

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO BERTPREV

Ata C.F. nº 05/2024 – Processo Administrativo nº 16/2024. Aos vinte e quatro dias do mês de maio de dois mil e vinte e quatro, às nove horas em primeira chamada e às nove horas e quinze minutos em segunda e última chamada, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do BERTPREV para realização da quinta reunião ordinária de 2024, de forma presencial: Estando presentes os Conselheiros Sra. Michelle Santos do Nascimento, Adriana dos Santos Rodrigues, Rita de Cássia Ferreira Furlan, Fabiano Teles de Oliveira, Ariosto Silvio Luciano, Jean Carlo Muniz e Andréa de Oliveira Harder Marques e Suplente Sra Maria Guilherme de Almeida. convidada, Srª Patrícia Ramos Quaresma – Coordenadora Administrativo-Financeiro e Alexandre Hope Herrera – Contador do Instituto. Dando início a reunião, ficou decidido entre os membros que a presidência do conselho será exercida pela Conselheira Rita de Cassia Ferreira Furlan e o secretariado por Michelle Santos do Nascimento. O BERTPREV informou a todos que foram enviados para análise e deliberação nesta reunião, os relatórios: Balancetes da Receita e Despesa de abril/2024, Resultado das Aplicações Financeiras de abril/2024, Relatório da Consultoria Financeira acerca dos investimentos de abril/2024 e parecer sobre o relatório de investimentos elaborado pelo comitê de investimentos da competência abril /2024. Dando prosseguimento a pauta da reunião, passou-se a analisar os relatórios recebidos. **Item 1: Apreciação dos Balancetes da Despesa e Receita – abril/2024.** Após explanação da Srª Patrícia, tendo em vista o documento apresentado, deliberou o Conselho por unanimidade em ratificar a boa ordem dos Balancetes da Despesa e Receita – abril/2024. **Item 2: Análise dos Resultados das Aplicações Financeiras de abril/2024,** dando sequência a análise do Relatório dos Investimentos elaborado pela Consultoria de Investimentos (LDB) – abril/2024 e Análise do Quadro Resumo dos Investimentos do BERTPREV abril /2024 (quadro abaixo), após a explanação da Sra. Patrícia, tendo em vista o documento apresentado, deliberou o conselho em aprovar e ratificar a boa ordem dos Resultados das Aplicações Financeiras de abril/2024.

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
Total	>>>	>>>	21.688.774,00	2,66	3,55	-0,89

Obs.: Do saldo atual da Carteira de Investimentos, destacamos os Títulos Públicos, sendo: R\$ 137.566.128,21 com marcação à mercado, R\$, 590.724.178,18 com marcação na curva, R\$ 117.475.541,73 demais investimentos com marcação à mercado. Na competência de abril não houve concessão de benefícios de aposentadoria ou pensão. **Item 3: Assuntos Gerais** Foi recebido o memorando de nº003/2024 – COINV (Comite de Investimentos), o conselho tomou ciência do posicionamento do Comitê de Investimentos no voto em Relação ao produto KINEA PRIVATE EQUITY II. A Conselheira Adriana sugeriu que houvesse reuniões conjunta periódica dos Conselhos, sendo acompanhado por todos os conselheiros. Foi solicitado que as avaliações atuárias efetivadas pelo BERTPREV sejam disponibilizadas a este Conselho. Nada mais havendo a tratar, a presidente do Conselho Sra Rita de Cássia Ferreira Furlan deu por encerrada a reunião às 11:30h, sendo lavrada a ata por mim, Michelle Santos do Nascimento e após lida e discutida, a mesma foi colocada em votação, aprovada por unanimidade e segue assinada pelos presentes.

Conselheiros Titulares

Adriana dos Santos Rodrigues _____

Michelle Santos do Nascimento _____

Rita de Cássia Ferreira Furlan _____

Fabiano Teles de Oliveira _____

Jean Carlo Muniz _____

Andréa de Oliveira Harder Marques _____

Ariosto Silvio Luciano _____

Maria Guilherme de Almeida(Suplente) _____



Bertioga, 15 de maio de 2024.

Memorando nº 003/2024 – COINV.

De: Comitê de Investimentos

Para: Presidência C/C CAF, CJP, Cons. Fiscal e Cons. Administrativo

Ref.: Parecer acerca de Voto relativo à 27ª AGC do FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II, acerca dos seguintes temas:

- 1) Deliberar acerca da alteração do quórum de deliberação da matéria prevista no inciso XXV do art. 38 do Regulamento do Fundo, qual seja, propositura de medidas judiciais e extrajudiciais em processos de iniciativa do Fundo, de “unanimidade dos cotistas presentes” para “no mínimo, 70% (setenta por cento) das Cotas subscritas”, com a consequente alteração do §2º do art. 40 do Regulamento do Fundo, exclusão do §4º do art. 40 do Regulamento do Fundo e renumeração dos demais parágrafos de referido artigo, nos termos dos incisos II e VIII do art. 38 do Regulamento do Fundo e com base no **Material de Suporte 1 (Comparativo da Alteração do Regulamento)**; e
- 2) Deliberar acerca da propositura de medida extrajudicial, por meio da instauração de arbitragem, para defesa dos interesses do Fundo no âmbito do desinvestimento de uma das sociedades investidas do Fundo, nos termos do inciso XXV do art. 38 do Regulamento do Fundo e com base no **Material de Suporte 2 (Esclarecimentos da Gestora)**.

Inicialmente consideramos apropriado trazer a lume manifestação lançada nos Memorandos 007/2023 e 002/2024 – Comitê de Investimentos e relacionada ao acompanhamento dos recebíveis remanescentes do KINEA II:

“(…)

- a) O FICFIP Kinea II – CNPJ. 16.437.148/0001-28 (Fundo FEEDER) foi contratado no ano de 2012 com primeiro aporte de investimentos ocorrendo em agosto do mesmo ano; o último aporte de recursos ocorreu outubro/2020;
- b) As amortizações de investimentos tiveram início em março/2014 e ainda não foram finalizadas. Os investimentos totais somaram R\$ 8.796.892,47 e os retornos acumularam o valor de R\$ 13.545.925,21, resultando em saldo positivo de R\$ 4.749.032,74;
- c) O FICFIP Kinea II – CNPJ. 16.437.148/0001-28 foi encerrado em 2022 após decurso do prazo previsto em regulamento para sua duração e os recebíveis remanescentes foram convertidos em cotas do Fundo FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II – CNPJ. 15.039.162/0001-00 (Fundo MASTER);



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

- d) O resultado de estudo gerencial atualizado do fluxo de caixa dos investimentos e amortizações indica um saldo a amortizar da ordem de R\$ 820.182,77 frente à meta atuarial acumulada desde o início do investimento até julho de 2023;
- e) Atualmente o saldo em quotas do investimento corresponde à R\$ 1.950.783,52, posição de julho/2023, correspondendo a 0,252% do patrimônio da autarquia;
- f) Por ocasião da ocorrência mencionada no item “c” e afim de documentar a migração, o Fundo MASTER foi credenciado junto à autarquia;
- g) Os gestores e administradores do fundo informaram, em 2022, haver recebíveis relacionados aos investimentos realizados em quatro ativos (Grupo ABC, Delfin/Alliar, AGV Logística e Lojas Avenida), decorrentes de provisões ainda retidas para fazer frente a passivos contingentes e cujo fluxo estimado para liberação deveria alcançar setembro/2028. Naquela ocasião, em razão das perspectivas apresentadas, houve opção por votar favoravelmente à prorrogação do Fundo na 19ª AGC do Fundo FEEDER;
- h) Desde então tem sido acompanhada a evolução da situação e constatou-se que não foram atingidos os resultados almejados, com postergação de pagamento aos cotistas dos recebíveis de curto prazo e verificação de rentabilidade recente aquém dos requisitos de meta atuarial do RPPS. Adicionalmente, a proposta formulada pela PE Bay para aquisição dos recebíveis sofreu uma depreciação baixando de uma estimativa de 52MM em 2022 para 45MM em 2023;
- i) Tais circunstâncias indicam baixa probabilidade de atingimento dos resultados originalmente apresentados;
- j) A prorrogação de duração do fundo MASTER até setembro/2024, em razão dos fatos apontados, deixa de representar alternativa segura e vantajosa para a manutenção da estrutura de gestão dos recebíveis, cujos montantes remanescentes poderão ser destinados a alternativas de investimento com maior potencial de retorno e liquidez combinado com menor risco.

Face ao exposto, e considerando os princípios de segurança, rentabilidade, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, além da necessidade de diligência para seleção, acompanhamento e avaliação de investimentos contratados, o Comitê de Investimentos encaminha parecer pelo voto **DESFAVORÁVEL** a prorrogação do prazo de duração do fundo.

Sem mais para o momento e com base nos elementos de análise que nos foram disponibilizados, é como nos manifestamos acerca da proposta, sem obrigatoriedade de vinculação de voto por parte da autoridade responsável pela Autarquia em caso de melhor juízo acerca da matéria devidamente fundamentada. O registro da deliberação ora apresentada constará da Ata nº 044/2023 – Comitê de Investimentos.



