.982.863,63	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	0,52	0,04	0,92	5,04	36.718.989,66	4,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	7,33	0,44	1,60	-4,33	11.865.308,03	1,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,53	0,04	0,86	4,70	22.493.898,92	2,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,54	0,04	0,87	4,75	22.318.854,96	2,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,54	0,04	0,87	4,78	16.822.991,30	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	4,00	0,04	0,88	1,98	40.788.198,16	4,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	4,21	0,04	0,19	0,19	20.036.397,39	2,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,57	0,04	0,86	4,70	39.390.088,80	4,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,57	0,04	0,87	4,75	22.330.763,95	2,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,58	0,04	0,87	4,77	39.279.075,12	4,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,58	0,04	0,88	4,79	26.802.416,21	3,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		1,20	0,10	1,04	3,40	741.696.762,73	86,49

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,86	0,08	0,88	4,50	2.063.531,06	0,24	195.411.208,96	1,06
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,86	0,08	0,88	4,50	22.170.324,02	2,59	240.740.238,11	9,21
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,95	0,19	1,38	-0,11	17.399.167,24	2,03	1.010.421.816,77	1,72
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,07	0,04	0,82	4,34	1.439.324,93	0,17	7.328.166.843,37	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,47	0,12	1,04	2,97	43.072.347,25	5,02		
Renda Fixa			1,20	0,10	1,04	3,37	784.769.109,98	91,52		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

1,13%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	15,71	-0,24	-3,86	-7,18	115.001,51	0,01	184.113.831,21	0,06
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,01	-0,58	-3,56	-6,16	4.447.332,54	0,52	730.564.070,51	0,61
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,35	-0,71	-1,49	-5,08	4.567.181,58	0,53	997.864.463,39	0,46
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,93	-0,51	-3,84	-11,17	522.299,94	0,06	321.251.863,45	0,16
Sub-total Artigo 8º I			14,14	-0,64	-2,61	-5,95	9.651.815,57	1,13		
Renda Variável			14,14	-0,64	-2,61	-5,95	9.651.815,57	1,13		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,43%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,61	0,73	4,76	17,62	5.924.796,59	0,69	429.100.132,32	1,38
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,35	-1,27	-0,58	13,92	9.053.933,54	1,06	739.157.547,45	1,22
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10,40	0,97	4,67	16,83	10.492.840,76	1,22	656.690.005,40	1,60
Sub-total Artigo 9º II			12,25	0,11	2,76	15,96	25.471.570,89	2,97		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,53	-0,46	6,78	23,76	6.756.515,43	0,79	2.462.872.316,84	0,27
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	12,22	0,20	5,86	15,95	5.729.846,87	0,67	733.091.092,91	0,78
Sub-total Artigo 9º III			12,51	-0,16	6,35	20,05	12.486.362,30	1,46		
Investimentos no Exterior			11,43	0,02	3,92	17,27	37.957.933,19	4,43		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,93%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	6,91	0,15	0,15	1,84	2.051.899,34	0,24	165.077.034,56	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,34	-0,12	-0,12	2,60	23.073.843,14	2,69	368.027.808,83	6,27
Sub-total Artigo 10º II			3,09	-0,10	-0,10	2,54	25.125.742,48	2,93		
Investimentos Estruturados			3,09	-0,10	-0,10	2,54	25.125.742,48	2,93		
Total			1,23	0,08	1,08	3,77	857.504.601,22	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível I
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	741.696.762,73	86,49	65,00	83,00	97,50	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	43.072.347,25	5,02	2,50	5,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	784.769.109,98	91,52					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.651.815,57	1,13	0,00	5,00	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	9.651.815,57	1,13					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	25.471.570,89	2,97	0,00	2,60	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	12.486.362,30	1,46	0,00	1,30	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	37.957.933,19	4,43					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.125.742,48	2,93	0,00	3,10	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.125.742,48	2,93					15,00
Total		857.504.601,22	100,00					

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	1,04 124,27	3,40 77,41	1,85 71,69	4,92 92,23	8,85 73,75	7.510.787,07	23.451.970,39
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,04 124,85	2,97 67,57	1,52 58,94	4,26 79,88	9,38 78,10	545.012,05	1.992.184,37
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,61 0,42	-5,95 3,06	-4,48 0,89	-0,72 3,39	11,04 -1,66	-259.041,31	-610.598,68
Artigo 9º II % do CDI	2,76 331,67	15,96 362,84	5,87 227,87	20,53 384,81	27,67 230,43	685.071,87	3.505.479,54
Artigo 9º III % do CDI	6,35 762,52	20,05 455,84	9,79 379,87	23,11 433,26	31,33 260,94	746.028,15	2.085.323,58
Artigo 10º II % do CDI	-0,10 -11,82	2,54 57,74	-0,11 -4,19	2,95 55,27	4,52 37,65	-24.774,00	622.294,44
BERTIOGA (Total)						9.203.083,83	31.046.653,64

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 150535	114.402.319,52	0,00	0,00	3.363.145,27	112.997.112,69	1.957.938,44	-2.179.885,68
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.617.137,66	0,00	0,00	806.604,42	27.058.490,32	247.957,08	1.315.881,41
NTN-B 150545	9.195.893,86	0,00	0,00	270.930,21	9.064.932,44	139.968,79	-313.894,86
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.174.415,12	0,00	0,00	468.257,29	16.851.623,10	145.465,27	775.599,56
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.367.831,60	0,00	0,00	314.612,34	11.150.641,31	97.422,05	518.946,71
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.710.307,14	0,00	0,00	573.927,64	20.314.047,67	177.668,17	946.345,48
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.425.939,74	0,00	0,00	318.399,80	11.205.987,10	98.447,16	524.180,40
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.162.450,27	0,00	0,00	1.045.846,14	36.439.290,01	322.685,88	1.717.015,36
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.055.949,27	0,00	0,00	663.438,13	22.596.179,55	203.668,41	1.082.294,02
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.905.046,38	0,00	0,00	315.243,58	10.686.481,13	96.678,33	513.579,26
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.849.059,50	0,00	0,00	783.753,36	26.305.127,95	239.821,81	1.273.229,85
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.320.225,65	0,00	0,00	485.174,64	15.982.863,63	147.812,62	783.961,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.499.355,71	0,00	0,00	1.121.595,50	36.718.989,66	341.229,45	1.809.063,81
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.132.439,25	0,00	0,00	1.082.332,09	39.390.088,80	339.981,64	1.812.460,69
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.760.622,58	0,00	0,00	624.932,21	22.330.763,95	195.073,58	1.039.055,94
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.041.307,56	0,00	0,00	1.106.950,63	39.279.075,12	344.718,19	1.835.506,95
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.325.013,96	0,00	0,00	758.503,58	26.802.416,21	235.905,83	1.255.672,34
NTN-B 150824	11.485.783,70	0,00	0,00	0,00	11.589.605,26	103.821,56	515.560,52
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.376.521,77	0,00	0,00	0,00	7.441.548,81	65.027,04	345.061,12
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.846.234,20	0,00	0,00	0,00	15.986.364,98	140.130,78	743.388,30
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.370.123,65	0,00	0,00	0,00	22.569.922,77	199.799,12	1.058.985,69
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.036.258,94	0,00	0,00	0,00	11.131.775,69	95.516,75	507.585,99
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.645.300,41	0,00	0,00	0,00	16.790.276,51	144.976,10	770.013,34
NTN-B 150840 (5,759500%)	25.782.907,62	0,00	0,00	0,00	26.008.903,64	225.996,02	1.199.655,91
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.584.099,73	0,00	0,00	0,00	10.678.605,67	94.505,94	500.905,95
NTN-B 150850	11.678.024,99	0,00	0,00	0,00	11.865.308,03	187.283,04	-541.814,97
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.302.315,72	0,00	0,00	0,00	22.493.898,92	191.583,20	1.018.622,82
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.126.485,99	0,00	0,00	0,00	22.318.854,96	192.368,97	1.021.751,99
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.677.206,10	0,00	0,00	0,00	16.822.991,30	145.785,20	774.003,18
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.433.728,80	0,00	0,00	0,00	40.788.198,16	354.469,36	792.156,96
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,00	19.999.316,10	0,00	0,00	20.036.397,39	37.081,29	37.081,29
	728.290.306,39	19.999.316,10	0,00	14.103.646,83	741.696.762,73	7.510.787,07	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2.045.454,28	0,00	0,00	0,00	2.063.531,06	18.076,78	89.675,35
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	21.976.285,76	0,00	0,00	0,00	22.170.324,02	194.038,26	964.236,11
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.161.494,62	0,00	0,00	0,00	17.399.167,24	237.672,62	-19.335,01
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.704.100,54	18.860.000,00	-22.220.000,00	0,00	1.439.324,93	95.224,39	957.607,92
	45.887.335,20	18.860.000,00	-22.220.000,00	0,00	43.072.347,25	545.012,05	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	119.615,05	0,00	0,00	0,00	115.001,51	-4.613,54	-8.899,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	4.611.725,29	0,00	0,00	0,00	4.447.332,54	-164.392,75	-291.780,94
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.636.361,95	0,00	0,00	0,00	4.567.181,58	-69.180,37	-244.226,76
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	543.154,59	0,00	0,00	0,00	522.299,94	-20.854,65	-65.691,54
	9.910.856,88	0,00	0,00	0,00	9.651.815,57	-259.041,31	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.655.444,70	0,00	0,00	0,00	5.924.796,59	269.351,89	887.713,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.106.448,96	0,00	0,00	0,00	9.053.933,54	-52.515,42	1.106.078,67
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.024.605,36	0,00	0,00	0,00	10.492.840,76	468.235,40	1.511.687,49
	24.786.499,02	0,00	0,00	0,00	25.471.570,89	685.071,87	

Artigo 9º III (Fundos de 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	6.327.619,40	0,00	0,00	0,00	6.756.515,43	428.896,03	1.297.098,02
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.412.714,75	0,00	0,00	0,00	5.729.846,87	317.132,12	788.225,56
	11.740.334,15	0,00	0,00	0,00	12.486.362,30	746.028,15	

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.048.757,80	0,00	0,00	0,00	2.051.899,34	3.141,54	37.158,32
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.101.758,68	0,00	0,00	0,00	23.073.843,14	-27.915,54	585.136,12
	25.150.516,48	0,00	0,00	0,00	25.125.742,48	-24.774,00	

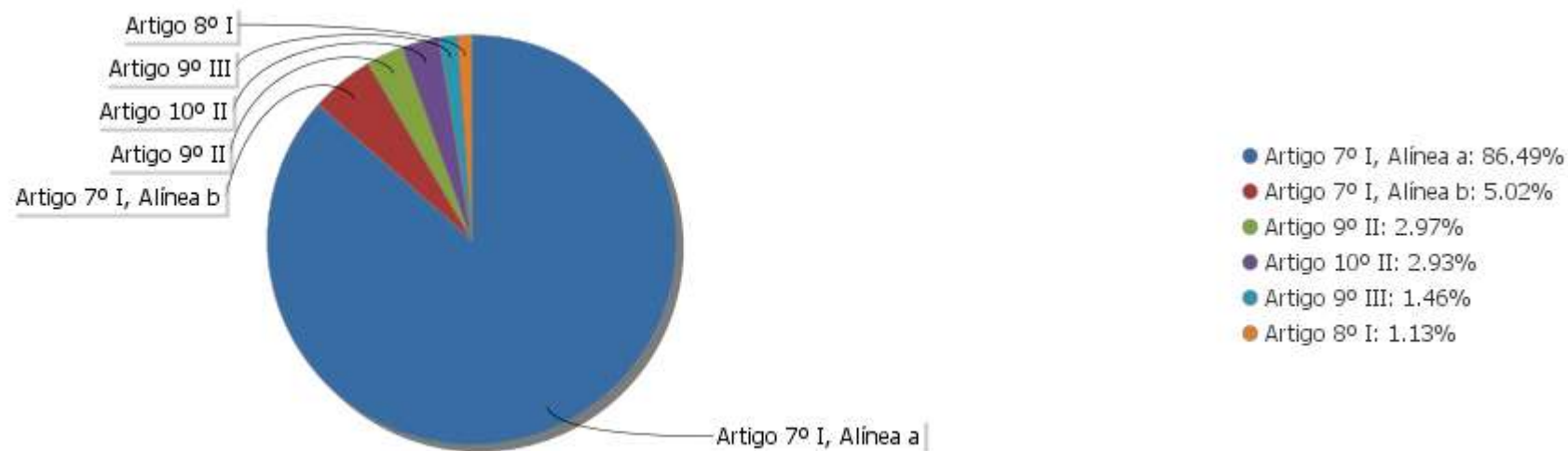
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

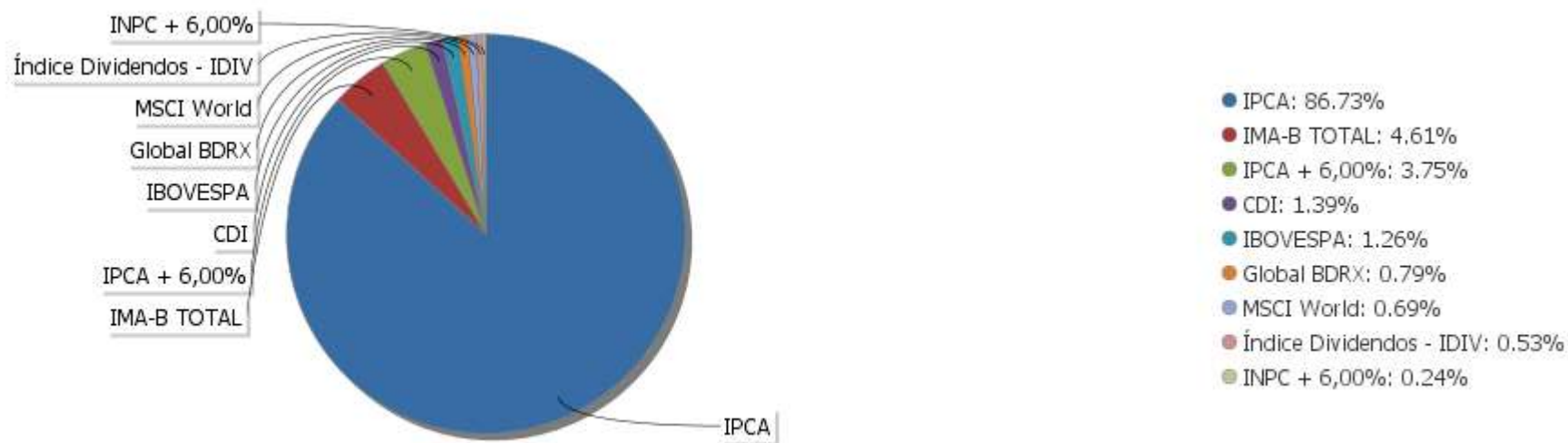
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	46.533.791,45	5,43	10,00	46.533.791,45	5,43	10,00
de 31 dias a 365 dias	40.390.641,92	4,71	1,00	86.924.433,37	10,14	11,00
acima de 365 dias	770.580.167,85	89,86	60,00	857.504.601,22	100,00	71,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

