



*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 02/2025 – Processo Administrativo nº 047/2025. Aos vinte dias de fevereiro de 2025, às 9:30, 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 participação da Sra. Patrícia Ramos Quaresma – CAF e Marcela de Camargo Aleagi – CP. 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 01 a 05 (atas de janeiro/2025), relatório LDB outubro e novembro, parecer do comitê referente aos relatórios de outubro e novembro, estudo atuarial com as propostas do Conselho Administrativo, minuta da resolução sobre a eleição do comitê, a relação dos processos administrativos abertos em janeiro e relatório da ouvidoria. **item 1** da pauta, o resultado das aplicações financeiras de dezembro de 2024. A Sra. Patrícia fez breve explicação, 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 |
| Maiο | 845.765.848,12 | 857.504.601,22 | 9.203.083,83 | 1,08 | 0,89 | 0,19 |
| Junho | 857.504.601,22 | 866.237.475,77 | 6.917.736,33 | 0,80 | 0,62 | 0,18 |
| Julho | 866.237.475,77 | 878.940.807,12 | 10.047.889,10 | 1,16 | 0,86 | 0,30 |
| Agosto | 878.940.807,12 | 888.028.100,85 | 6.980.580,49 | 0,79 | 0,43 | 0,36 |
| Setembro | 888.028.100,85 | 892.606.145,76 | 2.813.044,92 | 0,32 | 0,87 | -0,56 |
| Outubro | 892.606.145,76 | 903.382.447,94 | 7.981.825,76 | 0,89 | 1,04 | -0,58 |
| Novembro | 903.382.447,94 | 913.715.915,88 | 9.523.467,81 | 1,06 | 0,78 | 0,27 |
| Dezembro | 913.715.915,88 | 926.233.213,45 | 3.379.601,17 | 0,37 | 0,95 | -0,59 |
| Total | >>> | >>> | 75.311,198,05 | | | |

Item 2 - Em relação as atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho em referendar as atas nºs 01 a 05/2024. **Item 3** – Foi apresentado o Relatório da Ouvidoria de janeiro/2025, sem ocorrências registradas, sendo atestada a conformidade dos atos. **Item 4** – A Sra. Patrícia apresentou a minuta de resolução que trata do regulamento das eleições para o Comitê de Investimentos, o Conselho aprova a minuta de resolução. **Item 5 - Assuntos Gerais** – A Sra. Wilma Torres, atuária contratada pelo BERTPREV, participou via videochamada, e fez uma explanação sobre o estudo atuarial elaborado a pedido deste Conselho, com as propostas encaminhadas, conforme última reunião ordinária, O Conselho aguarda os estudos que serão apresentados pelo Executivo. O Sr. Presidente informou que o recadastramento dos ativos está aberto no prazo de 01/02/2025 a 30/09/2025. Os Conselheiros fiscais Adriana dos Santos Rodrigues e Fabiano Teles Oliveira, solicitaram em ata da última reunião do Conselho Fiscal, que fosse apreciado pelo Conselho Administrativo uma possível representação contra o Instituto TOTUM, tendo em vista que as justificativas apresentadas pelo TOTUM não foram satisfatórias para os Conselheiros Fiscais em questão. O Conselho Administrativo delibera por indicar que o BERTPREV faça uma representação junto à Secretaria da Previdência, com cópia para o TOTUM, Ouvidoria da Secretaria da Previdência e demais órgãos competentes. 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



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
OUTUBRO 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 31.10.2024.