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

(...)” (excerto do memorando 007/2023 – COINV)

“Retomando o tema de deliberação da 26ª AGC do fundo KINEA II cujo teor foi “Deliberar acerca da propositura de medida extrajudicial, por meio da instauração de arbitragem, para defesa dos interesses do Fundo no âmbito do desinvestimento de uma das sociedades investidas do Fundo, nos termos do inciso XXV do art. 38 do Regulamento do Fundo” consideramos na ocasião mantidos os argumentos apresentados nos itens “h, i e j” acima e, adicionalmente:

- Em 2023, no material de suporte apresentado para instrução de deliberação na 25ª AGC do FIP Kinea II, às folhas 2, há cronograma com previsão de recebimento de 9,9MM em setembro/2023, 10,08MM em outubro/2023 e 9,47MM em janeiro/2024. Nenhum desses recebíveis foi creditado ao BERTPREV na proporção das cotas detidas no fundo até o momento;
- No mesmo material citado há previsão de recebimento nos montantes de 20,40MM e 11,89MM para outubro/2024. Estes valores de 11,89MM correspondiam aos recebíveis da Fundação ABC, considerando a média entre os cenários conservador e otimista apresentados às folhas 16 do material de suporte 1;
- Até o momento nenhum dos prognósticos apresentados pelos administradores/gestores se confirmou em vantagem financeira para o BERTPREV, havendo adicionalmente previsão de custos elevadíssimos para o processo de arbitragem, sem, contudo, apresentação de fundamentos que demonstrem inequivocamente chance de sucesso;
- No material de suporte ora apresentado para fins de deliberação na 26ª AGC do FIP Kinea II, a diferença entre os valores apresentados na visão da OMNICODE (5,4MM) x visão dos vendedores (12,9MM) – valores apresentados em fevereiro/2024 e declarados atualizados até outubro/2023, não representa ganho financeiro considerado satisfatório para justificar a assunção de encargos elevadíssimos com honorários advocatícios e custos de arbitragem cujo resultado é incerto diante do histórico já relatado neste memorando de expectativas apresentadas pelos administradores/gestores e frustradas pelos resultados demonstrados.” (excerto do memorando 002/2024 – COINV).

Na presente ocasião, visando emitir parecer acerca dos temas propostos para deliberação na 27ª AGC do FIP Kinea II, é necessário registrar que o desinvestimento das companhias por parte do FIP Kinea II acabou por evidenciar a extensão do prazo previsto para duração do fundo (originalmente para ocorrer em 2020) e tal circunstância aliada a possibilidade de contestação formulada pela



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

Omnicom acerca do critério de atualização de holdback sugerem resultados insatisfatórios na avaliação da gestão e cujos custos decorrentes não devem ser suportados pelos cotistas.

Face ao exposto, e considerando os princípios de segurança, rentabilidade, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência, além da necessidade de diligência para seleção, acompanhamento e avaliação de investimentos anteriormente contratados, o Comitê de Investimentos encaminha **parecer pelo voto contrário** a ambos os temas propostos, quais sejam:

- 1) Deliberar acerca da alteração do quórum de deliberação da matéria prevista no inciso XXV do art. 38 do Regulamento do Fundo, qual seja, propositura de medidas judiciais e extrajudiciais em processos de iniciativa do Fundo, de “unanimidade dos cotistas presentes” para “no mínimo, 70% (setenta por cento) das Cotas subscritas”, com a consequente alteração do §2º do art. 40 do Regulamento do Fundo, exclusão do §4º do art. 40 do Regulamento do Fundo e renumeração dos demais parágrafos de referido artigo, nos termos dos incisos II e VIII do art. 38 do Regulamento do Fundo e com base no Material de Suporte 1 (Comparativo da Alteração do Regulamento); e
- 2) Deliberar acerca da propositura de medida extrajudicial, por meio da instauração de arbitragem, para defesa dos interesses do Fundo no âmbito do desinvestimento de uma das sociedades investidas do Fundo, nos termos do inciso XXV do art. 38 do Regulamento do Fundo e com base no Material de Suporte 2 (Esclarecimentos da Gestora).

Sem mais para o momento e com base nos elementos de análise que nos foram disponibilizados, é como nos manifestamos acerca das propostas, sem obrigatoriedade de vinculação de voto por parte da autoridade responsável pela autarquia em caso de melhor juízo acerca da matéria, cabendo por parte deste Comitê protestar pela remessa deste material e de quaisquer novas solicitações de deliberação acerca do FIP Kinea II para a CAF, CJP e Presidência para tratar do tema em conjunto. Solicitamos também que a Presidência avalie a conveniência de dar conhecimento aos demais cotistas do FIP Kinea II do posicionamento que vier a ser adotado pelo BERTPREV. A presente manifestação foi objeto de deliberação colegiada registrada na Ata nº 023/2024 – Comitê de Investimentos de 15/05/2024.

Roberto Cassiano Guedes
Presidente do Comitê de Investimentos



INSTITUTO DE PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

BERTPREV

Balancete da Receita

Abril/2024

<u>Natureza da Receita</u>	<u>Ficha</u>	<u>Descrição</u>	<u>Anterior</u>	<u>Arrecadado Mês</u>	<u>Arrecadado Ano</u>	<u>Previsão</u>	<u>Previsão Atualizada</u>	<u>Diferença</u>
1.2.1.5.01.1.1.01	235	CONTR. SERVIDOR ATIVO - PMB	4.569.549,63	1.540.054,36	6.109.603,99	22.000.000,00	22.000.000,00	-15.890.396,01
1.2.1.5.01.1.1.02	236	CONTR. SERVIDOR ATIVO - PMB CEDIDO	4.988,83	1.274,12	6.262,95	22.000,00	22.000,00	-15.737,05
1.2.1.5.01.1.1.03	237	CONTR. SERVIDOR ATIVO - PRECATÓRIOS/AÇÕES JUDICIAI	0,00	0,00	0,00	5.000,00	5.000,00	-5.000,00
1.2.1.5.01.1.1.04	238	CONTR. SERVIDOR ATIVO - PMB EXERC. ANTERIOR	0,00	0,00	0,00	1.300.000,00	1.300.000,00	-1.300.000,00
1.2.1.5.01.1.1.05	239	CONTR. SERVIDOR ATIVO - PMB LICENCIADO	4.628,76	1.542,92	6.171,68	25.000,00	25.000,00	-18.828,32
1.2.1.5.01.1.1.06	240	CONTR. SERVIDOR ATIVO - CMB	75.264,17	44.119,11	119.383,28	500.000,00	500.000,00	-380.616,72
1.2.1.5.01.1.1.07	241	CONTR. SERVIDOR ATIVO - BERTPREV	34.059,68	14.001,93	48.061,61	230.000,00	230.000,00	-181.938,39
1.2.1.5.01.2.1.01	242	CONTR. SERVIDOR INATIVO	1.144.304,71	463.083,14	1.607.387,85	5.200.000,00	5.200.000,00	-3.592.612,15
1.2.1.5.01.3.1.01	243	CONTR. SERVIDOR - PENSIONISTAS	139.386,83	58.355,49	197.742,32	650.000,00	650.000,00	-452.257,68
TOTAL CONTR.			5.972.182,61	2.122.431,07	8.094.613,68	29.932.000,00	29.932.000,00	-21.837.386,32
<u>Natureza da Receita</u>	<u>Ficha</u>	<u>Descrição</u>	<u>Anterior</u>	<u>Arrecadado Mês</u>	<u>Arrecadado Ano</u>	<u>Previsão</u>	<u>Previsão Atualizada</u>	<u>Diferença</u>
1.3.2.1.04.0.1.01	244	REM. INVESTIM. RPPS EM RENDA FIXA	5.463.421,48	0,00	5.463.421,48	38.000.000,00	38.000.000,00	-32.536.578,52
1.3.2.1.04.0.1.02	245	REM. INVESTIM. RPPS EM RENDA VARIÁVEL	0,00	0,00	0,00	2.000.000,00	2.000.000,00	-2.000.000,00
TOTAL RECEITA PATRIMONIAL			5.463.421,48	0,00	5.463.421,48	40.000.000,00	40.000.000,00	-34.536.578,52
<u>Natureza da Receita</u>	<u>Ficha</u>	<u>Descrição</u>	<u>Anterior</u>	<u>Arrecadado Mês</u>	<u>Arrecadado Ano</u>	<u>Previsão</u>	<u>Previsão Atualizada</u>	<u>Diferença</u>
1.9.2.2.03.0.1.01	246	RESTITUIÇÕES DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS	18.425,53	3.970,99	22.396,52	10.000,00	10.000,00	12.396,52
1.9.9.9.03.0.1.01	247	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RGPS/RPPS	211.282,59	61.674,89	272.957,48	950.000,00	950.000,00	-677.042,52
1.9.9.9.03.0.1.02	248	COMPENSAÇÃO FINANCEIRA ENTRE RPPS/RPPS	13.060,14	2.265,42	15.325,56	50.000,00	50.000,00	-34.674,44
TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES			242.768,26	67.911,30	310.679,56	1.010.000,00	1.010.000,00	-699.320,44
TOTAL RECEITAS CORRENTES			11.678.372,35	2.190.342,37	13.868.714,72	70.942.000,00	70.942.000,00	-57.073.285,28
<u>Natureza da Receita</u>	<u>Ficha</u>	<u>Descrição</u>	<u>Anterior</u>	<u>Arrecadado Mês</u>	<u>Arrecadado Ano</u>	<u>Previsão</u>	<u>Previsão Atualizada</u>	<u>Diferença</u>
7.2.1.5.02.1.1.01	249	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ PMB	7.053.430,09	2.377.217,33	9.430.647,42	33.000.000,00	33.000.000,00	-23.569.352,58
7.2.1.5.02.1.1.02	250	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ PMB - CEDIDO	5.733,90	0,00	5.733,90	36.000,00	36.000,00	-30.266,10
7.2.1.5.02.1.1.03	251	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ PMB - PRECAT	0,00	0,00	0,00	10.000,00	10.000,00	-10.000,00
7.2.1.5.02.1.1.04	252	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ - PMB -EA	0,00	0,00	0,00	2.500.000,00	2.500.000,00	-2.500.000,00
7.2.1.5.02.1.1.05	253	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ - PMB LICENCIA	7.144,83	2.381,61	9.526,44	36.000,00	36.000,00	-26.473,56
7.2.1.5.02.1.1.06	254	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ - CMB	116.175,57	68.100,99	184.276,56	820.000,00	820.000,00	-635.723,44
7.2.1.5.02.1.1.07	255	CONTR. PATRONAL P/ O RPPS INTRA-ORÇ - BERTPREV	52.573,57	21.612,93	74.186,50	360.000,00	360.000,00	-285.813,50
7.2.1.5.02.1.1.08	256	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - PREFEITUR	1.013.153,42	0,00	1.013.153,42	3.600.000,00	3.600.000,00	-2.586.846,58
7.2.1.5.02.1.1.09	257	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - CÂMARA	16.719,39	9.800,74	26.520,13	90.000,00	90.000,00	-63.479,87
7.2.1.5.02.1.1.10	258	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - BERTPREV	7.566,11	345.227,30	352.793,41	40.000,00	40.000,00	312.793,41
7.2.1.5.02.1.1.11	259	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - CEDIDOS	824,22	0,00	824,22	3.800,00	3.800,00	-2.975,78
7.2.1.5.02.1.1.12	260	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - LICENCIAD	1.028,25	342,75	1.371,00	4.000,00	4.000,00	-2.629,00
7.2.1.5.02.1.1.13	261	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - PRECATÓRI	0,00	0,00	0,00	500,00	500,00	-500,00
7.2.1.5.02.1.1.14	262	CONTR. PATRONAL - REPASSE PARA CUSTEIO - EXERCÍCIO	0,00	0,00	0,00	230.000,00	230.000,00	-230.000,00
TOTAL CONTR.			8.274.349,35	2.824.683,65	11.099.033,00	40.730.300,00	40.730.300,00	-29.631.267,00
<u>Natureza da Receita</u>	<u>Ficha</u>	<u>Descrição</u>	<u>Anterior</u>	<u>Arrecadado Mês</u>	<u>Arrecadado Ano</u>	<u>Previsão</u>	<u>Previsão Atualizada</u>	<u>Diferença</u>
7.9.9.9.01.0.1.01	263	OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - PREFEITURA	3.971.381,64	1.323.793,88	5.295.175,52	16.000.000,00	16.000.000,00	-10.704.824,48
7.9.9.9.01.0.1.02	264	OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA	72.314,32	72.314,32	144.628,64	435.000,00	435.000,00	-290.371,36
7.9.9.9.01.0.1.03	265	OUTRAS RECEITAS DÉFICIT ATUARIAL - BERTPREV	33.515,31	11.171,77	44.687,08	135.000,00	135.000,00	-90.312,92
7.9.9.9.01.0.2.02	300	REC. DÉFICIT ATUARIAL - CÂMARA- MULTAS E JUROS	0,00	819,56	819,56	0,00	0,00	819,56
TOTAL OUTRAS RECEITAS CORRENTES			4.077.211,27	1.408.099,53	5.485.310,80	16.570.000,00	16.570.000,00	-11.084.689,20
TOTAL RECEITAS CORRENTES			12.351.560,62	4.232.783,18	16.584.343,80	57.300.300,00	57.300.300,00	-40.715.956,20
TOTAL ORÇAMENTÁRIO			24.029.932,97	6.423.125,55	30.453.058,52	128.242.300,00	128.242.300,00	-97.789.241,48