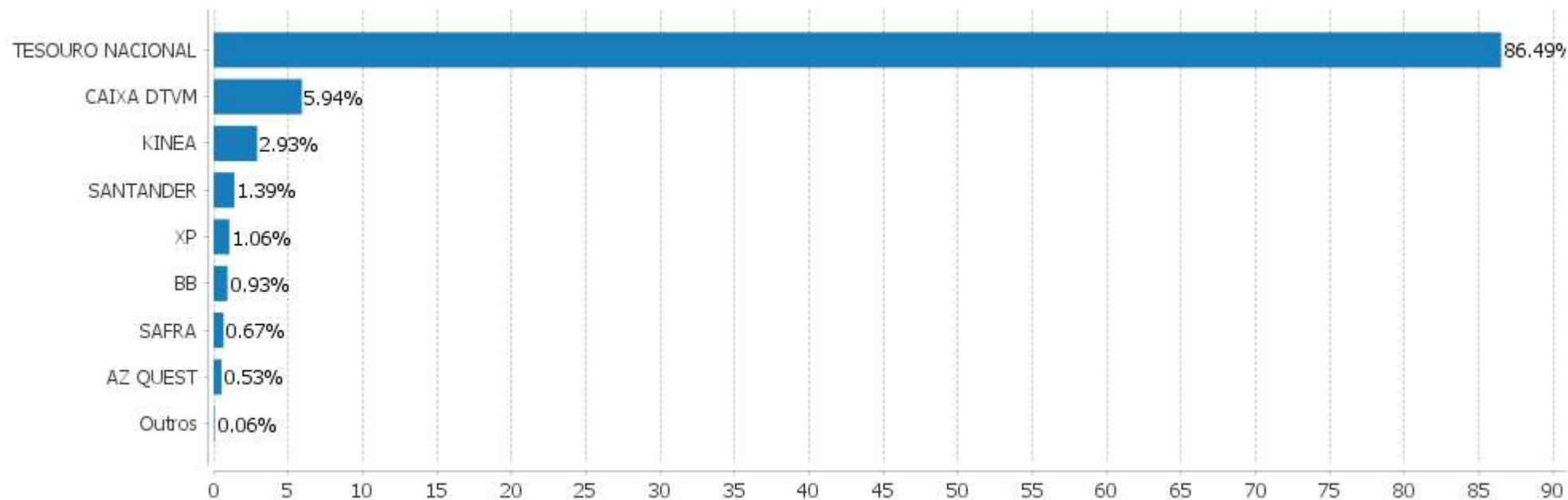


Alocação Por Estratégia



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
2024	0,66	1,16	0,80	0,02	1,08								3,77
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83	0,89								4,48
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82	0,19								-0,70
2023	0,67	0,69	1,69	1,19	1,80	1,18	0,61	0,39	0,10	0,17	1,50	1,54	12,13
IPCA + 5,31%	0,99	1,21	1,19	0,98	0,68	0,35	0,55	0,70	0,67	0,67	0,69	0,97	10,11
p.p. indexador	-0,32	-0,52	0,50	0,20	1,11	0,83	0,06	-0,32	-0,57	-0,50	0,80	0,57	2,02
2022	0,33	0,74	2,69	-1,28	0,73	-1,39	0,77	1,15	0,23	1,68	-0,43	0,27	5,55
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17	-2,46	1,05	1,07	0,11	0,70	-1,23	-0,78	-5,49
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	44	49,44	03 meses	1,91	2,32	-0,41	0,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	45	50,56	06 meses	5,37	5,49	-0,12	0,98
			12 meses	9,59	9,40	0,19	1,23
			24 meses	18,99	19,50	-0,51	2,60
			36 meses	16,72	40,56	-23,83	4,07
			48 meses	32,30	60,53	-28,23	4,94
			60 meses	39,34	73,24	-33,90	7,85
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

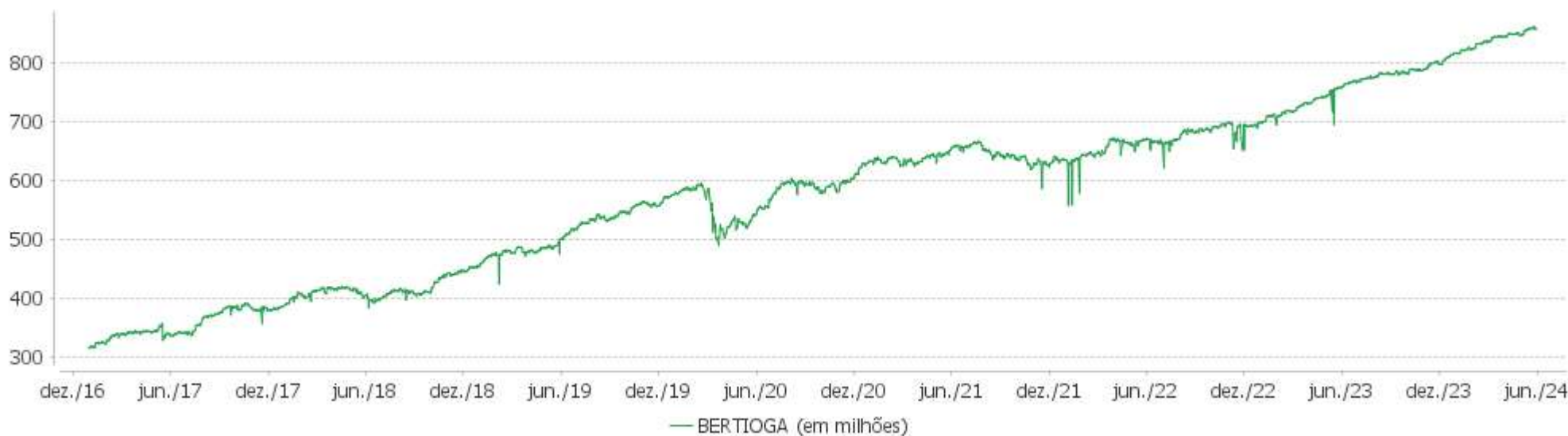
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/12/2016	97,99	117,43	-19,44	8,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

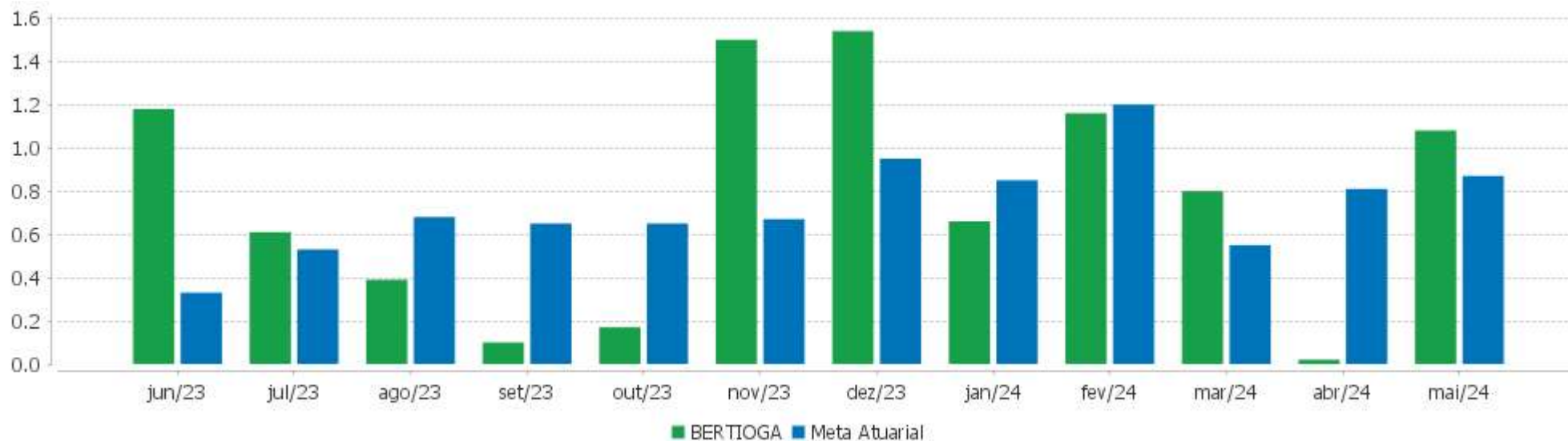


Patrimônio Líquido



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
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,76 2,49	2,61 1,60	5,76 2,92	9,75 5,83	14,13 6,11	
NTN-B 150824 Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,63 2,36	2,67 1,67	5,50 2,66	11,24 7,32	19,98 11,97	30,56 9,87
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,76 2,49	2,61 1,60	5,73 2,89	9,73 5,80	20,68 12,66	38,97 18,28
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,89 0,43	4,87 2,61	2,67 1,67	5,87 3,03	10,02 6,09	21,31 13,30	35,95 15,26
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,46	5,01 2,74	2,76 1,75	6,08 3,24	10,41 6,49	22,14 14,12	36,99 16,30
NTN-B 150535 Var. IPCA p.p.	1,72 1,26	-1,83 -4,10	-1,25 -2,26	1,32 -1,52	4,52 0,59	16,54 8,53	18,47 -2,22
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,75 2,48	2,60 1,60	5,78 2,94	9,77 5,84	20,70 12,68	39,01 18,32
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,42	4,79 2,52	2,62 1,62	5,76 2,92	9,80 5,88	14,18 6,16	
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,45	1,83 -0,43	2,72 1,72	2,70 -0,14	3,71 -0,22		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,40	4,70 2,43	2,57 1,57	5,68 2,84	9,60 5,68	20,37 12,36	38,51 17,82
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,78 2,51	2,62 1,61	5,81 2,97	9,83 5,90	20,84 12,82	39,22 18,53
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,75 2,48	2,60 1,60	5,80 2,95	9,79 5,86	20,72 12,70	39,05 18,36
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,89 2,62	2,69 1,68	5,93 3,09	10,10 6,18	17,98 9,96	
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,42	4,82 2,55	2,64 1,64	5,67 2,82	9,73 5,80	20,83 12,82	35,24 14,55
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,45	4,97 2,70	2,73 1,73	5,96 3,12	10,23 6,30	21,82 13,80	36,65 15,96
NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,91 2,64	2,70 1,69	5,95 3,11	10,15 6,22	21,56 13,54	36,26 15,57
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,92	5,04	2,77	6,11	10,47	18,61	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,46	2,77	1,77	3,27	6,54	10,60	
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,87	4,73	2,59	5,69	9,66	20,52	38,73
Var. IPCA p.p.	0,41	2,46	1,59	2,85	5,73	12,50	18,04
NTN-B 150545	1,53	-3,25	-2,16	0,53	4,54	16,35	13,56
Var. IPCA p.p.	1,07	-5,51	-3,16	-2,31	0,61	8,34	-7,13
NTN-B 150850	1,60	-4,33	-2,85	0,31	3,58	15,85	11,64
Var. IPCA p.p.	1,14	-6,60	-3,85	-2,53	-0,35	7,83	-9,05
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,87	4,77	2,61	5,82	9,84	20,84	39,22
Var. IPCA p.p.	0,41	2,51	1,61	2,98	5,91	12,82	18,53
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,89	4,88	2,68	5,83	9,97	17,80	
Var. IPCA p.p.	0,43	2,61	1,67	2,98	6,05	9,78	
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,87	4,75	2,60	5,75	9,74	20,67	38,96
Var. IPCA p.p.	0,41	2,48	1,60	2,91	5,82	12,65	18,27
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,88	1,83	2,63	2,66	3,63		
Var. IPCA p.p.	0,42	-0,44	1,62	-0,18	-0,30		
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,86	4,70	2,57	5,71	9,63	20,40	38,56
Var. IPCA p.p.	0,40	2,43	1,57	2,87	5,70	12,38	17,88
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,88	4,83	2,65	5,77	9,86	21,01	35,53
Var. IPCA p.p.	0,42	2,56	1,65	2,93	5,93	13,00	14,84
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,91	4,95	2,72	6,00	10,24	21,65	36,40
Var. IPCA p.p.	0,45	2,68	1,71	3,15	6,31	13,64	15,71
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,88	4,79	2,62	5,84	9,87	20,90	39,32
Var. IPCA p.p.	0,42	2,52	1,62	2,99	5,94	12,89	18,63
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,87	4,78	2,62	5,78	9,80	20,81	39,17
Var. IPCA p.p.	0,41	2,51	1,61	2,94	5,88	12,79	18,48
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,86	4,70	2,57	5,73	9,65	20,42	38,60
Var. IPCA p.p.	0,40	2,43	1,57	2,89	5,72	12,41	17,91
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,88	4,81	2,64	5,83	9,90	14,32	
Var. IPCA p.p.	0,42	2,54	1,64	2,99	5,97	6,30	
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	1,38	-0,11	-0,36	2,20	5,52	13,22	19,38
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,06	0,02	-0,13	-0,42	-1,04	-4,50	-3,75
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,88	4,50	2,60	5,46	11,06	20,55	33,60
Var. INPC + 6,00% p.p.	-0,07	-0,42	0,10	-0,52	1,57	0,18	-9,17
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,88	4,50	2,61	5,46	11,06	19,56	29,77
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,45	4,63	2,84	2,85	4,50	1,85	6,65
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,82	4,34	2,54	5,27	11,85	26,81	36,83

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	97,92	98,66	98,47	98,77	98,69	98,92	99,17
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,86 -0,82	-7,18 1,83	-7,29 -1,92	-2,13 1,98	12,44 -0,26	2,29 -7,36	-16,00 -12,74
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,49 -0,50	-5,08 0,22	-3,80 -1,07	0,53 -0,71	15,29 -4,27	14,39 -4,15	7,96 -13,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,56 -0,53	-6,16 2,85	-4,74 0,62	-1,24 2,87	7,57 -5,13	-0,30 -9,96	-19,96 -16,70
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-3,84 -0,80	-11,17 -2,16	-7,43 -2,07	-6,41 -2,30	6,58 -6,13	5,47 -4,18	-12,44 -9,18
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	6,78 -0,54	23,76 -1,31	11,38 -0,92	26,96 -1,66	35,62 -2,28	54,35 -3,94	31,48 -6,18
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	5,86 8,90	15,95 24,96	7,97 13,33	18,86 22,97	26,60 13,90	36,89 27,24	14,59 17,85
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	4,76	17,62	9,38	21,92	28,22	39,05	21,16
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	4,67 560,50	16,83 382,69	8,43 327,22	21,54 403,79	25,50 212,40	34,92 128,86	6,44 17,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,58 -1,53	13,92 9,16	0,99 -1,50	18,50 12,66	29,89 19,78	58,02 36,73	-10,73 -54,38
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,12 -1,07	2,60 -2,16	-0,26 -2,75	3,01 -2,82	4,98 -5,14	-4,41 -25,69	15,04 -28,60
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,15 -0,31	1,84 -0,42	1,65 0,65	2,22 -0,62	-0,41 -4,34		
BERTIOGA Var. IPCA + 4,99% p.p.	1,08 0,19	3,77 -0,70	1,91 -0,41	5,37 -0,12	9,59 0,19	18,99 -0,72	16,72 -24,14
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64

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	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO ÍNDICE SMALL CAP - SMLL, APURADO PELA B3.	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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
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
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II						
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				2,00
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

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	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65	34,79	37,63	46,34
IRF-M 1+	0,60	0,94	-0,00	2,69	10,22	27,67	26,53	26,17	43,40
IRF-M TOTAL	0,66	1,81	0,67	3,32	10,51	26,78	28,81	29,73	44,40
IMA-B 5	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23	30,62	40,27	53,54
IMA-B 5+	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02	15,73	28,10	33,44
IMA-B TOTAL	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72	23,13	34,41	43,39
IMA-GERAL TOTAL	0,95	2,37	1,25	4,04	10,06	23,87	30,39	35,87	46,18
IDKA 2	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78	29,76	40,74	53,45
IDKA 20	2,01	-7,44	-4,45	-1,34	1,87	15,01	3,51	19,85	17,13
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13	40,12	46,96