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

92,10%

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 150826 (5,822000%) | 4,01 | 0,05 | 1,03 | 9,00 | 7.523.312,44 | 0,83 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (5,858000%) | 0,34 | 0,05 | 1,03 | 9,12 | 16.167.760,65 | 1,79 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (5,969000%) | 0,35 | 0,05 | 1,04 | 9,22 | 22.831.967,13 | 2,53 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 | 5,14 | 0,20 | -0,98 | -2,04 | 112.755.800,73 | 12,48 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,201000%) | 0,38 | 0,05 | 1,06 | 9,42 | 28.205.340,97 | 3,12 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,621000%) | 0,41 | 0,05 | 1,01 | 8,91 | 11.256.794,79 | 1,25 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,690000%) | 0,42 | 0,05 | 1,02 | 8,97 | 16.980.380,59 | 1,88 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,759500%) | 0,42 | 0,05 | 1,02 | 9,04 | 26.305.746,06 | 2,91 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,966000%) | 0,43 | 0,05 | 1,04 | 9,21 | 10.803.319,14 | 1,20 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 | 6,28 | 0,19 | -2,58 | -5,62 | 8.842.624,97 | 0,98 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,540000%) | 0,47 | 0,05 | 1,00 | 8,84 | 17.518.484,95 | 1,94 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,670000%) | 0,48 | 0,05 | 1,02 | 8,96 | 11.598.081,96 | 1,28 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,681500%) | 0,48 | 0,05 | 1,02 | 8,97 | 21.130.174,62 | 2,34 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,730000%) | 0,48 | 0,05 | 1,02 | 9,01 | 11.658.514,60 | 1,29 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,816500%) | 1,36 | 0,05 | 1,03 | 9,08 | 37.924.194,29 | 4,20 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor | Título Público | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira |
|--|--------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | | | Dia | Mês | Ano | | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,013000%) | 0,49 | 0,05 | 1,05 | 9,26 | 23.535.855,41 | 2,61 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,054000%) | 0,49 | 0,05 | 1,05 | 9,29 | 11.132.738,55 | 1,23 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,141000%) | 0,50 | 0,05 | 1,06 | 9,37 | 27.413.327,13 | 3,03 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,305000%) | 0,51 | 0,05 | 1,07 | 9,51 | 16.667.340,86 | 1,84 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,360000%) | 1,37 | 0,05 | 1,08 | 9,56 | 38.300.059,83 | 4,24 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,540000%) | 0,52 | 0,05 | 1,00 | 8,84 | 22.753.256,47 | 2,52 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,670000%) | 0,52 | 0,05 | 1,02 | 8,96 | 22.577.776,48 | 2,50 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,730000%) | 0,53 | 0,05 | 1,02 | 9,01 | 17.018.667,09 | 1,88 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,762000%) | 2,81 | 0,05 | 1,02 | 6,11 | 41.263.294,64 | 4,57 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,160000%) | 2,96 | 0,05 | 1,06 | 3,37 | 12.032.875,98 | 1,33 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,160010%) | 4,17 | 0,05 | 1,06 | 1,88 | 50.935.996,28 | 5,64 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,165000%) | 2,96 | 0,05 | 1,06 | 4,42 | 20.273.362,01 | 2,24 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,397000%) | 4,30 | 0,05 | 1,08 | 1,13 | 10.111.897,69 | 1,12 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,540000%) | 0,55 | 0,05 | 1,00 | 8,84 | 40.948.837,91 | 4,53 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,56 | 0,05 | 1,02 | 8,96 | 23.226.828,38 | 2,57 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,720000%) | 0,56 | 0,05 | 1,02 | 9,00 | 40.863.583,12 | 4,52 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,750000%) | 0,56 | 0,05 | 1,02 | 9,03 | 27.887.024,24 | 3,09 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a | | 1,01 | 0,07 | 0,71 | 6,88 | 808.445.219,96 | 89,49 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--|-----------|--|------------------------|-------------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 3,69 | 0,02 | -0,47 | 0,58 | 17.018.852,48 | 1,88 | 1.019.002.515,34 | 1,67 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,04 | 0,04 | 0,92 | 8,89 | 6.539.733,27 | 0,72 | 7.209.598.357,18 | 0,09 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 1,58 | 0,03 | -0,15 | 5,32 | 23.558.585,75 | 2,61 | | |
| Renda Fixa | | | 1,02 | 0,07 | 0,69 | 6,82 | 832.003.805,71 | 92,10 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDÁ VARIÁVEL

0,07%

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 | 12,82 | -0,40 | -0,10 | 0,76 | 124.844,37 | 0,01 | 184.091.603,94 | 0,07 |
| ITAU | ITAU | ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 12,26 | -0,63 | -1,35 | -6,83 | 547.840,81 | 0,06 | 288.694.049,56 | 0,19 |
| Sub-total Artigo 8º I | | | 11,89 | -0,59 | -1,12 | -1,04 | 672.685,18 | 0,07 | | |
| Renda Variável | | | 11,89 | -0,59 | -1,12 | -1,04 | 672.685,18 | 0,07 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 5,04%

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 | 12,07 | -1,34 | 4,31 | 38,31 | 6.966.846,90 | 0,77 | 353.021.464,15 | 1,97 |
| XP | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 18,68 | -2,36 | 6,62 | 44,61 | 11.493.759,36 | 1,27 | 825.916.041,18 | 1,39 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 12,07 | -1,12 | 4,42 | 36,05 | 12.218.436,60 | 1,35 | 676.598.619,32 | 1,81 |
| Sub-total Artigo 9º II | | | 13,44 | -1,64 | 5,21 | 39,67 | 30.679.042,86 | 3,40 | | |