INSTITUTO DE PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

BERTPREV

Balancete da Receita

Abril/2024

Receitas Extraorçamentárias

Conta Contábil	Ficha	Descrição	Anterior	Arrecadado Mês	Arrecadado Ano
2.1.8.8.1.01.10.001	51.544	PENSÃO	29.956,05	11.649,06	41.605,11
2.1.8.8.1.01.13.111	51.542	SINDICATO	58.230,51	20.983,61	79.214,12
2.1.8.8.1.01.15.020	51.547	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BRASIL	52.776,57	18.865,26	71.641,83
2.1.8.8.1.01.15.022	51.548	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF	435.437,63	152.096,11	587.533,74
2.1.8.8.1.01.15.026	51.552	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER	243.962,20	77.904,63	321.866,83
2.1.8.8.1.01.15.028	51.555	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO BANCO BRADESCO S.A.	16.917,09	10.540,90	27.457,99
2.1.8.8.1.01.99.024	51.550	UNIMED	308.504,15	106.971,89	415.476,04
2.1.8.8.1.01.99.025	51.551	OSAN	4.143,80	1.845,20	5.989,00
2.1.8.8.1.01.99.027	51.553	PLANO DE SAÚDE SANTA CASA - PMB	38.112,06	16.189,33	54.301,39
2.1.8.8.1.01.99.028	51.554	HONORARIOS ADV / SUCUMBÊNCIA	5.420,44	1.695,42	7.115,86
2.1.8.8.1.01.99.105	51.545	VERTCO SEGUROS	621,63	207,21	828,84
2.1.8.8.1.01.99.106	51.549	LEPO ODONTO	4.552,44	2.013,44	6.565,88
2.1.8.8.2.01.04.001	51.540	IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	1.230.444,85	534.880,33	1.765.325,18
2.1.8.8.2.01.08.001	51.546	ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER NATUREZA	99,95	91,20	191,15
2.1.8.8.3.01.06.999	55.357	INSS - RECOLHIMENTOS DIVERSOS	2.726,55	1.080,15	3.806,70
4.4.9.1.1.00.00.000	51.814	OUTRAS VARIAÇÕES PATRIMONIAIS AUMENTATIVAS - FINAN	9.881.597,28	596.164,53	10.477.761,81
4.6.1.9.1.00.00.000	51.815	REAVALIÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	6.502.597,34	-436.791,18	6.065.806,16
TOTAL EXTRAORÇAMENTÁRIO			18.816.100,54	1.116.387,09	19.932.487,63
SOMA			42.846.033,51	7.539.512,64	50.385.546,15

Saldos de Contas Bancárias do Exercício Anterior

Descrição Banco	Saldo Mês Anterior	Saldo Exerc Anterior
2 - 0101 - SANTANDER CUSTEIO 57000001-9	186,31	435,91
2 - 0102 - SANTANDER - PREV - 57000003-3	38.307,14	45.758,91
2 - 0104 - 104 - B.B. CTA MOVIMEN	19.369,42	1.132,32
2 - 0106 - 106 - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL C/C	155.400,77	5.075,98
2 - 0107 - 107 - ITAÚ C/MOVIMENTO	13,94	13,94
2 - 0108 - 108 SANTANDER - (C/C-HONORARIOS ADV SUCUMBENCIAIS)	5.608,86	1.883,84
2 - 0110 - 110 - BANCO BRADESCO S.A. C/C	6.916,38	0,00
2 - 0463 - 463 - SANTANDER - CONSIGNADOS	161.441,41	0,00
2 - 0464 - BANCO DO BRASIL - CUSTEIO - AG 3970-5 C.C. 28380-0	9.363,03	29.976,62
Total MOVIMENTO	396.607,26	84.277,52

Descrição Banco	Saldo Mês Anterior	Saldo Exerc Anterior
6 - 1432 - 1432 - FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2030 TP	17.462.156,60	17.894.412,07
6 - 1433 - 1433 - BB PREVIDENCIARIO RF TP IPCA FI	2.029.472,32	2.033.035,31
6 - 1454 - 1454 - ITAU RPI AÇÕES	562.737,72	587.991,48
6 - 1473 - 1473 - QUEST AÇÕES FIC FIA	123.766,22	123.900,95
6 - 1474 - 1474 - QUEST SMALL CAPS FIC FIA	4.803.571,36	4.739.113,48
6 - 1492 - 1492 - CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	21.804.609,06	21.824.948,21
6 - 1494 - 1494 - TÍTULOS PUBLICOS CARTEIRA PROPRIA (MERCADO)	150.392.138,97	152.350.416,17
6 - 1500 - 1500 - CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4.699.492,00	4.811.408,34
6 - 1505 - 1505 - KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTIT I FIP	23.158.689,86	22.488.707,02
6 - 1508 - 1508- SANTANDER DI TIT.PUBLICOS PREMIUM (CC 3/3)	3.100.146,94	29.657.758,20
6 - 1512 - 1512- SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR M MULT IE FI	10.050.299,39	8.981.153,27
6 - 1513 - 1513- MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	9.159.142,71	7.947.854,87
6 - 1514 - 1514- SAFRA CONSUMO AMERICANO FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.450.708,60	4.941.621,31



INSTITUTO DE PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

BERTPREV

Balancete da Receita

Abril/2024

Descrição Banco

6 - 1515 - 1515 - FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
6 - 1516 - 1516- BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVEST NO EXTERIOR
6 - 1517 - TITULOS PUBLICOS CARTEIRA PROPRIA (CURVA)
6 - 1518 - FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II
6 - 1539 - BB PREVIDENCIÁRIO RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO