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26	39,70	25,83
IBRX 100	-3,18	-8,57	-5,17	-3,56	13,24	8,19	-5,26	39,86	27,37
IBRX 50	-3,11	-7,63	-4,50	-2,72	14,94	9,84	-3,24	44,50	28,06
SMALL CAP	-3,38	-14,52	-8,96	-8,50	-4,39	-11,41	-35,21	2,20	0,47
Índice Consumo - ICON	-2,26	-14,63	-6,94	-9,52	-7,70	-22,28	-50,93	-37,26	-32,43
Índice Dividendos - IDIV	-0,99	-5,29	-2,73	1,24	19,55	18,54	21,40	67,35	58,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	6,22	19,79	8,92	22,70	29,87	41,57	25,76	67,46	155,07

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,02	2,14	0,66	6,48	12,24	19,92	20,09	27,27	32,50

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	5,22	16,99	8,53	20,14	25,00	33,38	10,61	48,94	112,32

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02	20,69	30,41	32,86
INPC	0,46	2,42	1,02	2,99	3,34	7,20	19,96	30,63	33,31
IGPM	0,89	0,28	0,73	1,02	-0,34	-4,79	5,42	44,47	53,87
SELIC	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10	37,13	40,12	46,96

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,79	3,94	2,00	4,85	8,05	16,78	35,69	52,47	61,52
IPCA + 5,00%	0,87	4,35	2,24	5,34	9,08	19,02	39,63	58,39	69,40
IPCA + 5,50%	0,91	4,55	2,36	5,59	9,60	20,15	41,63	61,42	73,46
IPCA + 5,89%	0,94	4,71	2,46	5,78	10,00	21,03	43,20	63,81	76,67
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64	64,49	77,59
INPC + 4,00%	0,79	4,09	2,02	4,99	7,44	15,90	34,87	52,72	62,06
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77	64,76	78,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.058.490,32	6,201000	27.100.812,83	6,180600	42.322,51
NTN-B 150545 (5,540000%)	16.851.623,10	5,540000	15.667.210,83	6,168300	-1.184.412,27
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.150.641,31	5,670000	10.526.473,28	6,168300	-624.168,03
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.314.047,67	5,681500	19.202.787,93	6,168300	-1.111.259,74
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.205.987,10	5,730000	10.653.196,47	6,168300	-552.790,63
NTN-B 150545 (5,816500%)	36.439.290,01	5,816500	34.992.497,84	6,168300	-1.446.792,17
NTN-B 150545 (6,013000%)	22.596.179,55	6,013000	22.197.679,40	6,168300	-398.500,15
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.686.481,13	6,054000	10.547.593,81	6,168300	-138.887,32
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.305.127,95	6,141000	26.223.252,85	6,168300	-81.875,10
NTN-B 150545 (6,305000%)	15.982.863,63	6,305000	16.233.241,09	6,168300	250.377,46
NTN-B 150545 (6,360000%)	36.718.989,66	6,360000	37.526.961,71	6,168300	807.972,05
NTN-B 150555 (5,540000%)	39.390.088,80	5,540000	36.155.043,92	6,160200	-3.235.044,88
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.330.763,95	5,670000	20.875.710,65	6,160200	-1.455.053,30
NTN-B 150555 (5,720000%)	39.279.075,12	5,720000	36.977.420,40	6,160200	-2.301.654,72
NTN-B 150555 (5,750000%)	26.802.416,21	5,750000	25.337.630,22	6,160200	-1.464.785,99
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.441.548,81	5,822000	7.387.618,36	6,194200	-53.930,45
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.986.364,98	5,858000	15.680.132,33	6,174300	-306.232,65
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.569.922,77	5,969000	22.288.650,28	6,174300	-281.272,49
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.131.775,69	5,621000	10.575.311,45	6,140000	-556.464,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.790.276,51	5,690000	16.061.038,97	6,140000	-729.237,54
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.008.903,64	5,759500	25.051.776,07	6,140000	-957.127,57
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.678.605,67	5,966000	10.497.805,10	6,140000	-180.800,57
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.493.898,92	5,540000	20.738.643,58	6,178200	-1.755.255,34
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.318.854,96	5,670000	20.926.710,42	6,178200	-1.392.144,54
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.822.991,30	5,730000	15.895.922,40	6,178200	-927.068,90
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.788.198,16	5,762000	38.699.027,00	6,178200	-2.089.171,16
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.036.397,39	6,165000	20.003.473,20	6,178200	-32.924,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
455	08/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.710.000,00	0,00	120.706,39875600	39,0203009000
456	15/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	14.150.000,00	0,00	361.927,60216200	39,0962168000
459	24/05/2024	NTN-B 150850 (6,165000%)	19.999.316,10	0,00	4.680,00000000	4.273,3581420000
457	24/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	4.472.471,59	114.093,93311100	39,1999072000
458	24/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	14.187.528,41	361.927,60216200	39,1999072000
461	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.404.862,95	35.810,55769000	39,2304125000
462	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	307.271,09	7.832,47156500	39,2304125000
463	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.588.456,21	40.490,42856500	39,2304125000
464	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	259.409,75	6.612,46564500	39,2304125000
Total			38.859.316,10	22.220.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.178.264,46 Value-At-Risk: 0,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,78	0,36	10,00	0,26	0,26	1,04	784.769.109,98	91,52
Artigo 8º	10,88	5,66	30,00	0,02	-0,32	-2,61	9.651.815,57	1,13
Artigo 9º	10,61	5,47	30,00	0,09	0,29	3,94	37.957.933,19	4,43
Artigo 10º	0,34	0,10	55,00	0,00	-2,73	-0,10	25.125.742,48	2,93
BERTIOGA		0,37		0,37			857.504.601,22	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,36%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,37	0,33	0,00	0,35	0,05	0,90	11.589.605,26	1,35
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,35	0,88	7.441.548,81	0,87
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,37	0,88	15.986.364,98	1,86
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,44	0,89	22.569.922,77	2,63
NTN-B 150535	4,09	1,84	0,19	1,83	0,22	1,72	112.997.112,69	13,18
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,57	0,91	27.058.490,32	3,16
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,23	0,87	11.131.775,69	1,30
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,27	0,87	16.790.276,51	1,96
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,32	0,88	26.008.903,64	3,03
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,43	0,89	10.678.605,67	1,25
NTN-B 150545	4,72	1,98	0,02	1,97	0,15	1,53	9.064.932,44	1,06
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	16.851.623,10	1,97
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	11.150.641,31	1,30
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,27	0,87	20.314.047,67	2,37
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,30	0,87	11.205.987,10	1,31
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,35	0,88	36.439.290,01	4,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,46	0,90	22.596.179,55	2,64
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,49	0,90	10.686.481,13	1,25
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,54	0,91	26.305.127,95	3,07
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,63	0,92	15.982.863,63	1,86
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,66	0,92	36.718.989,66	4,28
NTN-B 150850	5,25	2,31	0,02	2,30	0,15	1,60	11.865.308,03	1,38
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	22.493.898,92	2,62
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	22.318.854,96	2,60
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,30	0,87	16.822.991,30	1,96
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,14	0,21	-0,00	0,25	0,32	0,88	40.788.198,16	4,76
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,14	0,22	-0,00	0,26	0,55	0,91	20.036.397,39	2,34
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	39.390.088,80	4,59
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	22.330.763,95	2,60
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,29	0,87	39.279.075,12	4,58
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,31	0,88	26.802.416,21	3,13
Sub-total	0,75	0,35	0,24		0,27	1,04	741.696.762,73	86,49

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,37	0,31	0,00	0,33	0,04	0,88	2.063.531,06	0,24
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,37	0,31	0,00	1,19	0,04	0,88	22.170.324,02	2,59
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	2,82	1,23	0,02	0,39	0,20	1,38	17.399.167,24	2,03
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,01	0,01	0,00	0,00	-1,21	0,82	1.439.324,93	0,17
Sub-total	1,27	0,54	0,02		0,16	1,04	43.072.347,25	5,02

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,47%

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	10,63	5,07	0,01	5,07	0,37	4,76	5.924.796,59	0,69

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/05/2024

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	17,48	9,18	0,04	9,17	-0,08	-0,58	9.053.933,54	1,06
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,99	5,12	0,02	5,12	0,38	4,67	10.492.840,76	1,22
Sub-total	11,37	6,07	0,07		0,17	2,76	25.471.570,89	2,97

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9,51	5,64	0,01	0,82	0,63	6,78	6.756.515,43	0,79
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	9,04	5,54	0,01	9,11	0,56	5,86	5.729.846,87	0,67
Sub-total	9,05	5,42	0,02		0,61	6,35	12.486.362,30	1,46

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,10%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,53	0,08	-0,00	0,14	-1,28	0,15	2.051.899,34	0,24
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,42	0,12	0,00	0,14	-2,28	-0,12	23.073.843,14	2,69
Sub-total	0,34	0,10	0,00		-2,73	-0,10	25.125.742,48	2,93

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,66%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	10,70	5,57	0,00	2,92	-0,44	-3,86	115.001,51	0,01
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,89	6,10	0,01	3,50	-0,37	-3,56	4.447.332,54	0,52
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,99	5,71	0,01	2,09	-0,21	-1,49	4.567.181,58	0,53
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10,35	6,09	0,00	1,39	-0,45	-3,84	522.299,94	0,06
Sub-total	10,88	5,66	0,02		-0,32	-2,61	9.651.815,57	1,13

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA**PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB****MÊS DE REFERÊNCIA:** MAIO DE 2024.**DA MATÉRIA:**

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

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

- Relatório LDB de MAIO de 2024;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 4.963/21 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 6 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de MAIO de 2024). Cumprir esclarecer que a análise de liquidez apresentada pela LDB considera a data de vencimento de parcela de Títulos Públicos marcada à mercado para fins de disponibilidade; todavia TPs marcados à mercado tem liquidez diária no mercado secundário, e por tal razão, no resultado consolidado de maio devem ser considerados também R\$ 145.516.958,42 investidos em TPs marcados a mercado, o que permite evidenciar o cumprimento do limite mínimo de liquidez no intervalo compreendido entre 0 e 30 dias.

Valor Patrimônio	ABRIL	MAIO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	845.765.848,12	857.504.601,22	1,08	0,89
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	728.290.306,39	741.696.762,73	1,20	1,04
7º I - b	45.887.335,20	43.072.347,25	1,47	1,04
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	9.910.856,88	9.651.815,57	14,14	-2,61
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	24.786.499,02	25.471.570,89	12,25	2,76
9º III	11.740.334,15	37.957.933,19	11,43	3,92
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.150.516,48	25.125.742,48	1,23	1,08

- Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de MAIO de 2024);

- Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando

evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 14 à 17 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
Comentário: Em maio de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva, superando a meta atuarial do mês.

- f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, fls. 18 a 20;
 - g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, fl. 21 e 22;
 - h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 23 e 24;
 - i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl.25;
 - j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de MAIO de 2024, fl. 26;
- Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI;
- k) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, fl. 27 a 30.

PARECER:

A performance dos fundos de investimentos que integram a carteira de ativos previdenciários do BERTPREV vem demonstrada às fls. 18 a 20, onde se comparou os rendimentos auferidos por ativo em relação à variação de alguns benchmarks, com metas atuariais vigentes em períodos diversos. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira. Todavia seguirá sendo realizado registro até o resgate integral do investimento de apontamentos anteriores e respectivas justificativas acerca dos Fundos KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP¹ e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME, cuja síntese é apresentada a seguir:

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

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o encerramento do exercício

¹ As cotas do fundo KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP (CNPJ: 16.437.148/0001-28) foram convertidas após deliberação em Assembleia de Cotistas em cotas do Fundo FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II (CNPJ: 15.039.162/0001-00), com efetivação das posições demonstradas em extrato do mês de out/22.



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

ESTADO DE SÃO PAULO

348

financeiro para eventual apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento.

O patrimônio previdenciário apresentou crescimento e no encerramento do mês em análise atingiu R\$ 857.504.601,22 com rentabilidade de 1,08%. O BERTPREV apresentou rentabilidade positiva ao longo dos últimos dezoito (18) meses.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024:

RESULTADO jan-maio/2024	RENTABILIDADE (%)
RENTABILIDADE BERTPREV	3,77
IRF-M 1+	0,60
IMA-B 5+	1,59
IBOVESPA	-3,04

PATRIMÔNIO 31/05/2024
R\$ 857.504.601,22

Tal resultado comprova novamente a capacidade do BERTPREV de gerar bons resultados de investimentos com baixo risco.”

Bertioga, 20 de junho de 2024.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimento

Ata nº 28/2024 – aos cinco dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, as nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto (remotamente)**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 03/06/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/05/2024 a 19/07/2024	2024	Redução	10,75	10,50
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Elevação	10,00	10,25
PIB	Mediana agregada	2024	Estável	2,05	2,05
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,65	2,90
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Estável	5,05	5,05
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,86	3,88
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	63,80	63,70
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Estável	-0,70	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,1967	6,2134
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,1838	6,2029
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,1358	6,1712
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,1268	6,1865
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,1396	6,2077
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima – 04/06/2024	2024	Elevação	6,0368	6,1104

Ibovespa	28/05/2024	2024	Redução	123.780	121.730
Risco Brasil (JP Morgan)	24/05/2024	2024	Elevação	212	217

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

Posição dos Investimentos	Março - Abril/2024	2024	Em Mil	Fechamento março/2024	Fechamento abril/2024
				844.061	845.765

Os indicadores econômicos nacionais começam a apresentar indícios de possível reversão de expectativas com elevação dos índices de preços, refletindo pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas de juros e câmbio; todavia a projeção para o IPCA-IBGE ainda permanece dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. Começam a surgir as primeiras estimativas dos impactos da crise climática que atingiu o

estado do RS, com possibilidade de consolidação dos resultados no trimestre a frente; a projeção para o IGP-M foi novamente elevada, atingindo 2,90%, já evoluindo na direção da previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio apresenta estabilidade em R\$ 5,05 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB estável em 2,05%. Na projeção para o IPCA observa-se elevação (3,88%) para o final do ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. O Risco Brasil foi elevado para 217 pontos; no IBOVESPA houve redução para 121.730 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 03/06/2024 com patrimônio de 861.431MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva desconsiderados os efeitos da movimentação da execução orçamentária ordinária da autarquia. No segmento de renda variável houve variação patrimonial negativa, em função dos investimentos no mercado interno. Não houve emissão de APRs. O Comitê ainda não recebeu o parecer de Duo Diligence por parte da Consultoria LDB, e solicita novamente a CAF verificar se há alguma pendência que possa estar retardando o atendimento da providência. Todos os membros do Comitê manifestaram interesse em participar de curso para capacitação ofertado pelo BERTPREV. Foi interrompida a reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 14 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto





Relatório de Investimentos - Semanal

05/06/2024

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	R\$ 816.245.174,62	5,54%		
		27/05/2024	03/06/2024	Semanal		Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 45.186.198,70			
						Res. 4.963/21	Nível II					
	TOTAL PATRIMÔNIO	860.258.314,12	861.431.373,32	0,14%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento	
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	740.693.979,46	741.851.860,61	0,16%	86,12%	100,00%	100,00%	65,00%	83,00%	97,50%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	145.365.186,24	145.426.434,16	0,04%	16,88%							
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	595.328.793,22	596.425.426,45	0,18%	69,24%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	46.593.960,09	46.659.866,27	0,14%	5,42%			2,50%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B	
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.407.572,72	17.409.403,80	0,01%	2,021%	60,00%	70,00%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	22.130.312,62	22.181.831,62	0,23%	2,575%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	2.059.808,27	2.064.602,60	0,23%	0,240%							
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	4.996.266,48	5.004.028,25	0,16%	0,581%							
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	787.287.939,55	788.511.726,88	0,16%	91,54%							
	Fundos de Investimentos em Ações	9.826.226,48	9.715.128,29	-1,13%	1,13%	30,00%	40,00%	0,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso I	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	116.018,26	115.860,56	-0,14%	0,013%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.522.713,52	4.487.213,04	-0,78%	0,521%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	531.889,72	523.747,93	-1,53%	0,061%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.655.604,98	4.588.306,76	-1,45%	0,533%							
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	9.826.226,48	9.715.128,29	-1,13%	1,13%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	25.503.546,83	25.521.459,61	0,07%	2,96%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso II	
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	9.165.586,62	9.092.821,39	-0,79%	1,056%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.433.684,15	10.489.164,91	0,53%	1,218%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.904.276,06	5.939.473,31	0,60%	0,689%							
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	12.490.084,78	12.532.542,06	0,34%	1,45%			0,00%	1,30%	5,00%	Artigo 9º, Inciso III	
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.720.961,76	5.730.574,34	0,17%	0,665%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.769.123,02	6.801.967,72	0,49%	0,790%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	37.993.631,61	38.054.001,67	0,16%	4,42%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.150.516,48	25.150.516,48	0,00%	2,92%	15,00%	5,00%	0,00%	3,10%	5,00%	Artigo 10, Inciso II	
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.048.757,80	2.048.757,80	0,00%	0,238%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.101.758,68	23.101.758,68	0,00%	2,682%							

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV

322

Comitê de Investimento

Ata nº 29/2024 – aos doze dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, as nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 10/06/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	05/05/2024 a 19/06/2024	2024	Redução	10,75	10,50
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Estável	10,25	10,25
PIB	Mediana agregada	2024	Elevação	2,05	2,09
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,90	2,96
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Estável	5,05	5,05
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,88	3,90
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	63,70	63,65
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Estável	-0,70	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,2134	6,3724
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,2029	6,3544
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,1712	6,2920
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,1865	6,3040
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,2077	6,3661
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima –11/06/2024	2024	Elevação	6,1104	6,3176

Ibovespa	11/06/2024	2024	Redução	121.730	121.635
Risco Brasil (JP Morgan)	10/06/2024	2024	Redução	217	216
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Março - Abril/2024	2024	Em Mil	Fechamento março/2024	Fechamento abril/2024
				844.061	845.765

Os indicadores econômicos nacionais seguem apresentando indícios de reversão de expectativas com elevação dos índices de preços, refletindo pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas principalmente de juros; todavia a projeção para o IPCA-IBGE ainda permanece dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. Surgiram os primeiros impactos da crise climática que atingiu o estado do RS, com re-

flexo nos dados de inflação do mês de maio, que superaram as expectativas; a projeção para o IGP-M foi novamente elevada, atingindo 2,96%, e segue evoluindo na direção da previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio apresenta estabilidade em R\$ 5,05 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB apresenta elevação em 2,09%. Na projeção para o IPCA observa-se elevação (3,90%) para o final do ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. O Risco Brasil foi reduzido para 216 pontos; no IBOVESPA houve redução para 121.635 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 10/06/2024 com patrimônio de 864.950MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva desconsiderados os efeitos da movimentação da execução orçamentária ordinária da autarquia. No segmento de renda variável houve variação patrimonial positiva, em função dos investimentos no mercado externo. Houve emissão da seguinte APR:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
047/2024	10/06/2024	5.680.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

O Comitê solicita a CAF reiterar a solicitação de parecer de Duo Diligence por parte da Consultoria LDB, relativa ao fundo Kinea II. Considerando que em deliberação anterior do Comitê ficou registrado o encaminhamento do Memorando nº 003/2024 – COINV com parecer desfavorável a ambas propostas apresentadas para deliberação na 27ª AGC, reiteramos solicitação à Presidência para que avalie a conveniência de dar conhecimento aos demais cotistas do FIP Kinea II do posicionamento ora adotado, conforme disposto na Ata nº 023/2024 – COINV, diante da proximidade da AGC nº 27. O Comitê de Investimentos delibera por solicitar à Presidência que encaminhe Ofício aos gestores e administradores do FIP Kinea IV com objetivo de que os mesmos esclareçam as providencias adotadas para assegurar que a data prevista em contrato de subscrição para amortização total dos recursos investidos seja cumprida fielmente, com o intuito de evitar os transtornos verificados no Kinea II. Por fim, e considerando o recebimento de chamada de capital do Kinea IV no valor de R\$ 357.367,00 prevista para 20/06/2024, o Comitê indica que os recursos necessários sejam resgatados do Fundo Santander DI TP Premium, para cumprimento da obrigação contratual. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 12 horas.

Alexandre Hope Herrera**Clayton Faria Schmidt****Evanilson Fischer Matos Siqueira****Roberto Cassiano Guedes****Victor Mendes Neto**



Relatório de Investimentos - Semanal

12/06/2024

CNPJ	Fundo	Posição 03/06/2024	Posição 10/06/2024	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	R\$ 816.245.174,62	Enquadramento		
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 48.705.600,97			
						Res. 4.963/21	Nível II					
	TOTAL PATRIMÔNIO	861.431.373,32	864.950.775,59	0,41%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento	
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	741.851.860,61	741.918.320,38	0,01%	85,78%	100,00%	100,00%	65,00%	83,00%	97,50%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A	
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	145.426.434,16	144.264.672,97	-0,80%	16,68%							
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	596.425.426,45	597.653.647,41	0,21%	69,10%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	46.659.866,27	48.761.117,08	4,50%	5,64%	60,00%	70,00%	2,50%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B	
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.409.403,80	17.326.659,46	-0,48%	2,003%							
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	22.181.831,62	22.239.114,43	0,26%	2,571%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	2.064.602,60	2.069.936,55	0,26%	0,239%							
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	5.004.028,25	7.125.406,64	42,39%	0,824%							
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	788.511.726,88	790.679.437,46	0,27%	91,41%	30,00%	40,00%					
	Fundos de Investimentos em Ações	9.715.128,29	9.602.872,43	-1,16%	1,11%			0,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso I	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	115.860,56	114.445,97	-1,22%	0,013%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.487.213,04	4.427.472,50	-1,33%	0,512%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	523.747,93	516.825,62	-1,32%	0,060%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.588.306,76	4.544.128,34	-0,96%	0,525%							
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	9.715.128,29	9.602.872,43	-1,16%	1,11%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso II	
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	25.521.459,61	26.408.197,39	3,47%	3,05%							
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	9.092.821,39	9.446.444,56	3,89%	1,092%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.489.164,91	10.819.521,98	3,15%	1,251%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	5.939.473,31	6.142.230,85	3,41%	0,710%							
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	12.532.542,06	13.106.610,29	4,58%	1,52%			0,00%	1,30%	5,00%	Artigo 9º, Inciso III	
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.730.574,34	5.972.005,40	4,21%	0,690%	15,00%	5,00%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.801.967,72	7.134.604,89	4,89%	0,825%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	38.054.001,67	39.514.807,68	3,84%	4,57%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.150.516,48	25.153.658,02	0,01%	2,91%	15,00%	5,00%	0,00%	3,10%	5,00%	Artigo 10, Inciso II	
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.048.757,80	2.051.899,34	0,15%	0,237%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.101.758,68	23.101.758,68	0,00%	2,671%							

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV

325

Comitê de Investimento

Ata nº 30/2024 – aos vinte dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, as nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto (remotamente)**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 17/06/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/2024 a 31/07/2024	2024	Estável	10,50	10,50
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Elevação	10,25	10,50
PIB	Mediana agregada	2024	Redução	2,09	2,08
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	2,96	3,10
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Elevação	5,05	5,13
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,90	3,96
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	63,65	63,68
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Redução	-0,70	-0,71

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3724	6,4303
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3544	6,4050
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,2920	6,3148
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3040	6,3307
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3661	6,4383
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima –19/06/2024	2024	Elevação	6,3176	6,4399

Ibovespa	19/06/2024	2024	Redução	121.635	120.261
Risco Brasil (JP Morgan)	18/06/2024	2024	Elevação	216	235
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Abril - Maio/2024	2024	Em Mil	Fechamento abril/2024	Fechamento maio/2024
				845.765	857.504

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem foi mantida a taxa Selic em 10,50%. Os indicadores econômicos nacionais seguem apresentando indícios de reversão de expectativas com elevação dos índices de preços, refletindo pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas principalmente de juros; todavia a projeção para o IPCA-IBGE ainda permanece dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A projeção para o IGP-M foi novamente elevada, atingindo 3,10%, e segue evoluindo na direção da previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio

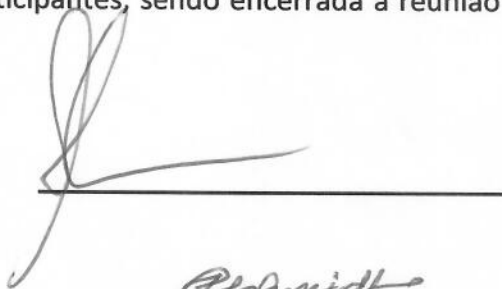
apresenta elevação para R\$ 5,13 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB apresenta redução em 2,08%. Na projeção para o IPCA observa-se elevação (3,96%) para o final do ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. O Risco Brasil foi elevado para 232 pontos; no IBOVESPA em relação a semana anterior apresenta redução para 120.261 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 18/06/2024 com patrimônio de 867.098MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva desconsiderados os efeitos da movimentação da execução orçamentária ordinária da autarquia. No segmento de renda variável houve variação patrimonial positiva, novamente em função dos investimentos no mercado externo. Houve emissão da seguinte APR:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
048/2024	12/06/2024	30.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
049/2024	13/06/2024	295.000,00	Aplicação	BB PREV RF PERFIL
050/2023	18/06/2024	490.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Conforme anteriormente relatado, o Banco BTG Pactual Signal apresentou proposta para aquisição de cotas do Fundo Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia, mediante 50% de desconto sobre o valor do patrimônio líquido da participação do BERTPREV, que está em torno de R\$ 23 milhões. Nesse sentido, a proposta é de pagamento a vista em torno de R\$ 11,5 milhões, com o BTG Pactual Signal assumindo o compromisso das integralizações remanescentes do Fundo. O Comitê avaliará a proposta apresentada a fim de deliberar sobre o tema. Acerca dos PAs nºs 194/2017, 195/2017, 196/2017, 214/2017, 260/2018, 261/2018, 169/2019, 233/2019, 234/2019, 170/2020, 065/2021, 070/2021, considerando não haver investimentos ativos do BERTPREV e em razão do vencimento do credenciamento, o Comitê delibera pela adoção de providências visando o arquivamento pela CAF. Quantos aos PAs, nºs 248/2022, 249/2022 e 250/2022, considerando a não apresentação da documentação necessária, o Comitê delibera pela remessa a CAF com recomendação de arquivamento por desinteresse dos requerentes. Quantos aos PAs 149/2022 e 151/2022, considerando o resgate após amortização integral dos fundos vértices 2022 e 2023, o Comitê delibera pela adoção de providências visando o arquivamento pela CAF. Quanto ao processo 186/2024 que trata da renovação de credenciamento da Instituição Banco do Brasil S.A. – CNPJ 00.000.000/0001-91 como distribuidor, considerando o disposto pela Resolução MTP nº 1467/2022, art. 104, o fato da referida instituição estar em funcionamento normal junto à CVM, e diante de relatório da Consultoria LDB não apontar fatos impeditivos e apresentar posicionamento pela aptidão, o Comitê – no âmbito de suas atribuições, especialmente do disposto nos artigos 11 e 12 da Resolução 002/2021 CA-BERTPREV – delibera pela emissão de parecer favorável quanto a renovação do credenciamento, sem prejuízo das verificações administrativas por parte da Autarquia necessárias a formalização do mesmo. Quanto ao processo 187/2024 que trata da renovação de credenciamento da Instituição Banco Santander Brasil S.A. – CNPJ 90.400.888/0001-42 como distribuidor, considerando o disposto pela Resolução MTP nº 1467/2022, art. 104, o fato da referida instituição estar em funcionamento normal junto à CVM, e diante de relatório da Consultoria LDB não apontar fatos impeditivos e apresentar posicionamento pela aptidão, o Comitê – no âmbito de suas atribuições, especialmente do disposto nos artigos 11 e 12 da Resolução 002/2021 CA-BERTPREV – delibera pela emissão de parecer favorável quanto a renovação do credenciamento, sem prejuízo das de-

mais verificações administrativas por parte da Autarquia necessárias a formalização do mesmo. Considerando o contexto vigente no mercado financeiro, o Comitê avalia ser apropriado alterar a forma de marcação dos 2.776 títulos públicos NTN-B 2050 adquiridos em 03/06/2016 à taxa de IPCA+6,16%a.a. com vencimento em 15/08/2050 em razão das taxas praticadas à mercado excederem as de aquisição. Neste contexto os papéis marcados a mercado apresentam forte volatilidade implicando em constantes lançamentos de variações patrimoniais e, considerando o estudo de ALM mais recente associado à Avaliação Atuarial de 2024, existe a possibilidade de manutenção de tais títulos até o vencimento, circunstância que possibilita adotar sua marcação na curva, reduzindo sua volatilidade na apuração da rentabilidade da carteira. Diante do exposto, o Comitê delibera por solicitar à CAF avaliação das medidas necessárias para que os títulos mencionados passem a ser marcados na curva, inclusive pelo fato da possibilidade de reconhecimento de variação patrimonial aumentativa com a adoção do procedimento. Em caso de viabilidade caberá à Presidência emitir o atestado de capacidade para marcação na curva. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 13:30 horas.