Total INVESTIMENTOS

Total das Contas

Total Geral

Saldo Mês Anterior

6.277.292,41
5.650.601,37
577.302.002,91
2.034.223,88
379.932,36

844.440.984,68

844.837.591,94

852.377.104,58

Saldo Exerc Anterior

5.459.417,41
5.037.083,21
525.466.087,23
2.014.741,02
303.632,36

816.663.281,91

816.747.559,43

867.133.105,58

Alexandre Hope Herrera
Contador
1SP292335

Patrícia Ramos Quaresma
Coord. Adm Financeira

Waldemar Cesar R. Andrade
Presidente



Despesas Extraorçamentárias

<i>Ficha</i>	<i>Código Contábil</i>	<i>Descrição</i>	<i>Pago Mês</i>	<i>Pago Ano</i>
Despesas Extraorçamentárias de 2022				
51544	2.1.8.8.1.01.10.001	PENSÃO	11.649,06	41.605,11
51542	2.1.8.8.1.01.13.111	SINDICATO	602,60	58.833,11
51547	2.1.8.8.1.01.15.020	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - BANCO DO BRASIL	18.237,10	52.776,57
51548	2.1.8.8.1.01.15.022	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS - CEF	150.372,29	435.437,63
51552	2.1.8.8.1.01.15.026	EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS SANTANDER	161.441,41	243.962,20
51555	2.1.8.8.1.01.15.028	EMPRÉSTIMO CONSIGNADO BANCO BRADESCO S.A.	6.916,38	16.917,09
51550	2.1.8.8.1.01.99.024	UNIMED	106.971,89	415.476,04
51551	2.1.8.8.1.01.99.025	OSAN	1.845,20	5.989,00
51553	2.1.8.8.1.01.99.027	PLANO DE SAÚDE SANTA CASA - PMB	16.189,33	54.301,39
51554	2.1.8.8.1.01.99.028	HONORARIOS ADV / SUCUMBÊNCIA	847,71	2.543,13
51545	2.1.8.8.1.01.99.105	VERTCO SEGUROS	207,21	828,84
51549	2.1.8.8.1.01.99.106	LEPO ODONTO	2.013,44	6.565,88
51540	2.1.8.8.2.01.04.001	IMPOSTO DE RENDA RETIDO NA FONTE - IRRF	534.880,33	1.765.325,18
51546	2.1.8.8.2.01.08.001	ISSQN - IMPOSTO S/ SERVIÇOS DE QUALQUER NATUREZA	91,20	191,15
Total Extraorçamentário de 2022			1.012.265,15	3.100.752,32
Despesas Extraorçamentárias de 2024				
55357	2.1.8.8.3.01.06.999	INSS - RECOLHIMENTOS DIVERSOS	908,85	2.726,55
51815	4.6.1.9.1.00.00.000	REAVALIAÇÃO DE OUTROS ATIVOS - CONSOLIDAÇÃO	0,00	147.542,14
Total Extraorçamentário de 2024			908,85	150.268,69
Total Extraorçamentário			1.013.174,00	3.251.021,01
Soma			5.785.479,17	20.541.480,17

Alexandre Hope Herrera
Contador
1SP292335

Patrícia Ramos Quaresma
Coord. Adm Financeira

Waldemar Cesar R. Andrade
Presidente



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
ABRIL 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 30.04.2024.

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

RENDA FIXA

91,54%

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 150535	5,35	-0,95	-2,56	-3,49	114.402.319,52	13,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	4,11	0,03	0,81	3,59	11.485.783,70	1,36
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	7,47	-1,28	-3,61	-5,84	11.678.024,99	1,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	6,62	-1,16	-2,96	-4,70	9.195.893,86	1,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,41	0,04	0,76	4,02	27.617.137,66	3,27
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,49	0,04	0,71	3,81	17.174.415,12	2,03
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,50	0,04	0,72	3,85	11.367.831,60	1,34
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	2,83	0,04	0,72	3,85	20.710.307,14	2,45
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,50	0,04	0,72	3,87	11.425.939,74	1,35
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	2,88	0,04	0,73	3,90	37.162.450,27	4,39
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,52	0,04	0,75	3,96	23.055.949,27	2,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,52	0,04	0,75	3,97	10.905.046,38	1,29
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,52	0,04	0,76	4,00	26.849.059,50	3,17
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,53	0,04	0,77	4,06	16.320.225,65	1,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	0,53	0,04	0,78	4,07	37.499.355,71	4,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,57	0,04	0,71	3,81	40.132.439,25	4,75
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,58	0,04	0,72	3,85	22.760.622,58	2,69
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,58	0,04	0,72	3,87	40.041.307,56	4,73
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,58	0,04	0,72	3,88	27.325.013,96	3,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	0,28	0,04	0,73	3,90	7.376.521,77	0,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,37	0,04	0,73	3,91	15.846.234,20	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,38	0,04	0,74	3,95	22.370.123,65	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,44	0,04	0,71	3,83	11.036.258,94	1,30
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,44	0,04	0,72	3,86	16.645.300,41	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,45	0,04	0,73	3,88	25.782.907,62	3,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,45	0,04	0,74	3,95	10.584.099,73	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,54	0,04	0,71	3,81	22.302.315,72	2,64
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,55	0,04	0,72	3,85	22.126.485,99	2,62
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,55	0,04	0,72	3,87	16.677.206,10	1,97
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	3,99	0,04	0,73	1,09	40.433.728,80	4,78
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		1,24	-0,16	0,08	2,34	728.290.306,39	86,11

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				
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,07	0,04	0,88	3,49	4.704.100,54	0,56	7.611.269.017,74	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,03	-0,46	-1,72	-1,48	17.161.494,62	2,03	989.771.853,99	1,73
CAIXA DTVM	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,85	0,03	0,79	3,58	21.976.285,76	2,60	238.633.241,14	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,85	0,03	0,79	3,58	2.045.454,28	0,24	193.699.383,85	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			1,46	-0,15	-0,12	1,91	45.887.335,20	5,43		
Renda Fixa			1,24	-0,16	0,07	2,31	774.177.641,59	91,54		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

1,17%

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	15,70	-1,23	-3,35	-3,46	119.615,05	0,01	194.823.891,89	0,06
CAIXA DTVM	CEF	FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	12,50	-0,81	-1,34	-3,64	4.636.361,95	0,55	1.011.981.812,09	0,46
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,36	-1,37	-3,48	-7,63	543.154,59	0,06	340.410.247,50	0,16
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	16,98	-1,43	-3,99	-2,69	4.611.725,29	0,55	762.804.286,12	0,60
Sub-total Artigo 8º I			14,26	-1,14	-2,74	-3,43	9.910.856,88	1,17		
Renda Variável			14,26	-1,14	-2,74	-3,43	9.910.856,88	1,17		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

4,32%

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	10,92	0,55	0,09	12,28	5.655.444,70	0,67	410.166.974,60	1,38
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	18,91	1,18	-0,58	14,58	9.106.448,96	1,08	752.291.945,66	1,21
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10,93	0,56	-0,26	11,62	10.024.605,36	1,19	642.660.159,66	1,56
Sub-total Artigo 9º II			12,76	0,78	-0,30	12,84	24.786.499,02	2,93		

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	14,13	0,14	0,80	15,90	6.327.619,40	0,75	2.311.782.090,34	0,27
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	12,68	-0,23	-0,70	9,53	5.412.714,75	0,64	697.836.710,76	0,78
Sub-total Artigo 9º III			13,05	-0,03	0,11	12,88	11.740.334,15	1,39		
Investimentos no Exterior			11,92	0,52	-0,17	12,85	36.526.833,17	4,32		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,97%

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	6,92	0,71	0,71	1,69	2.048.757,80	0,24	164.824.295,15	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,42	-0,25	-0,25	2,73	23.101.758,68	2,73	368.473.061,70	6,27
Sub-total Artigo 10º II			3,18	-0,17	-0,17	2,64	25.150.516,48	2,97		
Investimentos Estruturados			3,18	-0,17	-0,17	2,64	25.150.516,48	2,97		
Total			1,27	-0,14	0,02	2,66	845.765.848,12	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	728.290.306,39	86,11	65,00	83,00	97,50	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	45.887.335,20	5,43	2,50	5,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	774.177.641,59	91,54					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	9.910.856,88	1,17	0,00	5,00	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	9.910.856,88	1,17					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	24.786.499,02	2,93	0,00	2,60	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	11.740.334,15	1,39	0,00	1,30	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	36.526.833,17	4,32					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.150.516,48	2,97	0,00	3,10	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.150.516,48	2,97					15,00
Total		845.765.848,12	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	0,08 9,23	2,34 66,33	1,73 68,07	5,02 92,62	9,66 78,38	596.164,52	15.941.183,32
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,12 -13,59	1,91 54,07	1,21 47,76	4,62 85,29	9,57 77,65	-59.049,72	1.447.172,32
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-2,74 -1,03	-3,43 2,73	-0,30 1,13	12,30 1,00	18,22 -2,36	-278.710,42	-351.557,37
Artigo 9º II % do CDI	-0,30 -33,34	12,84 363,17	9,09 357,31	27,34 504,15	27,83 225,73	-73.544,45	2.820.407,67
Artigo 9º III % do CDI	0,11 11,85	12,88 364,21	8,86 348,11	23,09 425,77	28,19 228,69	12.333,14	1.339.295,43
Artigo 10º II % do CDI	-0,17 -18,96	2,64 74,69	2,72 106,79	4,01 73,96	5,45 44,23	-42.397,26	647.068,44
BERTIOGA (Total)						154.795,81	21.843.569,81

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	117.406.952,09	0,00	0,00	0,00	114.402.319,52	-3.004.632,57	-4.137.824,12
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.408.192,15	0,00	0,00	0,00	27.617.137,66	208.945,51	1.067.924,33
NTN-B 150545	9.476.085,49	0,00	0,00	0,00	9.195.893,86	-280.191,63	-453.863,65
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.053.772,17	0,00	0,00	0,00	17.174.415,12	120.642,95	630.134,29
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.286.761,66	0,00	0,00	0,00	11.367.831,60	81.069,94	421.524,66
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.562.402,91	0,00	0,00	0,00	20.710.307,14	147.904,23	768.677,31
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.343.895,77	0,00	0,00	0,00	11.425.939,74	82.043,97	425.733,24
NTN-B 150545 (5,816500%)	36.892.941,95	0,00	0,00	0,00	37.162.450,27	269.508,32	1.394.329,48
NTN-B 150545 (6,013000%)	22.885.035,86	0,00	0,00	0,00	23.055.949,27	170.913,41	878.625,61
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.823.845,72	0,00	0,00	0,00	10.905.046,38	81.200,66	416.900,93
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.647.240,52	0,00	0,00	0,00	26.849.059,50	201.818,98	1.033.408,04
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.195.373,58	0,00	0,00	0,00	16.320.225,65	124.852,07	636.148,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.210.774,72	0,00	0,00	0,00	37.499.355,71	288.580,99	1.467.834,36
NTN-B 150555 (5,540000%)	39.850.488,10	0,00	0,00	0,00	40.132.439,25	281.951,15	1.472.479,05
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.598.304,59	0,00	0,00	0,00	22.760.622,58	162.317,99	843.982,36
NTN-B 150555 (5,720000%)	39.754.099,18	0,00	0,00	0,00	40.041.307,56	287.208,38	1.490.788,76
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.128.373,30	0,00	0,00	0,00	27.325.013,96	196.640,66	1.019.766,51
NTN-B 150824	11.393.640,87	0,00	0,00	0,00	11.485.783,70	92.142,83	411.738,96
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.323.000,53	0,00	0,00	0,00	7.376.521,77	53.521,24	280.034,08
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.730.783,17	0,00	0,00	0,00	15.846.234,20	115.451,03	603.257,52
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.205.102,41	0,00	0,00	0,00	22.370.123,65	165.021,24	859.186,57
NTN-B 150840 (5,621000%)	10.957.994,38	0,00	0,00	0,00	11.036.258,94	78.264,56	412.069,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.526.312,14	0,00	0,00	0,00	16.645.300,41	118.988,27	625.037,24
NTN-B 150840 (5,759500%)	25.597.139,31	0,00	0,00	0,00	25.782.907,62	185.768,31	973.659,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.506.054,21	0,00	0,00	0,00	10.584.099,73	78.045,52	406.400,01
NTN-B 150850	12.115.460,52	0,00	0,00	0,00	11.678.024,99	-437.435,53	-729.098,01
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.145.643,06	0,00	0,00	0,00	22.302.315,72	156.672,66	827.039,62
NTN-B 150850 (5,670000%)	21.968.694,23	0,00	0,00	0,00	22.126.485,99	157.791,76	829.383,02
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.557.446,27	0,00	0,00	0,00	16.677.206,10	119.759,83	628.217,98
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.142.331,01	0,00	0,00	0,00	40.433.728,80	291.397,79	437.687,60
	727.694.141,87	0,00	0,00	0,00	728.290.306,39	596.164,52	

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	2.029.472,32	0,00	0,00	0,00	2.045.454,28	15.981,96	71.598,57
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	21.804.609,06	0,00	0,00	0,00	21.976.285,76	171.676,70	770.197,85
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	17.462.156,60	0,00	0,00	0,00	17.161.494,62	-300.661,98	-257.007,63
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	3.100.146,94	5.500.000,00	-3.950.000,00	0,00	4.704.100,54	53.953,60	862.383,53
	44.396.384,92	5.500.000,00	-3.950.000,00	0,00	45.887.335,20	-59.049,72	

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	123.766,22	0,00	0,00	0,00	119.615,05	-4.151,17	-4.285,90
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	4.803.571,36	0,00	0,00	0,00	4.611.725,29	-191.846,07	-127.388,19
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	4.699.492,00	0,00	0,00	0,00	4.636.361,95	-63.130,05	-175.046,39
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	562.737,72	0,00	0,00	0,00	543.154,59	-19.583,13	-44.836,89
	10.189.567,30	0,00	0,00	0,00	9.910.856,88	-278.710,42	

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	5.650.601,37	0,00	0,00	0,00	5.655.444,70	4.843,33	618.361,49
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	9.159.142,71	0,00	0,00	0,00	9.106.448,96	-52.693,75	1.158.594,09
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.050.299,39	0,00	0,00	0,00	10.024.605,36	-25.694,03	1.043.452,09
	24.860.043,47	0,00	0,00	0,00	24.786.499,02	-73.544,45	

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	6.277.292,41	0,00	0,00	0,00	6.327.619,40	50.326,99	868.201,99
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.450.708,60	0,00	0,00	0,00	5.412.714,75	-37.993,85	471.093,44
	11.728.001,01	0,00	0,00	0,00	11.740.334,15	12.333,14	

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.034.223,88	0,00	0,00	0,00	2.048.757,80	14.533,92	34.016,78
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.158.689,86	0,00	0,00	0,00	23.101.758,68	-56.931,18	613.051,66
	25.192.913,74	0,00	0,00	0,00	25.150.516,48	-42.397,26	

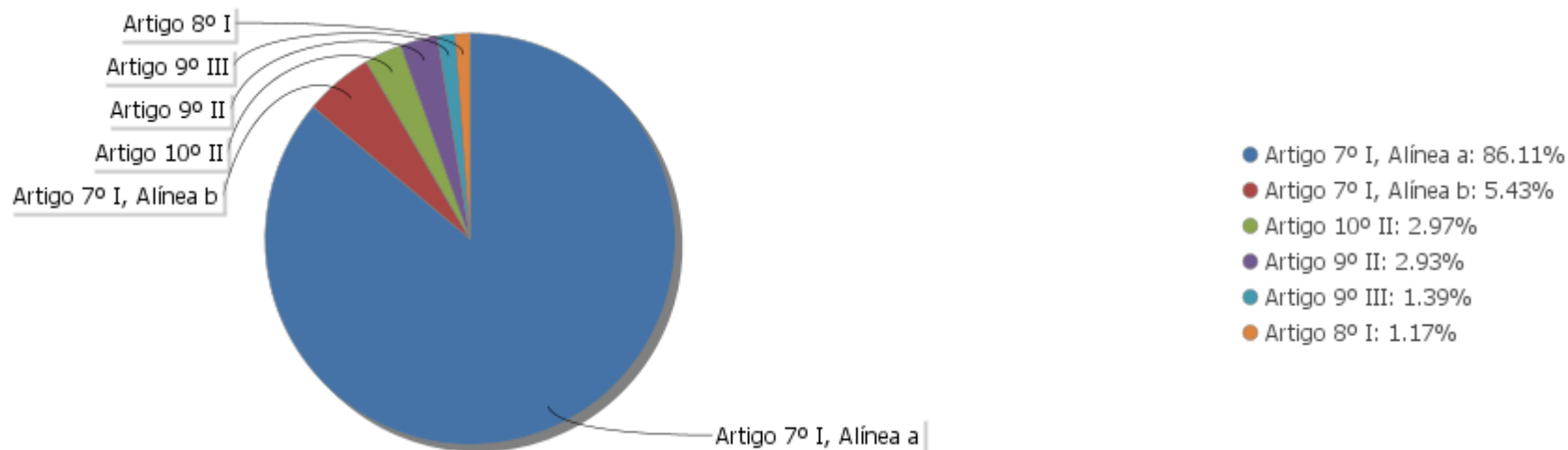
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

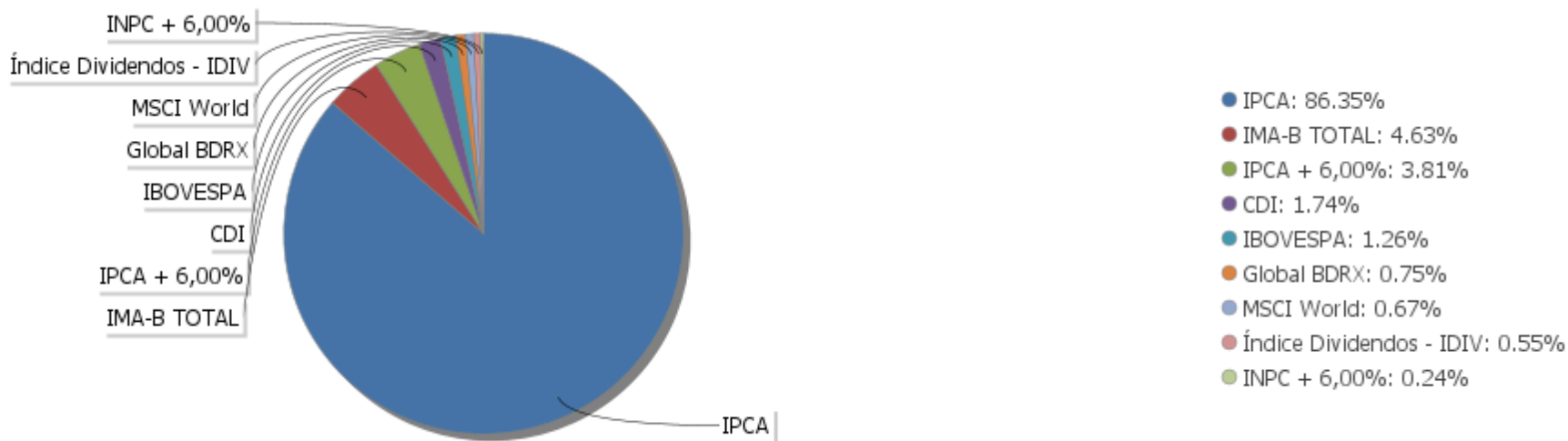
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	48.554.186,44	5,74	10,00	48.554.186,44	5,74	10,00
de 31 dias a 365 dias	40.143.885,69	4,75	1,00	88.698.072,13	10,49	11,00
acima de 365 dias	757.067.775,99	89,51	60,00	845.765.848,12	100,00	71,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