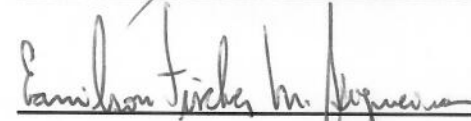
Alexandre Hope Herrera



Clayton Faria Schmidt



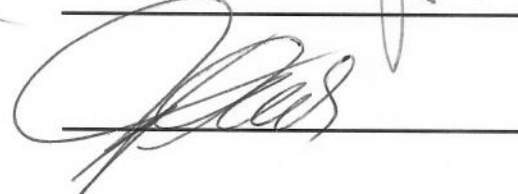
Evanilson Fischer Matos Siqueira



Roberto Cassiano Guedes



Victor Mendes Neto





Relatório de Investimentos - Semanal

20/06/2024

CNPJ	Fundo	Posição 10/06/2024	Posição 18/06/2024	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	R\$ 816.245.174,62	6,23%	
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 50.852.853,57		
						Res. 4.963/21	Nível II				
	TOTAL PATRIMÔNIO	864.950.775,59	867.098.028,19	0,25%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	741.918.320,38	743.561.387,77	-0,22%	85,75%	100,00%	100,00%	65,00%	83,00%	97,50%	Artigo7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	144.264.672,97	144.141.781,30	-0,09%	16,62%						
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	597.653.647,41	599.419.606,47	0,30%	69,13%						
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	48.761.117,08	48.302.812,45	-0,94%	5,57%	60,00%	70,00%	2,50%	5,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.326.659,46	17.323.731,47	-0,02%	1,998%						
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	22.239.114,43	22.285.549,00	0,21%	2,570%						
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	2.069.936,55	2.074.252,68	0,21%	0,239%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	7.125.406,64	6.619.279,30	-7,10%	0,763%						
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	790.679.437,46	791.864.200,22	0,15%	91,32%						
	Fundos de Investimentos em Ações	9.602.872,43	9.489.405,07	-1,18%	1,09%	30,00%	40,00%	0,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	114.445,97	112.888,04	-1,36%	0,013%						
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.427.472,50	4.350.104,39	-1,75%	0,502%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	516.825,62	511.053,34	-1,12%	0,059%						
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.544.128,34	4.515.359,30	-0,63%	0,521%						
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	9.602.872,43	9.489.405,07	-1,18%	1,09%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	26.408.197,39	26.973.459,25	2,14%	3,11%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	9.446.444,56	9.620.842,39	1,85%	1,110%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	10.819.521,98	11.065.462,03	2,27%	1,276%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	6.142.230,85	6.287.154,83	2,36%	0,725%						
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	13.106.610,29	13.645.221,17	4,11%	1,57%			0,00%	1,30%	5,00%	Artigo 9º, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.972.005,40	6.172.506,59	3,36%	0,712%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	7.134.604,89	7.472.714,58	4,74%	0,862%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	39.514.807,68	40.618.680,42	2,79%	4,68%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.153.658,02	25.125.742,48	-0,11%	2,90%	15,00%	5,00%	0,00%	3,10%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.051.899,34	2.051.899,34	0,00%	0,237%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.101.758,68	23.073.843,14	-0,12%	2,661%						

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV

329



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
MAIO 2024



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.05.2024.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENTA FIXA

91,52%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,12	0,08	0,90	4,52	11.589.605,26	1,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	0,26	0,04	0,88	4,82	7.441.548,81	0,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,36	0,04	0,88	4,83	15.986.364,98	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,37	0,04	0,89	4,88	22.569.922,77	2,63
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	5,25	0,32	1,72	-1,83	112.997.112,69	13,18
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,40	0,04	0,91	4,97	27.058.490,32	3,16
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,43	0,04	0,87	4,73	11.131.775,69	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,43	0,04	0,87	4,76	16.790.276,51	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,44	0,04	0,88	4,79	26.008.903,64	3,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,45	0,04	0,89	4,87	10.678.605,67	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,51	0,40	1,53	-3,25	9.064.932,44	1,06
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,49	0,04	0,86	4,70	16.851.623,10	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,49	0,04	0,87	4,75	11.150.641,31	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,49	0,04	0,87	4,76	20.314.047,67	2,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,50	0,04	0,87	4,78	11.205.987,10	1,31

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	0,50	0,04	0,88	4,81	36.439.290,01	4,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,51	0,04	0,90	4,89	22.596.179,55	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,51	0,04	0,90	4,91	10.686.481,13	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,51	0,04	0,91	4,95	26.305.127,95	3,07
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,52	0,04	0,92	5,01	15.982.863,63	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	0,52	0,04	0,92	5,04	36.718.989,66	4,28
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	7,33	0,44	1,60	-4,33	11.865.308,03	1,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,53	0,04	0,86	4,70	22.493.898,92	2,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,54	0,04	0,87	4,75	22.318.854,96	2,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,54	0,04	0,87	4,78	16.822.991,30	1,96
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	4,00	0,04	0,88	1,98	40.788.198,16	4,76
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	4,21	0,04	0,19	0,19	20.036.397,39	2,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,57	0,04	0,86	4,70	39.390.088,80	4,59
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,57	0,04	0,87	4,75	22.330.763,95	2,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,58	0,04	0,87	4,77	39.279.075,12	4,58
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,58	0,04	0,88	4,79	26.802.416,21	3,13
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		1,20	0,10	1,04	3,40	741.696.762,73	86,49

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,86	0,08	0,88	4,50	2.063.531,06	0,24	195.411.208,96	1,06
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,86	0,08	0,88	4,50	22.170.324,02	2,59	240.740.238,11	9,21
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,95	0,19	1,38	-0,11	17.399.167,24	2,03	1.010.421.816,77	1,72
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,07	0,04	0,82	4,34	1.439.324,93	0,17	7.328.166.843,37	0,02
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,47	0,12	1,04	2,97	43.072.347,25	5,02		
Renda Fixa			1,20	0,10	1,04	3,37	784.769.109,98	91,52		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL

1,13%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	15,71	-0,24	-3,86	-7,18	115.001,51	0,01	184.113.831,21	0,06
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	17,01	-0,58	-3,56	-6,16	4.447.332,54	0,52	730.564.070,51	0,61
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,35	-0,71	-1,49	-5,08	4.567.181,58	0,53	997.864.463,39	0,46
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,93	-0,51	-3,84	-11,17	522.299,94	0,06	321.251.863,45	0,16
Sub-total Artigo 8º I			14,14	-0,64	-2,61	-5,95	9.651.815,57	1,13		
Renda Variável			14,14	-0,64	-2,61	-5,95	9.651.815,57	1,13		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,43%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,61	0,73	4,76	17,62	5.924.796,59	0,69	429.100.132,32	1,38
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,35	-1,27	-0,58	13,92	9.053.933,54	1,06	739.157.547,45	1,22
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10,40	0,97	4,67	16,83	10.492.840,76	1,22	656.690.005,40	1,60
Sub-total Artigo 9º II			12,25	0,11	2,76	15,96	25.471.570,89	2,97		

Artigo 9º III (Fundos de Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	13,53	-0,46	6,78	23,76	6.756.515,43	0,79	2.462.872.316,84	0,27
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	12,22	0,20	5,86	15,95	5.729.846,87	0,67	733.091.092,91	0,78
Sub-total Artigo 9º III			12,51	-0,16	6,35	20,05	12.486.362,30	1,46		
Investimentos no Exterior			11,43	0,02	3,92	17,27	37.957.933,19	4,43		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,93%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	6,91	0,15	0,15	1,84	2.051.899,34	0,24	165.077.034,56	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,34	-0,12	-0,12	2,60	23.073.843,14	2,69	368.027.808,83	6,27
Sub-total Artigo 10º II			3,09	-0,10	-0,10	2,54	25.125.742,48	2,93		
Investimentos Estruturados			3,09	-0,10	-0,10	2,54	25.125.742,48	2,93		
Total			1,23	0,08	1,08	3,77	857.504.601,22	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível I
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	741.696.762,73	86,49	65,00	83,00	97,50	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	43.072.347,25	5,02	2,50	5,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	784.769.109,98	91,52					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.651.815,57	1,13	0,00	5,00	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	9.651.815,57	1,13					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	25.471.570,89	2,97	0,00	2,60	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	12.486.362,30	1,46	0,00	1,30	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	37.957.933,19	4,43					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.125.742,48	2,93	0,00	3,10	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.125.742,48	2,93					15,00
Total		857.504.601,22	100,00					

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	1,04 124,27	3,40 77,41	1,85 71,69	4,92 92,23	8,85 73,75	7.510.787,07	23.451.970,39
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,04 124,85	2,97 67,57	1,52 58,94	4,26 79,88	9,38 78,10	545.012,05	1.992.184,37
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,61 0,42	-5,95 3,06	-4,48 0,89	-0,72 3,39	11,04 -1,66	-259.041,31	-610.598,68
Artigo 9º II % do CDI	2,76 331,67	15,96 362,84	5,87 227,87	20,53 384,81	27,67 230,43	685.071,87	3.505.479,54
Artigo 9º III % do CDI	6,35 762,52	20,05 455,84	9,79 379,87	23,11 433,26	31,33 260,94	746.028,15	2.085.323,58
Artigo 10º II % do CDI	-0,10 -11,82	2,54 57,74	-0,11 -4,19	2,95 55,27	4,52 37,65	-24.774,00	622.294,44
BERTIOGA (Total)						9.203.083,83	31.046.653,64

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 150535	114.402.319,52	0,00	0,00	3.363.145,27	112.997.112,69	1.957.938,44	-2.179.885,68
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.617.137,66	0,00	0,00	806.604,42	27.058.490,32	247.957,08	1.315.881,41
NTN-B 150545	9.195.893,86	0,00	0,00	270.930,21	9.064.932,44	139.968,79	-313.894,86
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.174.415,12	0,00	0,00	468.257,29	16.851.623,10	145.465,27	775.599,56
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.367.831,60	0,00	0,00	314.612,34	11.150.641,31	97.422,05	518.946,71
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.710.307,14	0,00	0,00	573.927,64	20.314.047,67	177.668,17	946.345,48
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.425.939,74	0,00	0,00	318.399,80	11.205.987,10	98.447,16	524.180,40
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.162.450,27	0,00	0,00	1.045.846,14	36.439.290,01	322.685,88	1.717.015,36
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.055.949,27	0,00	0,00	663.438,13	22.596.179,55	203.668,41	1.082.294,02
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.905.046,38	0,00	0,00	315.243,58	10.686.481,13	96.678,33	513.579,26
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.849.059,50	0,00	0,00	783.753,36	26.305.127,95	239.821,81	1.273.229,85
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.320.225,65	0,00	0,00	485.174,64	15.982.863,63	147.812,62	783.961,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.499.355,71	0,00	0,00	1.121.595,50	36.718.989,66	341.229,45	1.809.063,81
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.132.439,25	0,00	0,00	1.082.332,09	39.390.088,80	339.981,64	1.812.460,69
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.760.622,58	0,00	0,00	624.932,21	22.330.763,95	195.073,58	1.039.055,94
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.041.307,56	0,00	0,00	1.106.950,63	39.279.075,12	344.718,19	1.835.506,95
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.325.013,96	0,00	0,00	758.503,58	26.802.416,21	235.905,83	1.255.672,34
NTN-B 150824	11.485.783,70	0,00	0,00	0,00	11.589.605,26	103.821,56	515.560,52
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.376.521,77	0,00	0,00	0,00	7.441.548,81	65.027,04	345.061,12
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.846.234,20	0,00	0,00	0,00	15.986.364,98	140.130,78	743.388,30
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.370.123,65	0,00	0,00	0,00	22.569.922,77	199.799,12	1.058.985,69
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.036.258,94	0,00	0,00	0,00	11.131.775,69	95.516,75	507.585,99
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.645.300,41	0,00	0,00	0,00	16.790.276,51	144.976,10	770.013,34
NTN-B 150840 (5,759500%)	25.782.907,62	0,00	0,00	0,00	26.008.903,64	225.996,02	1.199.655,91
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.584.099,73	0,00	0,00	0,00	10.678.605,67	94.505,94	500.905,95
NTN-B 150850	11.678.024,99	0,00	0,00	0,00	11.865.308,03	187.283,04	-541.814,97
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.302.315,72	0,00	0,00	0,00	22.493.898,92	191.583,20	1.018.622,82
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.126.485,99	0,00	0,00	0,00	22.318.854,96	192.368,97	1.021.751,99
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.677.206,10	0,00	0,00	0,00	16.822.991,30	145.785,20	774.003,18
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.433.728,80	0,00	0,00	0,00	40.788.198,16	354.469,36	792.156,96
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,00	19.999.316,10	0,00	0,00	20.036.397,39	37.081,29	37.081,29
	728.290.306,39	19.999.316,10	0,00	14.103.646,83	741.696.762,73	7.510.787,07	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2.045.454,28	0,00	0,00	0,00	2.063.531,06	18.076,78	89.675,35
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	21.976.285,76	0,00	0,00	0,00	22.170.324,02	194.038,26	964.236,11
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.161.494,62	0,00	0,00	0,00	17.399.167,24	237.672,62	-19.335,01
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.704.100,54	18.860.000,00	-22.220.000,00	0,00	1.439.324,93	95.224,39	957.607,92
	45.887.335,20	18.860.000,00	-22.220.000,00	0,00	43.072.347,25	545.012,05	

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	119.615,05	0,00	0,00	0,00	115.001,51	-4.613,54	-8.899,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	4.611.725,29	0,00	0,00	0,00	4.447.332,54	-164.392,75	-291.780,94
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.636.361,95	0,00	0,00	0,00	4.567.181,58	-69.180,37	-244.226,76
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	543.154,59	0,00	0,00	0,00	522.299,94	-20.854,65	-65.691,54
	9.910.856,88	0,00	0,00	0,00	9.651.815,57	-259.041,31	

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.655.444,70	0,00	0,00	0,00	5.924.796,59	269.351,89	887.713,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.106.448,96	0,00	0,00	0,00	9.053.933,54	-52.515,42	1.106.078,67
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.024.605,36	0,00	0,00	0,00	10.492.840,76	468.235,40	1.511.687,49
	24.786.499,02	0,00	0,00	0,00	25.471.570,89	685.071,87	

Artigo 9º III (Fundos de 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	6.327.619,40	0,00	0,00	0,00	6.756.515,43	428.896,03	1.297.098,02
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.412.714,75	0,00	0,00	0,00	5.729.846,87	317.132,12	788.225,56
	11.740.334,15	0,00	0,00	0,00	12.486.362,30	746.028,15	

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.048.757,80	0,00	0,00	0,00	2.051.899,34	3.141,54	37.158,32
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.101.758,68	0,00	0,00	0,00	23.073.843,14	-27.915,54	585.136,12
	25.150.516,48	0,00	0,00	0,00	25.125.742,48	-24.774,00	

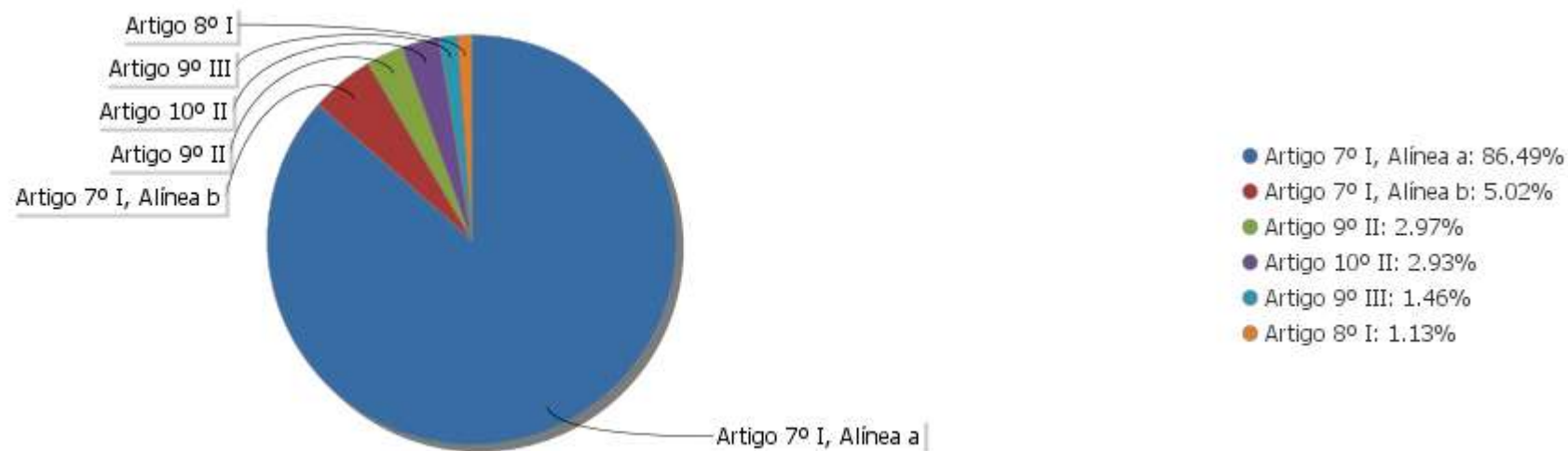
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

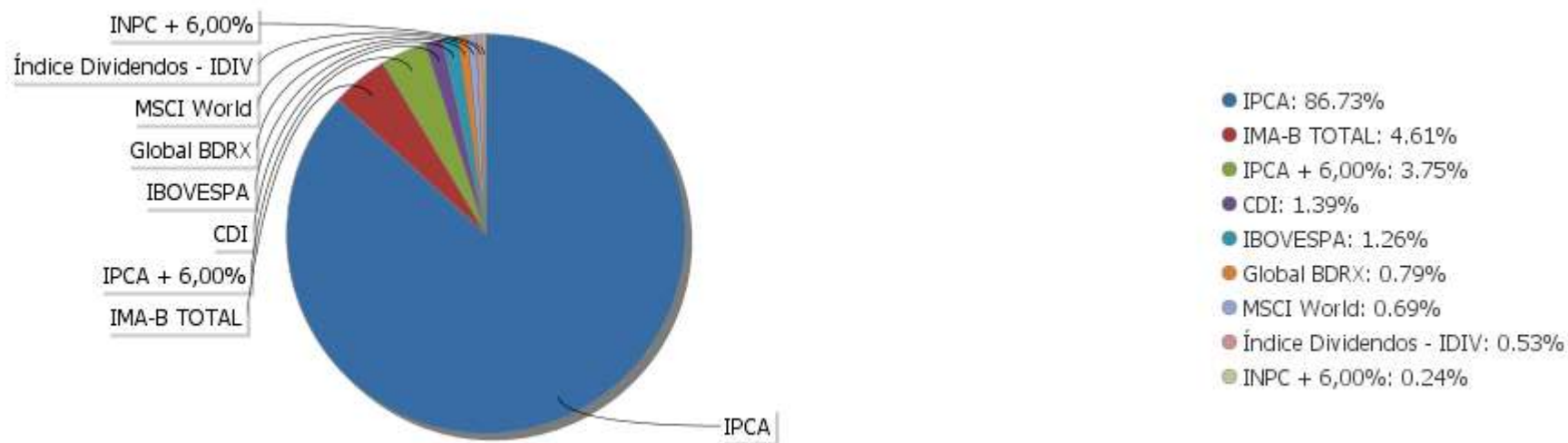
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	46.533.791,45	5,43	10,00	46.533.791,45	5,43	10,00
de 31 dias a 365 dias	40.390.641,92	4,71	1,00	86.924.433,37	10,14	11,00
acima de 365 dias	770.580.167,85	89,86	60,00	857.504.601,22	100,00	71,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

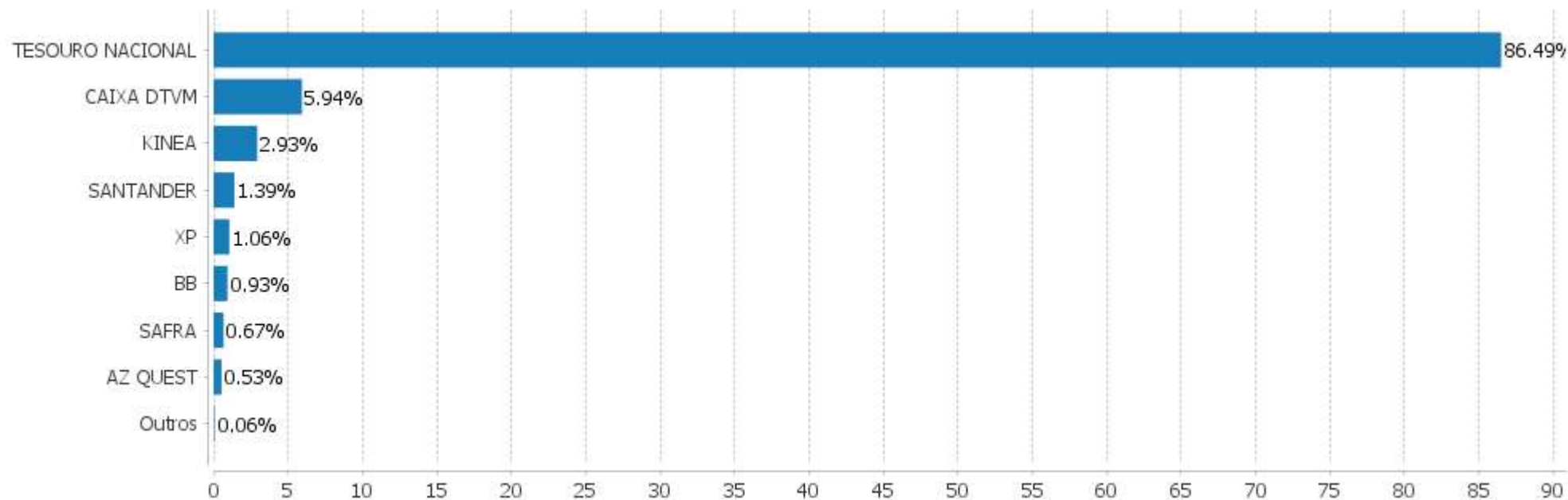


Alocação Por Estratégia



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
2024	0,66	1,16	0,80	0,02	1,08								3,77
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83	0,89								4,48
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82	0,19								-0,70
2023	0,67	0,69	1,69	1,19	1,80	1,18	0,61	0,39	0,10	0,17	1,50	1,54	12,13
IPCA + 5,31%	0,99	1,21	1,19	0,98	0,68	0,35	0,55	0,70	0,67	0,67	0,69	0,97	10,11
p.p. indexador	-0,32	-0,52	0,50	0,20	1,11	0,83	0,06	-0,32	-0,57	-0,50	0,80	0,57	2,02
2022	0,33	0,74	2,69	-1,28	0,73	-1,39	0,77	1,15	0,23	1,68	-0,43	0,27	5,55
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17	-2,46	1,05	1,07	0,11	0,70	-1,23	-0,78	-5,49
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	44	49,44	03 meses	1,91	2,32	-0,41	0,86
Meses abaixo - Meta Atuarial	45	50,56	06 meses	5,37	5,49	-0,12	0,98
			12 meses	9,59	9,40	0,19	1,23
			24 meses	18,99	19,50	-0,51	2,60
			36 meses	16,72	40,56	-23,83	4,07
			48 meses	32,30	60,53	-28,23	4,94
			60 meses	39,34	73,24	-33,90	7,85
	Rentabilidade	Mês					
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

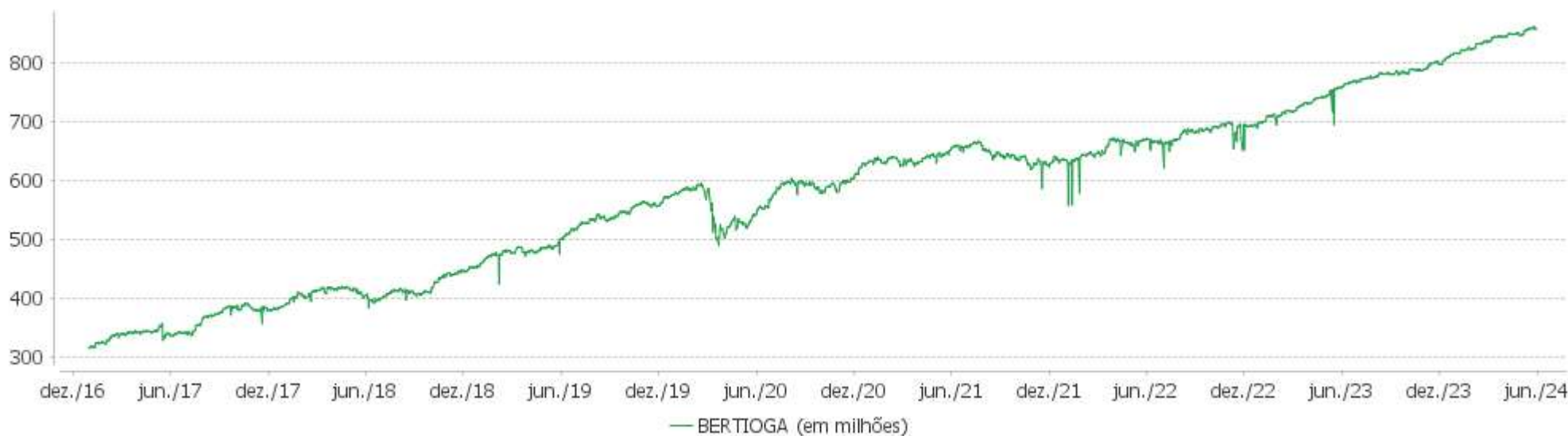
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/12/2016	97,99	117,43	-19,44	8,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

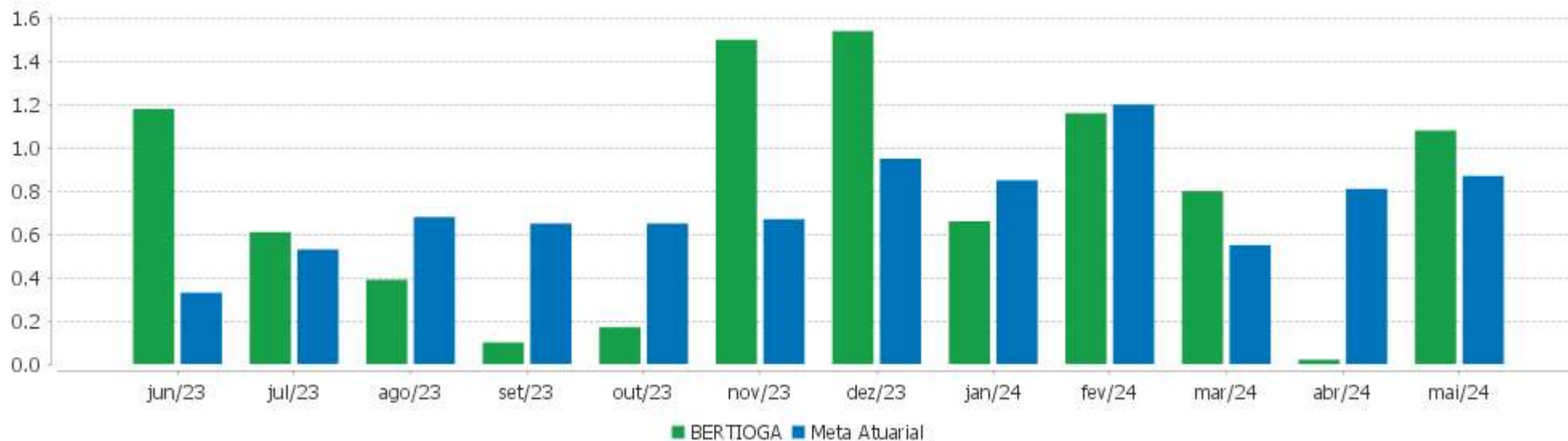


Patrimônio Líquido



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
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,76 2,49	2,61 1,60	5,76 2,92	9,75 5,83	14,13 6,11	
NTN-B 150824 Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,63 2,36	2,67 1,67	5,50 2,66	11,24 7,32	19,98 11,97	30,56 9,87
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,76 2,49	2,61 1,60	5,73 2,89	9,73 5,80	20,68 12,66	38,97 18,28
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,89 0,43	4,87 2,61	2,67 1,67	5,87 3,03	10,02 6,09	21,31 13,30	35,95 15,26
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,92 0,46	5,01 2,74	2,76 1,75	6,08 3,24	10,41 6,49	22,14 14,12	36,99 16,30
NTN-B 150535 Var. IPCA p.p.	1,72 1,26	-1,83 -4,10	-1,25 -2,26	1,32 -1,52	4,52 0,59	16,54 8,53	18,47 -2,22
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,75 2,48	2,60 1,60	5,78 2,94	9,77 5,84	20,70 12,68	39,01 18,32
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,42	4,79 2,52	2,62 1,62	5,76 2,92	9,80 5,88	14,18 6,16	
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,45	1,83 -0,43	2,72 1,72	2,70 -0,14	3,71 -0,22		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,40	4,70 2,43	2,57 1,57	5,68 2,84	9,60 5,68	20,37 12,36	38,51 17,82
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,78 2,51	2,62 1,61	5,81 2,97	9,83 5,90	20,84 12,82	39,22 18,53
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,41	4,75 2,48	2,60 1,60	5,80 2,95	9,79 5,86	20,72 12,70	39,05 18,36
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,89 2,62	2,69 1,68	5,93 3,09	10,10 6,18	17,98 9,96	
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,42	4,82 2,55	2,64 1,64	5,67 2,82	9,73 5,80	20,83 12,82	35,24 14,55
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,91 0,45	4,97 2,70	2,73 1,73	5,96 3,12	10,23 6,30	21,82 13,80	36,65 15,96
NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p.	0,90 0,44	4,91 2,64	2,70 1,69	5,95 3,11	10,15 6,22	21,56 13,54	36,26 15,57
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,92	5,04	2,77	6,11	10,47	18,61	

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,46	2,77	1,77	3,27	6,54	10,60	
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,87	4,73	2,59	5,69	9,66	20,52	38,73
Var. IPCA p.p.	0,41	2,46	1,59	2,85	5,73	12,50	18,04
NTN-B 150545	1,53	-3,25	-2,16	0,53	4,54	16,35	13,56
Var. IPCA p.p.	1,07	-5,51	-3,16	-2,31	0,61	8,34	-7,13
NTN-B 150850	1,60	-4,33	-2,85	0,31	3,58	15,85	11,64
Var. IPCA p.p.	1,14	-6,60	-3,85	-2,53	-0,35	7,83	-9,05
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,87	4,77	2,61	5,82	9,84	20,84	39,22
Var. IPCA p.p.	0,41	2,51	1,61	2,98	5,91	12,82	18,53
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,89	4,88	2,68	5,83	9,97	17,80	
Var. IPCA p.p.	0,43	2,61	1,67	2,98	6,05	9,78	
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,87	4,75	2,60	5,75	9,74	20,67	38,96
Var. IPCA p.p.	0,41	2,48	1,60	2,91	5,82	12,65	18,27
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,88	1,83	2,63	2,66	3,63		
Var. IPCA p.p.	0,42	-0,44	1,62	-0,18	-0,30		
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,86	4,70	2,57	5,71	9,63	20,40	38,56
Var. IPCA p.p.	0,40	2,43	1,57	2,87	5,70	12,38	17,88
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,88	4,83	2,65	5,77	9,86	21,01	35,53
Var. IPCA p.p.	0,42	2,56	1,65	2,93	5,93	13,00	14,84
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,91	4,95	2,72	6,00	10,24	21,65	36,40
Var. IPCA p.p.	0,45	2,68	1,71	3,15	6,31	13,64	15,71
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,88	4,79	2,62	5,84	9,87	20,90	39,32
Var. IPCA p.p.	0,42	2,52	1,62	2,99	5,94	12,89	18,63
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,87	4,78	2,62	5,78	9,80	20,81	39,17
Var. IPCA p.p.	0,41	2,51	1,61	2,94	5,88	12,79	18,48
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,86	4,70	2,57	5,73	9,65	20,42	38,60
Var. IPCA p.p.	0,40	2,43	1,57	2,89	5,72	12,41	17,91
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,88	4,81	2,64	5,83	9,90	14,32	
Var. IPCA p.p.	0,42	2,54	1,64	2,99	5,97	6,30	
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	1,38	-0,11	-0,36	2,20	5,52	13,22	19,38
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,06	0,02	-0,13	-0,42	-1,04	-4,50	-3,75
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,88	4,50	2,60	5,46	11,06	20,55	33,60
Var. INPC + 6,00% p.p.	-0,07	-0,42	0,10	-0,52	1,57	0,18	-9,17
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,88	4,50	2,61	5,46	11,06	19,56	29,77
Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,45	4,63	2,84	2,85	4,50	1,85	6,65
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,82	4,34	2,54	5,27	11,85	26,81	36,83