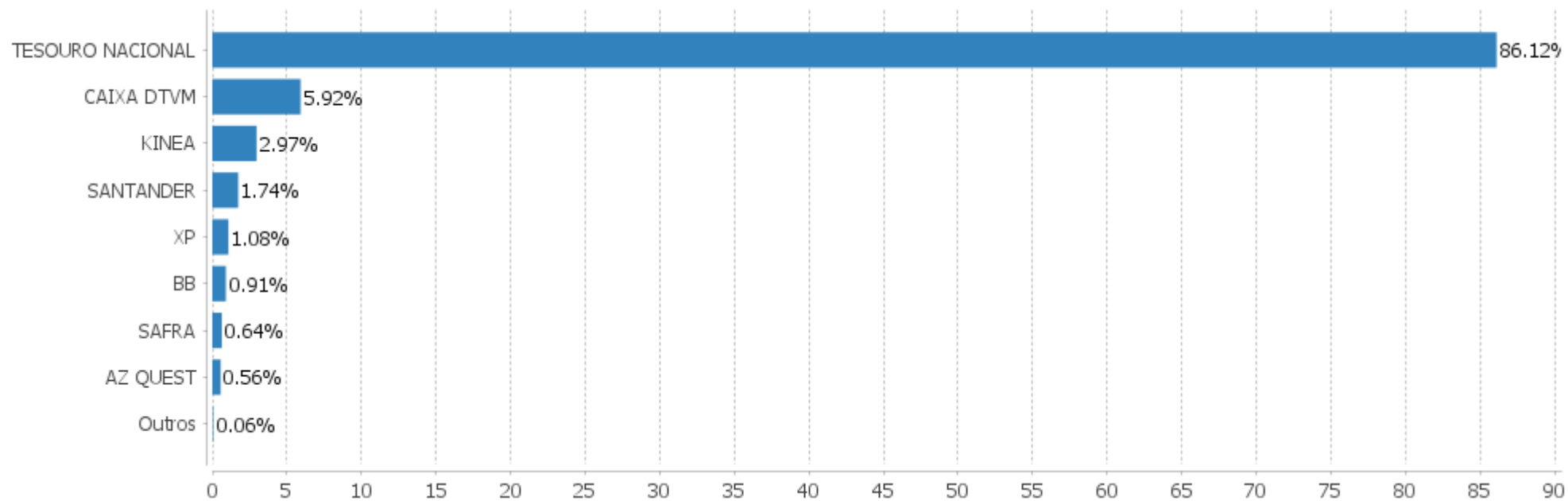


Alocação Por Estratégia



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									2,66
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83									3,55
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82									-0,89
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	43	48,86	03 meses	1,99	2,65	-0,66	0,94
Meses abaixo - Meta Atuarial	45	51,14	06 meses	5,80	5,28	0,52	1,10
			12 meses	10,36	9,17	1,19	1,27
			24 meses	18,58	19,51	-0,93	2,78
			36 meses	17,14	41,09	-23,95	4,17
			48 meses	34,57	59,22	-24,65	5,13
			60 meses	41,61	72,80	-31,19	7,90

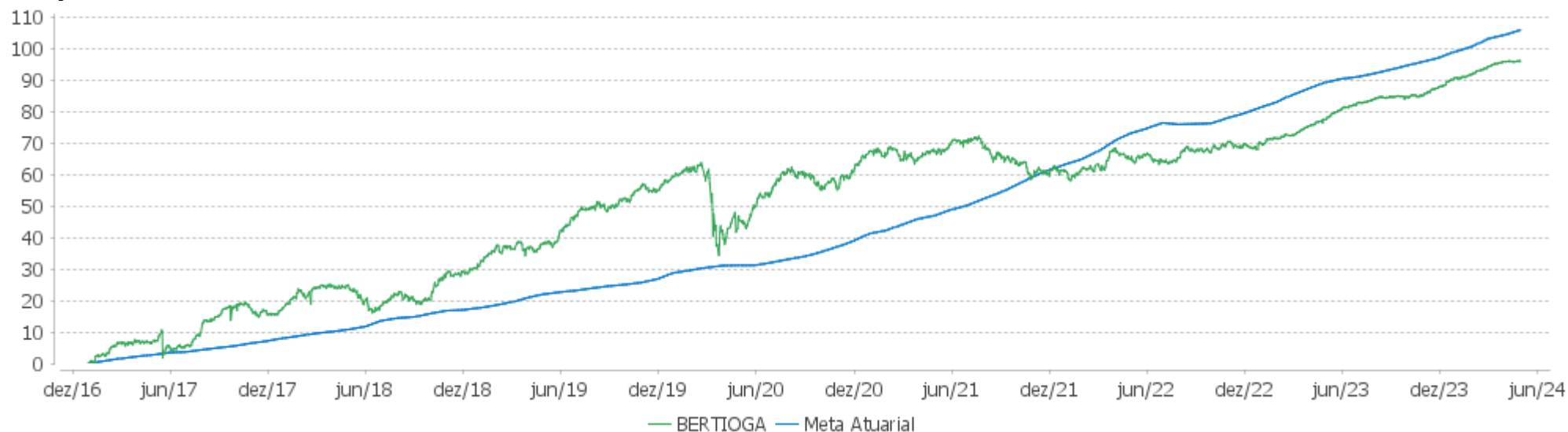
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

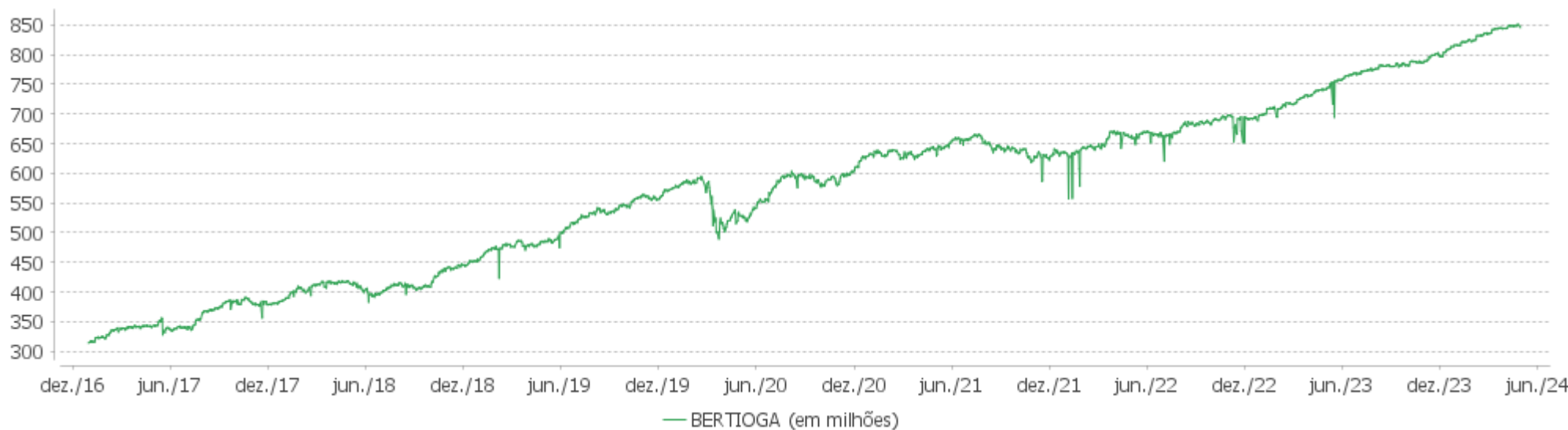
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/12/2016	95,86	115,50	-19,64	8,56

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

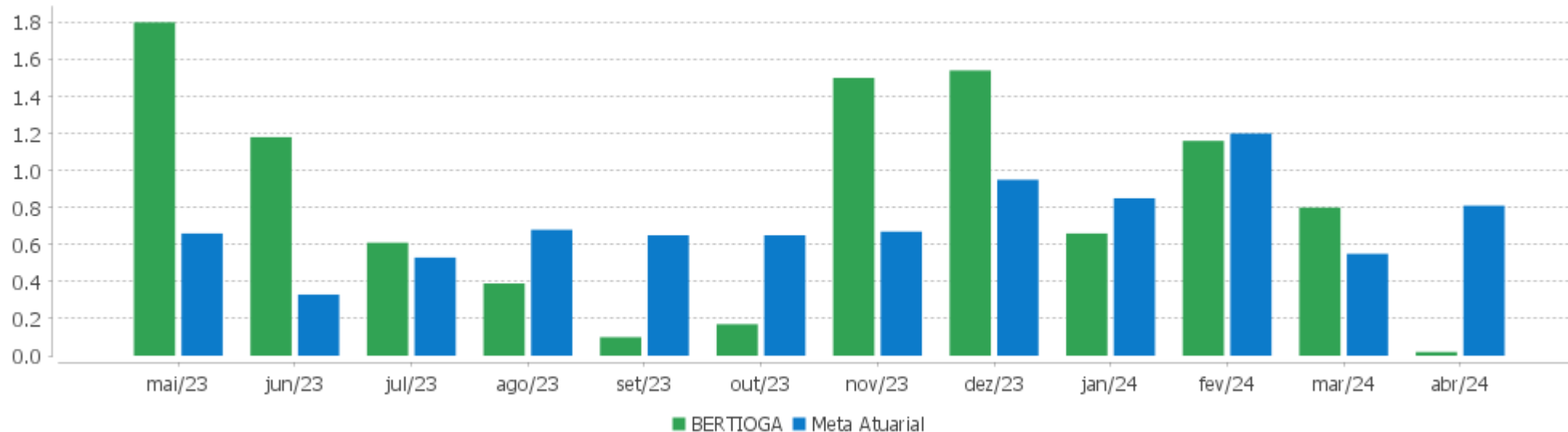


Patrimônio Líquido



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 150824 Var. IPCA p.p.	0,81 0,43	3,69 1,89	2,43 1,06	5,40 2,74	10,26 6,57	19,99 11,96	30,10 8,97
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,85 2,05	2,74 1,37	5,56 2,90	6,91 3,22	11,61 3,58	
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,86 2,06	2,74 1,37	5,53 2,87	9,92 6,23	21,37 13,34	39,14 18,01
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,74 0,36	3,95 2,15	2,81 1,43	5,67 3,02	10,21 6,53	22,01 13,98	36,11 14,98
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,77 0,39	4,06 2,26	2,89 1,51	5,88 3,22	10,61 6,92	19,19 11,16	33,08 11,94
NTN-B 150535 Var. IPCA p.p.	-2,56 -2,94	-3,49 -5,29	-2,33 -3,71	2,31 -0,35	7,36 3,67	15,65 7,62	16,74 -4,40
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,35	3,88 2,08	2,76 1,38	5,57 2,91	10,00 6,31	14,83 6,80	
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,85 2,05	2,74 1,36	5,58 2,92	9,96 6,27	21,39 13,36	39,18 18,05
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,33	3,81 2,01	2,71 1,33	5,49 2,83	9,80 6,11	21,06 13,03	34,92 13,79
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,87 2,07	2,75 1,38	5,61 2,95	10,02 6,34	21,53 13,50	39,38 18,25
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,85 2,05	2,74 1,36	5,60 2,94	9,98 6,29	21,41 13,38	35,40 14,27
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,37	3,96 2,16	2,82 1,44	5,73 3,07	10,30 6,61	15,25 7,22	
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,35	3,90 2,10	2,77 1,40	5,47 2,81	9,92 6,24	21,52 13,50	35,40 14,27
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,38	4,02 2,22	2,86 1,49	5,76 3,10	10,43 6,74	18,94 10,92	
NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p.	0,75 0,37	3,97 2,17	2,83 1,45	5,75 3,09	10,34 6,65	18,73 10,70	32,49 11,35
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,78 0,40	4,07 2,27	2,90 1,53	5,91 3,25	10,67 6,98	15,73 7,70	
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,71	3,83	2,73	5,50	9,85	21,21	38,89

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.	0,33	2,03	1,35	2,84	6,16	13,18	17,76
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-2,96 -3,34	-4,70 -6,50	-3,17 -4,54	2,46 -0,19	7,59 3,90	16,09 8,06	13,95 -7,18
NTN-B 150850 Var. IPCA p.p.	-3,61 -3,99	-5,84 -7,64	-3,96 -5,34	2,66 -0,00	6,99 3,31	15,45 7,43	12,36 -8,78
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,87 2,07	2,75 1,38	5,62 2,97	10,03 6,34	21,53 13,50	35,54 14,41
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	0,74 0,36	3,95 2,15	2,81 1,43	5,63 2,97	10,17 6,48	18,47 10,44	
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,85 2,05	2,74 1,36	5,55 2,90	9,93 6,25	21,36 13,33	35,30 14,17
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,33	3,81 2,01	2,71 1,33	5,51 2,86	9,82 6,13	21,09 13,06	38,73 17,60
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,35	0,94 -0,86	-0,09 -1,47	2,47 -0,19	3,81 0,12		
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,35	3,91 2,11	2,78 1,41	5,57 2,91	10,05 6,36	21,71 13,68	35,69 14,55
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	0,76 0,38	4,00 2,20	2,85 1,47	5,80 3,14	10,44 6,75	18,79 10,76	
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,88 2,08	2,76 1,38	5,64 2,98	10,06 6,38	21,60 13,57	35,63 14,49
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,72 0,34	3,87 2,07	2,75 1,38	5,59 2,93	10,00 6,31	21,50 13,47	35,47 14,34
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,71 0,33	3,81 2,01	2,71 1,33	5,53 2,87	9,84 6,15	21,11 13,08	35,04 13,91
NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p.	0,73 0,35	3,90 2,10	2,77 1,40	5,63 2,97	7,00 3,31	11,75 3,72	
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,72 -0,11	-1,48 -0,03	-1,13 -0,13	3,52 -0,41	7,04 -0,78	12,92 -4,37	18,67 -4,12
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6,00% p.p.	0,79 -0,09	3,58 -0,35	2,45 -0,37	5,35 -0,22	10,08 0,68	20,35 -0,03	33,34 -10,14
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,79 2,40	3,58 5,03	2,45 3,45	5,36 1,43	10,08 2,25	19,57 2,27	29,32 6,52
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI	0,88 98,60	3,49 98,85	2,51 98,79	5,35 98,66	12,20 98,98	27,10 99,07	36,09 99,26
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-3,35	-3,46	-1,78	12,84	19,35	8,92	-7,74

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-1,65	2,70	-0,35	1,54	-1,23	-7,81	-13,66
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,34 -0,78	-3,64 0,71	-0,58 0,28	11,94 -1,25	19,73 -2,03	19,73 -5,10	16,11 -13,42
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA Var. IBOVESPA p.p.	-3,99 -2,29	-2,69 3,47	0,39 1,82	13,11 1,82	16,64 -3,95	2,45 -14,28	-13,11 -19,03
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	-3,48 -1,78	-7,63 -1,47	-3,30 -1,87	8,50 -2,79	16,06 -4,52	13,08 -3,65	-4,29 -10,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	0,80 0,23	15,90 -0,64	10,85 -0,38	26,54 -1,06	34,38 -1,69	38,14 -2,99	18,46 -4,88
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. IBOVESPA p.p.	-0,70 1,01	9,53 15,69	6,62 8,05	19,28 7,99	21,64 1,06	23,83 7,09	4,55 -1,36
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	0,09	12,28	8,89	23,82	23,18	26,05	13,27
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	-0,26 -28,81	11,62 328,62	8,28 325,38	23,70 437,10	21,14 171,51	22,68 82,92	-1,88 -5,17
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,58 -1,47	14,58 10,80	10,13 7,31	34,04 28,42	39,58 29,69	39,67 18,35	-15,06 -59,23
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,25 -1,14	2,73 -1,05	2,89 0,08	4,17 -1,45	5,95 -3,93	-4,24 -25,56	14,47 -29,70
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,71 0,33	1,69 -0,11	0,77 -0,61	2,29 -0,36	0,06 -3,63		
BERTIOGA Var. IPCA + 4,99% p.p.	0,02 -0,82	2,66 -0,89	1,99 -0,66	5,80 0,52	10,36 1,19	18,58 -1,17	17,14 -24,24
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91
INPC + 6,00%	0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48
IPCA + 6,00%	0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17

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				
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	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87	34,02	37,14	46,19
IRF-M 1+	-1,02	0,33	-0,26	5,27	12,67	27,40	26,02	27,83	45,63
IRF-M TOTAL	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69	28,23	30,71	46,00
IMA-B 5	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91	30,15	41,76	54,05
IMA-B 5+	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52	15,49	27,38	38,18
IMA-B TOTAL	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30	22,80	34,66	46,69
IMA-GERAL TOTAL	-0,22	1,41	0,94	4,96	10,96	23,84	29,96	35,96	47,48
IDKA 2	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52	29,51	41,70	53,91
IDKA 20	-4,90	-9,27	-6,13	1,23	7,00	14,11	3,87	18,01	24,63
CDI	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73	5,91	56,42	30,69
IBRX 100	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35	3,64	56,75	33,05
IBRX 50	-0,62	-4,66	-0,53	12,46	22,10	17,11	6,05	62,71	32,79
SMALL CAP	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98	-28,71	11,14	6,04
Índice Consumo - ICON	-5,98	-12,66	-4,71	7,68	6,01	-22,89	-46,53	-30,89	-30,19
Índice Dividendos - IDIV	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83	29,53	77,48	64,74

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	-0,79	12,78	8,50	22,79	24,91	28,13	15,27	64,77	124,09

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22	18,20	29,89	34,82

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	0,00	11,18	8,09	21,53	19,47	21,69	3,18	47,40	88,97

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03	21,13	29,32	32,42
INPC	0,37	1,95	1,38	2,62	3,23	7,19	20,55	29,70	32,89
IGPM	0,31	-0,60	-0,68	0,73	-3,04	-5,14	8,77	43,59	53,19
SELIC	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35	36,36	39,29	46,54