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	97,92	98,66	98,47	98,77	98,69	98,92	99,17
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,86 -0,82	-7,18 1,83	-7,29 -1,92	-2,13 1,98	12,44 -0,26	2,29 -7,36	-16,00 -12,74
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,49 -0,50	-5,08 0,22	-3,80 -1,07	0,53 -0,71	15,29 -4,27	14,39 -4,15	7,96 -13,44
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,56 -0,53	-6,16 2,85	-4,74 0,62	-1,24 2,87	7,57 -5,13	-0,30 -9,96	-19,96 -16,70
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-3,84 -0,80	-11,17 -2,16	-7,43 -2,07	-6,41 -2,30	6,58 -6,13	5,47 -4,18	-12,44 -9,18
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	6,78 -0,54	23,76 -1,31	11,38 -0,92	26,96 -1,66	35,62 -2,28	54,35 -3,94	31,48 -6,18
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	5,86 8,90	15,95 24,96	7,97 13,33	18,86 22,97	26,60 13,90	36,89 27,24	14,59 17,85
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	4,76	17,62	9,38	21,92	28,22	39,05	21,16
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	4,67 560,50	16,83 382,69	8,43 327,22	21,54 403,79	25,50 212,40	34,92 128,86	6,44 17,35
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,58 -1,53	13,92 9,16	0,99 -1,50	18,50 12,66	29,89 19,78	58,02 36,73	-10,73 -54,38
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,12 -1,07	2,60 -2,16	-0,26 -2,75	3,01 -2,82	4,98 -5,14	-4,41 -25,69	15,04 -28,60
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,15 -0,31	1,84 -0,42	1,65 0,65	2,22 -0,62	-0,41 -4,34		
BERTIOGA Var. IPCA + 4,99% p.p.	1,08 0,19	3,77 -0,70	1,91 -0,41	5,37 -0,12	9,59 0,19	18,99 -0,72	16,72 -24,14
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64

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	O GESTOR RECEBERÁ TAXA DE PERFORMANCE, EQUIVALENTE A 20% DA RENTABILIDADE DO FUNDO QUE EXCEDER A 100% DA VARIAÇÃO DO ÍNDICE SMALL CAP - SMLL, APURADO PELA B3.	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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
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
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II						
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				2,00
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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

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	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65	34,79	37,63	46,34
IRF-M 1+	0,60	0,94	-0,00	2,69	10,22	27,67	26,53	26,17	43,40
IRF-M TOTAL	0,66	1,81	0,67	3,32	10,51	26,78	28,81	29,73	44,40
IMA-B 5	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23	30,62	40,27	53,54
IMA-B 5+	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02	15,73	28,10	33,44
IMA-B TOTAL	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72	23,13	34,41	43,39
IMA-GERAL TOTAL	0,95	2,37	1,25	4,04	10,06	23,87	30,39	35,87	46,18
IDKA 2	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78	29,76	40,74	53,45
IDKA 20	2,01	-7,44	-4,45	-1,34	1,87	15,01	3,51	19,85	17,13
CDI	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	37,13	40,12	46,96

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65	-3,26	39,70	25,83
IBRX 100	-3,18	-8,57	-5,17	-3,56	13,24	8,19	-5,26	39,86	27,37
IBRX 50	-3,11	-7,63	-4,50	-2,72	14,94	9,84	-3,24	44,50	28,06
SMALL CAP	-3,38	-14,52	-8,96	-8,50	-4,39	-11,41	-35,21	2,20	0,47
Índice Consumo - ICON	-2,26	-14,63	-6,94	-9,52	-7,70	-22,28	-50,93	-37,26	-32,43
Índice Dividendos - IDIV	-0,99	-5,29	-2,73	1,24	19,55	18,54	21,40	67,35	58,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	6,22	19,79	8,92	22,70	29,87	41,57	25,76	67,46	155,07

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	0,02	2,14	0,66	6,48	12,24	19,92	20,09	27,27	32,50

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	5,22	16,99	8,53	20,14	25,00	33,38	10,61	48,94	112,32

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02	20,69	30,41	32,86
INPC	0,46	2,42	1,02	2,99	3,34	7,20	19,96	30,63	33,31
IGPM	0,89	0,28	0,73	1,02	-0,34	-4,79	5,42	44,47	53,87
SELIC	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10	37,13	40,12	46,96

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,79	3,94	2,00	4,85	8,05	16,78	35,69	52,47	61,52
IPCA + 5,00%	0,87	4,35	2,24	5,34	9,08	19,02	39,63	58,39	69,40
IPCA + 5,50%	0,91	4,55	2,36	5,59	9,60	20,15	41,63	61,42	73,46
IPCA + 5,89%	0,94	4,71	2,46	5,78	10,00	21,03	43,20	63,81	76,67
IPCA + 6,00%	0,95	4,76	2,49	5,83	10,11	21,28	43,64	64,49	77,59
INPC + 4,00%	0,79	4,09	2,02	4,99	7,44	15,90	34,87	52,72	62,06
INPC + 6,00%	0,95	4,91	2,51	5,98	9,49	20,37	42,77	64,76	78,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.058.490,32	6,201000	27.100.812,83	6,180600	42.322,51
NTN-B 150545 (5,540000%)	16.851.623,10	5,540000	15.667.210,83	6,168300	-1.184.412,27
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.150.641,31	5,670000	10.526.473,28	6,168300	-624.168,03
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.314.047,67	5,681500	19.202.787,93	6,168300	-1.111.259,74
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.205.987,10	5,730000	10.653.196,47	6,168300	-552.790,63
NTN-B 150545 (5,816500%)	36.439.290,01	5,816500	34.992.497,84	6,168300	-1.446.792,17
NTN-B 150545 (6,013000%)	22.596.179,55	6,013000	22.197.679,40	6,168300	-398.500,15
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.686.481,13	6,054000	10.547.593,81	6,168300	-138.887,32
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.305.127,95	6,141000	26.223.252,85	6,168300	-81.875,10
NTN-B 150545 (6,305000%)	15.982.863,63	6,305000	16.233.241,09	6,168300	250.377,46
NTN-B 150545 (6,360000%)	36.718.989,66	6,360000	37.526.961,71	6,168300	807.972,05
NTN-B 150555 (5,540000%)	39.390.088,80	5,540000	36.155.043,92	6,160200	-3.235.044,88
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.330.763,95	5,670000	20.875.710,65	6,160200	-1.455.053,30
NTN-B 150555 (5,720000%)	39.279.075,12	5,720000	36.977.420,40	6,160200	-2.301.654,72
NTN-B 150555 (5,750000%)	26.802.416,21	5,750000	25.337.630,22	6,160200	-1.464.785,99
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.441.548,81	5,822000	7.387.618,36	6,194200	-53.930,45
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.986.364,98	5,858000	15.680.132,33	6,174300	-306.232,65
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.569.922,77	5,969000	22.288.650,28	6,174300	-281.272,49
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.131.775,69	5,621000	10.575.311,45	6,140000	-556.464,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.790.276,51	5,690000	16.061.038,97	6,140000	-729.237,54
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.008.903,64	5,759500	25.051.776,07	6,140000	-957.127,57
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.678.605,67	5,966000	10.497.805,10	6,140000	-180.800,57
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.493.898,92	5,540000	20.738.643,58	6,178200	-1.755.255,34
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.318.854,96	5,670000	20.926.710,42	6,178200	-1.392.144,54
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.822.991,30	5,730000	15.895.922,40	6,178200	-927.068,90
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.788.198,16	5,762000	38.699.027,00	6,178200	-2.089.171,16
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.036.397,39	6,165000	20.003.473,20	6,178200	-32.924,19

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
455	08/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.710.000,00	0,00	120.706,39875600	39,0203009000
456	15/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	14.150.000,00	0,00	361.927,60216200	39,0962168000
459	24/05/2024	NTN-B 150850 (6,165000%)	19.999.316,10	0,00	4.680,00000000	4.273,3581420000
457	24/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	4.472.471,59	114.093,93311100	39,1999072000
458	24/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	14.187.528,41	361.927,60216200	39,1999072000
461	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.404.862,95	35.810,55769000	39,2304125000
462	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	307.271,09	7.832,47156500	39,2304125000
463	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.588.456,21	40.490,42856500	39,2304125000
464	28/05/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	259.409,75	6.612,46564500	39,2304125000
Total			38.859.316,10	22.220.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.178.264,46 Value-At-Risk: 0,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,78	0,36	10,00	0,26	0,26	1,04	784.769.109,98	91,52
Artigo 8º	10,88	5,66	30,00	0,02	-0,32	-2,61	9.651.815,57	1,13
Artigo 9º	10,61	5,47	30,00	0,09	0,29	3,94	37.957.933,19	4,43
Artigo 10º	0,34	0,10	55,00	0,00	-2,73	-0,10	25.125.742,48	2,93
BERTIOGA		0,37		0,37			857.504.601,22	100,00

Renda Fixa Value-At-Risk: 0,36%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150824	1,37	0,33	0,00	0,35	0,05	0,90	11.589.605,26	1,35
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,35	0,88	7.441.548,81	0,87
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,37	0,88	15.986.364,98	1,86
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,14	0,13	0,00	0,15	0,44	0,89	22.569.922,77	2,63
NTN-B 150535	4,09	1,84	0,19	1,83	0,22	1,72	112.997.112,69	13,18
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,57	0,91	27.058.490,32	3,16
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,23	0,87	11.131.775,69	1,30
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,27	0,87	16.790.276,51	1,96
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,32	0,88	26.008.903,64	3,03
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,43	0,89	10.678.605,67	1,25
NTN-B 150545	4,72	1,98	0,02	1,97	0,15	1,53	9.064.932,44	1,06
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	16.851.623,10	1,97
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	11.150.641,31	1,30
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,27	0,87	20.314.047,67	2,37
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,30	0,87	11.205.987,10	1,31
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,35	0,88	36.439.290,01	4,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,46	0,90	22.596.179,55	2,64
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,49	0,90	10.686.481,13	1,25
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,54	0,91	26.305.127,95	3,07
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,63	0,92	15.982.863,63	1,86
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,66	0,92	36.718.989,66	4,28
NTN-B 150850	5,25	2,31	0,02	2,30	0,15	1,60	11.865.308,03	1,38
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	22.493.898,92	2,62
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	22.318.854,96	2,60
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,30	0,87	16.822.991,30	1,96
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,14	0,21	-0,00	0,25	0,32	0,88	40.788.198,16	4,76
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,14	0,22	-0,00	0,26	0,55	0,91	20.036.397,39	2,34
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,19	0,86	39.390.088,80	4,59
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,26	0,87	22.330.763,95	2,60
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,29	0,87	39.279.075,12	4,58
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,14	0,12	0,00	0,15	0,31	0,88	26.802.416,21	3,13
Sub-total	0,75	0,35	0,24		0,27	1,04	741.696.762,73	86,49

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	1,37	0,31	0,00	0,33	0,04	0,88	2.063.531,06	0,24
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	1,37	0,31	0,00	1,19	0,04	0,88	22.170.324,02	2,59
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	2,82	1,23	0,02	0,39	0,20	1,38	17.399.167,24	2,03
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,01	0,01	0,00	0,00	-1,21	0,82	1.439.324,93	0,17
Sub-total	1,27	0,54	0,02		0,16	1,04	43.072.347,25	5,02

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,47%

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	10,63	5,07	0,01	5,07	0,37	4,76	5.924.796,59	0,69

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	17,48	9,18	0,04	9,17	-0,08	-0,58	9.053.933,54	1,06
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9,99	5,12	0,02	5,12	0,38	4,67	10.492.840,76	1,22
Sub-total	11,37	6,07	0,07		0,17	2,76	25.471.570,89	2,97

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9,51	5,64	0,01	0,82	0,63	6,78	6.756.515,43	0,79
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	9,04	5,54	0,01	9,11	0,56	5,86	5.729.846,87	0,67
Sub-total	9,05	5,42	0,02		0,61	6,35	12.486.362,30	1,46

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,10%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,53	0,08	-0,00	0,14	-1,28	0,15	2.051.899,34	0,24
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,42	0,12	0,00	0,14	-2,28	-0,12	23.073.843,14	2,69
Sub-total	0,34	0,10	0,00		-2,73	-0,10	25.125.742,48	2,93

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,66%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	10,70	5,57	0,00	2,92	-0,44	-3,86	115.001,51	0,01
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	11,89	6,10	0,01	3,50	-0,37	-3,56	4.447.332,54	0,52
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	10,99	5,71	0,01	2,09	-0,21	-1,49	4.567.181,58	0,53
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	10,35	6,09	0,00	1,39	-0,45	-3,84	522.299,94	0,06
Sub-total	10,88	5,66	0,02		-0,32	-2,61	9.651.815,57	1,13

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)

(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)

(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

(4) BVaR (Benchmark-Value at Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(5) Limite Política de Investimentos (%)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA**PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB****MÊS DE REFERÊNCIA:** MAIO DE 2024.**DA MATÉRIA:**

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

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

- Relatório LDB de MAIO de 2024;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 4.963/21 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 6 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de MAIO de 2024). Cumprir esclarecer que a análise de liquidez apresentada pela LDB considera a data de vencimento de parcela de Títulos Públicos marcada à mercado para fins de disponibilidade; todavia TPs marcados à mercado tem liquidez diária no mercado secundário, e por tal razão, no resultado consolidado de maio devem ser considerados também R\$ 145.516.958,42 investidos em TPs marcados a mercado, o que permite evidenciar o cumprimento do limite mínimo de liquidez no intervalo compreendido entre 0 e 30 dias.

Valor Patrimônio	ABRIL	MAIO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	845.765.848,12	857.504.601,22	1,08	0,89
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	728.290.306,39	741.696.762,73	1,20	1,04
7º I - b	45.887.335,20	43.072.347,25	1,47	1,04
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	9.910.856,88	9.651.815,57	14,14	-2,61
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	24.786.499,02	25.471.570,89	12,25	2,76
9º III	11.740.334,15	37.957.933,19	11,43	3,92
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.150.516,48	25.125.742,48	1,23	1,08

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de MAIO de 2024);

e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando

evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 14 à 17 - Relatório LDB de MAIO de 2024);
Comentário: Em maio de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva, superando a meta atuarial do mês.

- f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, fls. 18 a 20;
 - g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, fl. 21 e 22;
 - h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 23 e 24;
 - i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl.25;
 - j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de MAIO de 2024, fl. 26;
- Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI;
- k) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, fl. 27 a 30.

PARECER:

A performance dos fundos de investimentos que integram a carteira de ativos previdenciários do BERTPREV vem demonstrada às fls. 18 a 20, onde se comparou os rendimentos auferidos por ativo em relação à variação de alguns benchmarks, com metas atuariais vigentes em períodos diversos. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira. Todavia seguirá sendo realizado registro até o resgate integral do investimento de apontamentos anteriores e respectivas justificativas acerca dos Fundos KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP¹ e KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME, cuja síntese é apresentada a seguir:

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

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o encerramento do exercício

¹ As cotas do fundo KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP (CNPJ: 16.437.148/0001-28) foram convertidas após deliberação em Assembleia de Cotistas em cotas do Fundo FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II (CNPJ: 15.039.162/0001-00), com efetivação das posições demonstradas em extrato do mês de out/22.