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,72	3,12	2,34	4,64	7,82	16,81	36,19	51,17	61,01
IPCA + 5,00%	0,81	3,45	2,58	5,13	8,85	19,05	40,14	57,04	68,88
IPCA + 5,50%	0,85	3,61	2,70	5,38	9,37	20,19	42,15	60,03	72,92
IPCA + 5,89%	0,88	3,74	2,79	5,57	9,77	21,07	43,72	62,40	76,13
IPCA + 6,00%	0,89	3,77	2,82	5,62	9,88	21,32	44,17	63,07	77,05
INPC + 4,00%	0,71	3,28	2,34	4,60	7,35	15,90	35,54	51,62	61,59
INPC + 6,00%	0,88	3,93	2,82	5,58	9,40	20,38	43,48	63,56	77,68

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%)	27.617.137,66	6,201000	27.437.832,48	6,287800	-179.305,18
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.174.415,12	5,540000	15.893.555,60	6,223900	-1.280.859,52
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.367.831,60	5,670000	10.678.549,63	6,223900	-689.281,97
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.710.307,14	5,681500	19.480.211,32	6,223900	-1.230.095,82
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.425.939,74	5,730000	10.807.103,60	6,223900	-618.836,14
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.162.450,27	5,816500	35.498.035,76	6,223900	-1.664.414,51
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.055.949,27	6,013000	22.518.370,10	6,223900	-537.579,17
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.905.046,38	6,054000	10.699.975,29	6,223900	-205.071,09
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.849.059,50	6,141000	26.602.101,16	6,223900	-246.958,34
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.320.225,65	6,305000	16.467.763,33	6,223900	147.537,68
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.499.355,71	6,360000	38.069.115,12	6,223900	569.759,41
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.132.439,25	5,540000	36.649.845,48	6,213500	-3.482.593,77
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.760.622,58	5,670000	21.161.406,17	6,213500	-1.599.216,41
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.041.307,56	5,720000	37.483.476,63	6,213500	-2.557.830,93
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.325.013,96	5,750000	25.684.389,55	6,213500	-1.640.624,41
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.376.521,77	5,822000	7.311.161,13	6,260000	-65.360,64
NTN-B 150832 (5,858000%)	15.846.234,20	5,858000	15.421.953,71	6,296700	-424.280,49
NTN-B 150832 (5,969000%)	22.370.123,65	5,969000	21.921.660,19	6,296700	-448.463,46
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.036.258,94	5,621000	10.408.014,67	6,210300	-628.244,27
NTN-B 150840 (5,690000%)	16.645.300,41	5,690000	15.806.960,39	6,210300	-838.340,02
NTN-B 150840 (5,759500%)	25.782.907,62	5,759500	24.655.467,97	6,210300	-1.127.439,65
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.584.099,73	5,966000	10.331.734,43	6,210300	-252.365,30
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.302.315,72	5,540000	20.411.303,05	6,233000	-1.891.012,67
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.126.485,99	5,670000	20.596.401,43	6,233000	-1.530.084,56
NTN-B 150850 (5,730000%)	16.677.206,10	5,730000	15.645.019,79	6,233000	-1.032.186,31
NTN-B 150850 (5,762000%)	40.433.728,80	5,762000	38.088.198,23	6,233000	-2.345.530,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
451	08/04/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	4.100.000,00	0,00	105.953,07809533	38,6963746000
452	24/04/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	1.400.000,00	0,00	36.007,26201700	38,8810457000
453	29/04/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	2.548.316,66	65.462,64953100	38,9277959000
454	29/04/2024	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.401.683,34	36.007,26201700	38,9277959000
Total			5.500.000,00	3.950.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.398.673,29

Value-At-Risk: 0,40%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,99	0,38	10,00	0,29	-0,83	0,07	774.177.641,59	91,54
Artigo 8º	12,22	5,78	30,00	0,03	-0,30	-2,74	9.910.856,88	1,17
Artigo 9º	13,17	5,19	30,00	0,08	-0,08	-0,17	36.526.833,17	4,32
Artigo 10º	0,57	0,13	55,00	0,00	-1,85	-0,17	25.150.516,48	2,97
BERTIOGA		0,40		0,40			845.765.848,12	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,38%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535	4,54	1,89	0,21	1,88	-0,76	-2,56	114.402.319,52	13,53
NTN-B 150824	0,54	0,42	0,00	0,43	-0,15	0,81	11.485.783,70	1,36
NTN-B 150850	6,65	2,39	0,03	2,38	-0,68	-3,61	11.678.024,99	1,38
NTN-B 150545	5,74	2,05	0,02	2,04	-0,67	-2,96	9.195.893,86	1,09
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,58	0,76	27.617.137,66	3,27
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,84	0,71	17.174.415,12	2,03
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	11.367.831,60	1,34
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	20.710.307,14	2,45
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,77	0,72	11.425.939,74	1,35
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,73	0,73	37.162.450,27	4,39
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,66	0,75	23.055.949,27	2,73
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,64	0,75	10.905.046,38	1,29
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,61	0,76	26.849.059,50	3,17
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,54	0,77	16.320.225,65	1,93
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,52	0,78	37.499.355,71	4,43
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,84	0,71	40.132.439,25	4,75

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	22.760.622,58	2,69
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,77	0,72	40.041.307,56	4,73
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,76	0,72	27.325.013,96	3,23
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,16	0,00	0,17	-0,73	0,73	7.376.521,77	0,87
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,72	0,73	15.846.234,20	1,87
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,67	0,74	22.370.123,65	2,64
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,81	0,71	11.036.258,94	1,30
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,78	0,72	16.645.300,41	1,97
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,76	0,73	25.782.907,62	3,05
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,68	0,74	10.584.099,73	1,25
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,84	0,71	22.302.315,72	2,64
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,79	0,72	22.126.485,99	2,62
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,15	0,00	0,17	-0,77	0,72	16.677.206,10	1,97
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,21	-0,00	0,25	-0,76	0,73	40.433.728,80	4,78
Sub-total	0,97	0,38	0,27		-0,83	0,08	728.290.306,39	86,11

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,01	0,01	0,00	0,01	-2,01	0,88	4.704.100,54	0,56
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	3,36	1,27	0,02	0,39	-0,78	-1,72	17.161.494,62	2,03
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	0,54	0,29	0,00	1,24	-0,19	0,79	21.976.285,76	2,60
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	0,54	0,29	0,00	0,31	-0,18	0,79	2.045.454,28	0,24
Sub-total	1,31	0,51	0,02		-0,77	-0,12	45.887.335,20	5,43

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 5,19%

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	10,98	4,95	0,01	4,95	-0,07	0,09	5.655.444,70	0,67
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA	18,56	8,13	0,03	8,12	-0,08	-0,58	9.106.448,96	1,08

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
INVESTIMENTO NO EXTERIOR								
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10,22	4,65	0,02	4,65	-0,11	-0,26	10.024.605,36	1,19
Sub-total	12,10	5,57	0,06		-0,10	-0,30	24.786.499,02	2,93

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,51	5,88	0,01	0,72	-0,00	0,80	6.327.619,40	0,75
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	14,47	5,82	0,01	8,89	-0,11	-0,70	5.412.714,75	0,64
Sub-total	15,42	5,62	0,02		-0,05	0,11	11.740.334,15	1,39

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,13%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2,41	0,09	-0,00	0,14	-0,07	0,71	2.048.757,80	0,24
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,83	0,14	0,00	0,16	-1,36	-0,25	23.101.758,68	2,73
Sub-total	0,57	0,13	0,00		-1,85	-0,17	25.150.516,48	2,97

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,78%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,05	6,28	0,00	2,65	-0,35	-3,35	119.615,05	0,01
FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS	11,37	5,33	0,01	1,85	-0,20	-1,34	4.636.361,95	0,55
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,06	6,00	0,00	1,29	-0,33	-3,48	543.154,59	0,06
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	14,08	6,63	0,02	3,43	-0,35	-3,99	4.611.725,29	0,55
Sub-total	12,22	5,78	0,03		-0,30	-2,74	9.910.856,88	1,17

(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 (%)

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

(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: ABRIL 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, produzida 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 ABRIL 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 ABRIL de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de ABRIL de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de ABRIL de 2024). Cumpre 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 abril devem ser considerados também R\$ 146.762.022,07 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.

	MARÇO	ABRIL		
Valor Patrimônio	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
Renda Fixa	844.061.052,31	845.765.848,12	0,02	0,83
7º I – a	727.694.141,87	728.290.306,39	1,24	0,08
7º I - b	44.396.384,92	45.887.335,20	1,46	-0,12
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	10.189.567,30	9.910.856,88	14,26	-2,74
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	24.860.043,47	24.786.499,02	12,76	-0,30
9º III	11.728.001,01	11.740.334,15	13,05	0,11
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.192.913,74	25.150.516,48	3,18	-0,17

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de ABRIL 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 ABRIL de 2024);
Comentário: Em abril de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva, aquém da meta atuarial em razão principalmente da marcação a mercado de parcela dos TPs integrantes da carteira.

- 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 ABRIL de 2024, fl. 26; **Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundoreferenciado 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 ABRIL 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 MULTISTRATÉGIA 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

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\$ 845.765.848,12 com rentabilidade de 0,02%. O BERTPREV apresentou rentabilidade positiva ao longo dos últimos dezessete (17) meses.

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

RESULTADO jan-abr/2024	RENTABILIDADE (%)
RENTABILIDADE BERTPREV	2,66
IRF-M 1+	0,33
IMA-B 5+	-1,44
IBOVESPA	-6,16

PATRIMÔNIO 30/04/2024
R\$ 845.765.848,12

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

Bertioga, 15 de maio de 2024.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto