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

ESTADO DE SÃO PAULO

348

financeiro para eventual apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento.

O patrimônio previdenciário apresentou crescimento e no encerramento do mês em análise atingiu R\$ 857.504.601,22 com rentabilidade de 1,08%. O BERTPREV apresentou rentabilidade positiva ao longo dos últimos dezoito (18) meses.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024:

RESULTADO jan-maio/2024	RENTABILIDADE (%)
RENTABILIDADE BERTPREV	3,77
IRF-M 1+	0,60
IMA-B 5+	1,59
IBOVESPA	-3,04

PATRIMÔNIO 31/05/2024
R\$ 857.504.601,22

Tal resultado comprova novamente a capacidade do BERTPREV de gerar bons resultados de investimentos com baixo risco.”

Bertioga, 20 de junho de 2024.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

Comitê de Investimento

Ata nº 31/2024 – aos vinte e seis dias do mês de junho do ano de dois mil e vinte e quatro, as nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Evanilson Fischer Matos Siqueira, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório Focus divulgado em 24/06/2024.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/06/2024 a 31/07/2024	2024	Estável	10,50	10,50
Fonte: Banco Central do Brasil					

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2024	Estável	10,50	10,50
PIB	Mediana agregada	2024	Elevação	2,08	2,09
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,10	3,22
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2024	Elevação	5,13	5,15
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2024	Elevação	3,96	3,98
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2024	Estável	63,68	63,68
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2024	Elevação	-0,71	-0,70

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056)	Anbima – 25/06/2024	2024	Redução	6,4303	6,4011
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054)	Anbima – 25/06/2024	2024	Redução	6,4050	6,3877
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044)	Anbima – 25/06/2024	2024	Elevação	6,3148	6,3358
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034)	Anbima – 25/06/2024	2024	Redução	6,3307	6,3224
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029)	Anbima – 25/06/2024	2024	Redução	6,4383	6,3431
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026)	Anbima – 25/06/2024	2024	Redução	6,4399	6,2602

Ibovespa	25/06/2024	2024	Elevação	120.261	122.331
Risco Brasil (JP Morgan)	24/06/2024	2024	Elevação	235	236
Fonte: Banco Central do Brasil; Anbima; BM&F; J P Morgan.					

Posição dos Investimentos	Abril - Maio/2024	2024	Em Mil	Fechamento abril/2024	Fechamento maio/2024
				845.765	857.504

Os indicadores econômicos nacionais mantêm indícios de reversão de expectativas com elevação dos índices de preços, refletindo pressões oriundas do mercado externo que elevaram as expectativas principalmente de juros; todavia a projeção para o IPCA-IBGE ainda permane-

ce dentro do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A projeção para o IGP-M foi mais uma vez elevada, atingindo 3,22%, e segue evoluindo na direção da previsão do início do ano, em torno de 4,06%. A previsão do câmbio apresenta nova elevação para R\$ 5,15 para o encerramento de 2024 e a previsão para o PIB apresenta elevação em 2,09%. Na projeção para o IPCA observa-se elevação (3,98%) para o final do ano. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução, exceto o vértice 5040 d.u. apresentado elevação. O Risco Brasil foi elevado para 236 pontos; no IBOVESPA em relação a semana anterior apresenta elevação para 122.331 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal dos Investimentos com data de 24/06/2024 com patrimônio de 870.434MM, no segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva desconsiderados os efeitos da movimentação da execução orçamentária ordinária da autarquia. No segmento de renda variável houve variação patrimonial negativa, novamente em função dos investimentos no mercado externo. Houve emissão das seguintes APRs:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
051/2024	21/06/2024	1.430.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
052/2024	27/06/2024	5.310.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
053/2024	27/06/2024	200.000,00	Resgate	BB PREV RF PERFIL
054/2024	19/06/2024	357.367,00	Aplicação	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTIT. I FIP MULTIESTRATÉGIA
055/2024	20/06/2024	105.654,57	Resgate	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II

Conforme anteriormente relatado, o Banco BTG Pactual Signal apresentou proposta para aquisição de cotas do Fundo Kinea Private Equity IV Feeder Institucional I FIP Multiestratégia, mediante 50% de desconto sobre o valor do patrimônio líquido da participação do BERTPREV, que está em torno de R\$ 23 milhões. A proposta foi de pagamento a vista no valor de R\$ 11.536 milhões, com o BTG Pactual Signal assumindo o compromisso das integralizações remanescentes do Fundo; nestes termos o comitê opina por rejeitar a proposta por não representar vantagem econômico financeira para a Autarquia. O Comitê vem monitorando o desempenho dos seus investimentos de renda variável em razão das perspectivas pouco favoráveis a médio prazo principalmente em razão dos juros elevados. Adicionalmente, considera que os prazos para liquidação financeira dos fundos QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES e CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES criam dificuldades para gestão da carteira em momentos de tensão no cenário econômico. Tais circunstâncias aliadas à boa remuneração observada de Títulos Públicos Federais – NTNFB, permitem uma realocação estratégica que possibilitará assegurar o cumprimento de meta atuarial quanto ao volume financeiro movimentado no longo prazo. Ainda que não remanejados para Títulos Públicos, a permanência de tais recursos investidos em Fundo DI permitiriam satisfazer o cumprimento de meta atuarial neste exercício. Diante das razões expostas, o Comitê delibera por resgatar integralmente os recursos investidos nos fundos: QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES (CNPJ 11.392.165/0001-72) e CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES (CNPJ 15.154.441/0001-15), com indicação de que os valores disponíveis após liquidação financeira sejam direcionados para o FUNDO SANTANDER DI TP PREMIUM (CNPJ: 09.577.447/0001-00). A CAF informou que está procedendo estudos acerca da alteração na forma de marcação dos 2.776 Títulos Públicos NTNFB 2050 adquiridos em 03/06/2016 à taxa de IPCA+6,16%a.a. com vencimento em 15/08/2050 em razão das taxas praticadas à mercado excederem as de aquisição. Foi interrompida reuni-



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

351

ão para lavratura da presente ata, com 3 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 12:30 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

26/06/2024

CNPJ	Fundo	Posição 18/06/2024	Posição 24/06/2024	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	R\$ 816.245.174,62		6,64%	
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 54.189.339,17			
						Res. 4.963/21	Nível II					
TOTAL PATRIMÔNIO		867.098.028,19	870.434.513,79	0,38%	100%			Limite inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento	
						100,00%	100,00%	65,00%	83,00%	97,50%	Artigo7, inciso I, Alínea A	
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	144.141.781,30	144.986.444,62	0,59%	16,66%							
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	599.419.606,47	600.367.839,32	0,16%	68,97%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	48.302.812,45	49.897.034,53	3,30%	5,73%			2,50%	5,00%	10,00%	Artigo 7, inciso I, Alínea B	
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.323.731,47	17.424.366,50	0,58%	2,002%	60,00%	70,00%					
22.791.074/0001-26	CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	22.285.549,00	22.330.904,70	0,20%	2,565%							
19.303.795/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA III FI	2.074.252,68	2.078.468,73	0,20%	0,239%							
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	6.619.279,30	8.063.294,60	21,82%	0,926%							
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	791.864.200,22	795.251.318,47	0,43%	91,36%							
	Fundos de Investimentos em Ações	9.489.405,07	9.757.891,21	2,83%	1,12%	30,00%	40,00%	0,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, inciso I	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	112.888,04	116.218,48	2,95%	0,013%							
11.392.165/0001-72	QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	4.350.104,39	4.484.328,71	3,09%	0,515%							
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	511.053,34	523.515,41	2,44%	0,060%							
15.154.441/0001-15	CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.515.359,30	4.633.828,61	2,62%	0,532%							
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	9.489.405,07	9.757.891,21	2,83%	1,12%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	26.973.459,25	26.916.400,19	-0,21%	3,09%	10,00%	10,00%	0,00%	2,60%	5,00%	Artigo 9, inciso II	
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	9.620.842,39	9.681.145,35	0,63%	1,112%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	11.065.462,03	10.989.607,50	-0,69%	1,263%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	6.287.154,83	6.245.647,34	-0,66%	0,718%							
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	13.645.221,17	13.383.161,44	-1,92%	1,54%			0,00%	1,30%	5,00%	Artigo 9º, Inciso III	
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.172.506,59	6.096.334,28	-1,23%	0,700%	15,00%	5,00%					
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	7.472.714,58	7.286.827,16	-2,49%	0,837%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	40.618.680,42	40.299.561,63	-0,79%	4,63%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.125.742,48	25.125.742,48	0,00%	2,89%	15,00%	5,00%	0,00%	3,10%	5,00%	Artigo 10, Inciso II	
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.051.899,34	2.051.899,34	0,00%	0,236%							
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.073.843,14	23.073.843,14	0,00%	2,651%							

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Patricia Ramos Quaresma
Coord. Adm. Financeira
Reg.: 023 - BERTPREV

352



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

Bertioga, 15/07/2024.

Ofício nº. XXXX– BERTPREV.

Ref.: LOA – 2025 – BERTPREV

Vimos pelo presente encaminhar LOA – 2025

Sem mais, aguardamos providências e renovamos protestos de estima e consideração.

Atenciosamente.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade
Presidente

Ilustríssima Senhora
Rita de Cássia Santos
Departamento de Planejamento e Orçamento.

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2025 – BERTPREV

Unidade	Programa	Categ. Econ.	Especificação	Dotação inicial
03.00.00			BERTPREV	
	03.05.01		BERTPREV	
	04.122.0011.1023		AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	
		4.4.90.61.00	AQUISIÇÃO DE IMÓVEIS	100.000,00
	04.122.0011.2011		AQUISIÇÃO DE EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	
		4.4.90.52.00	EQUIPAMENTOS E MATERIAL PERMANENTE	50.000,00
	04.122.0011.2023		CONCESSÃO DE ADIANTAMENTO DE VERBA	
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	32.000,00
	04.122.0011.2020		SALÁRIOS E ENCARGOS	
		3.1.90.07.00	CONTR. A ENTIDADES FECHADAS DE PREVIDÊNCIA	10.000,00
		3.1.90.11.00	VENCIMENTOS E VANTAGENS FIXAS - PESSOAL CIVIL	2.400.000,00
		3.1.90.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS	60.000,00
		3.1.91.13.00	OBRIGAÇÕES PATRONAIS - INTRA-ORÇAMENTÁRIO	380.000,00
		3.3.90.46.00	AUXÍLIO ALIMENTAÇÃO	130.000,00
		3.3.90.49.00	AUXÍLIO TRANSPORTE	15.000,00
	04.122.0011.2025		CAPACITAÇÃO DOS SERVIDORES	
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	120.000,00
	04.122.0011.2024		MANUTENÇÃO E MELHORIA SER. UNIDADE	
		3.3.90.30.00	MATERIAL DE CONSUMO	30.000,00
		3.3.90.35.00	SERVIÇOS DE CONSULTORIA	80.000,00
		3.3.90.36.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA FÍSICA	470.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	170.000,00
		3.3.90.40.00	OUTROS SERV. DE TECN DA INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO PJ	250.000,00
	04.122.0013.2093		COBERTURA ATUARIAL	
		3.3.91.97.00	APORTE PARA COBERTURA DO DÉFICIT ATUARIAL	135.000,00
	28.845.0011.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	995.205,00
			TOTAL CUSTEIO	5.427.205,00
	09.272.0012.2010		PAGTO. DE BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	
		3.1.90.01.00	APOSENTADORIAS, RESERVA REMUNERADA E REFORMAS	55.000.000,00
		3.1.90.03.00	Pensões do RPPS e do Militar	7.000.000,00
		3.3.90.08.00	Outros Benefícios Previdenciários do servidor ou do militar	50.000,00
		3.3.90.39.00	OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS - PESSOA JURÍDICA	1.000.000,00
		3.3.90.93.00	INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES	1.000.000,00
	09.272.0012.0023		CONTRIBUIÇÃO PASEP	
		3.3.90.47.00	OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS E CONTRIBUTIVAS	450.000,00

		TOTAL PREVIDÊNCIA	64.500.000,00
	99.999.0999.9999	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	
		9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA
			1.445.205,00
	99.997.0999.9999	RESERVA PARA O RPPS	
		9.9.99.99.00	RESERVA DE CONTINGÊNCIA
			73.148.090,00
		TOTAL GERAL...	144.520.500,00

LEI ORÇAMENTÁRIA ANUAL 2025 – BERTPREV

Código	Especificação da Receita	
1.000.00.00.00.00	RECEITAS CORRENTES	
1.2.1.5.01.1.1.01	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA	25.000.000,00
1.2.1.5.01.1.1.02	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – CEDIDO	30.000,00
1.2.1.5.01.1.1.03	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	10.000,00
1.2.1.5.01.1.1.04	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA – EXERC. ANTERIOR	2.000.000,00
1.2.1.5.01.1.1.05	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- PREFEITURA LICENCIADO	30.000,00
1.2.1.5.01.1.1.06	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- CÂMARA	700.000,00
1.2.1.5.01.1.1.07	CONTR. SERVIDOR ATIVO RPPS- BERTPREV	250.000,00
1.2.1.5.01.2.1.00	CONTR. DO SERVIDOR INATIVO PARA O RPPS	6.000.000,00
1.2.1.5.01.3.1.00	CONTR. DE PENSIONISTA PARA O RPPS	700.000,00
1.300.000.000	RECEITA PATRIMONIAL	
1.3.2.1.04.0.1.01	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA FIXA	42.000.000,00
1.3.2.1.04.0.1.02	REMUNERAÇÃO DOS INVESTIMENTOS DO RPPS EM RENDA VARIÁVEL	3.000.000,00
1.900.000.000	OUTRAS RECEITAS CORRENTES	
1.9.2.2.03.0.1.01	RESTITUIÇÕES DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	20.000,00
1.9.9.9.03.0.1.01	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS / RGPS	950.000,00
1.9.9.9.03.0.1.02	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RPPS / RPPS	50.000,00
7.000.00.00.00.00	RECEITAS CORRENTES-INTRA-ORÇAMENTÁRIAS	
7.2.1.5.02.1.1.01	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA	37.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.02	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – CEDIDOS	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.03	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	10.000,00
7.2.1.5.02.1.1.04	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA – EXERC. ANT.	3.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.05	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. PREFEITURA - LICENCIADOS	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.06	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. CÂMARA	1.000.000,00
7.2.1.5.02.1.1.07	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ. BERTPREV	360.000,00
7.2.1.5.02.1.1.08	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - PREFEITURA	5.300.000,00



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

7.2.1.5.02.1.1.09	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - CÂMARA	130.000,00
7.2.1.5.02.1.1.10	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - BERTPREV	40.000,00
7.2.1.5.02.1.1.11	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - CEDIDOS	4.500,00
7.2.1.5.02.1.1.12	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO - LICENCIADOS	5.000,00
7.2.1.5.02.1.1.13	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO – PRECATÓRIOS/ AÇÕES JUDICIAIS	1.000,00
7.2.1.5.02.1.1.14	CONTR. PATRONAL – REPASSE PARA CUSTEIO – EXERC. ANTERIOR	280.000,00
7.9.9.9.01.0.1.01	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL-DÉFICT ATUARIAL- PREFEITURA	16.000.000,00
7.9.9.9.01.0.1.02	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- CÂMARA	435.000,00
7.9.9.9.01.0.1.03	OUTRAS RECEITAS CONTR. SOCIAL. DÉFICT ATUARIAL- BERTPREV	135.000,00
TOTAL		144.520.500,00