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 | 15,43 | -1,25 | 5,92 | 48,88 | 8.127.956,67 | 0,90 | 2.836.421.099,25 | 0,29 |
| SAFRA | SAFRA | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 13,80 | -1,85 | 4,65 | 36,28 | 6.734.420,14 | 0,75 | 783.972.826,50 | 0,86 |
| Sub-total Artigo 9º III | | | 14,30 | -1,52 | 5,34 | 42,89 | 14.862.376,81 | 1,65 | | |
| Investimentos no Exterior | | | 12,82 | -1,60 | 5,25 | 40,70 | 45.541.419,67 | 5,04 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,79%

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 | 7,08 | 0,54 | 0,54 | -0,00 | 2.014.707,22 | 0,22 | 160.065.992,29 | 1,26 |
| KINEA | LIONS TRUST | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 4,01 | -1,53 | 0,18 | 2,71 | 23.149.830,16 | 2,56 | 369.239.797,78 | 6,27 |
| Sub-total Artigo 10º II | | | 30,81 | -1,37 | 0,21 | 2,53 | 25.164.537,38 | 2,79 | | |
| Investimentos Estruturados | | | 30,81 | -1,37 | 0,21 | 2,53 | 25.164.537,38 | 2,79 | | |
| Total | | | 1,32 | -0,06 | 0,89 | 7,94 | 903.382.447,94 | 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 | 808.445.219,96 | 89,49 | 65,00 | 83,00 | 97,50 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 23.558.585,75 | 2,61 | 2,50 | 5,00 | 10,00 | 0,00 | 100,00 |
| | Total Renda Fixa | 832.003.805,71 | 92,10 | | | | | 100,00 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 672.685,18 | 0,07 | 0,00 | 5,00 | 15,00 | 0,00 | 40,00 |
| | Total Renda Variável | 672.685,18 | 0,07 | | | | | 40,00 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 30.679.042,86 | 3,40 | 0,00 | 2,60 | 5,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º III | Fundos de Ações - BDR Nível I | 14.862.376,81 | 1,65 | 0,00 | 1,30 | 5,00 | 0,00 | 10,00 |
| | Total Investimentos no Exterior | 45.541.419,67 | 5,04 | | | | | 10,00 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Artigo 10º II | Fundo de Participação | 25.164.537,38 | 2,79 | 0,00 | 3,10 | 5,00 | 0,00 | 5,00 |
| | Total Investimentos Estruturados | 25.164.537,38 | 2,79 | | | | | 15,00 |
| Total | | 903.382.447,94 | 100,00 | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$) | Atribuição Desemp. (%) | No Ano(R\$) |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a % do CDI | 0,71 76,28 | 6,88 76,47 | 1,78 66,95 | 4,43 84,00 | 9,67 88,10 | 5.682.440,28 | 0,63 | 48.737.298,12 |
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | -0,15 -16,49 | 5,32 59,13 | 0,63 23,65 | 3,34 63,40 | 8,12 73,97 | -23.503,70 | -0,00 | 3.236.770,65 |
| Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p. | -1,12 0,47 | -1,04 2,29 | 0,14 -1,48 | 2,47 -0,54 | 15,07 0,42 | -7.635,33 | -0,00 | -71.874,05 |
| Artigo 9º II % do CDI | 5,21 561,08 | 39,67 441,10 | 8,97 338,26 | 23,77 451,06 | 57,61 524,73 | 1.518.269,42 | 0,17 | 8.712.951,51 |
| Artigo 9º III % do CDI | 5,34 575,63 | 42,89 477,00 | 5,98 225,56 | 26,59 504,55 | 55,82 508,42 | 753.618,57 | 0,08 | 4.461.338,09 |
| Artigo 10º II % do CDI | 0,21 22,41 | 2,53 28,12 | 0,62 23,42 | -0,11 -2,08 | 3,90 35,49 | 58.636,52 | 0,01 | 711.245,92 |
| BERTIOGA (Total) | | | | | | 7.981.825,76 | 0,89 | 65.787.730,24 |

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 | 113.866.607,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 112.755.800,73 | -1.110.807,11 | -2.421.197,64 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) | 27.909.148,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.205.340,97 | 296.192,03 | 2.462.732,06 |
| NTN-B 150545 | 9.076.787,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.842.624,97 | -234.162,62 | -536.202,33 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 17.344.394,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.518.484,95 | 174.090,90 | 1.442.461,41 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 11.481.531,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.598.081,96 | 116.550,32 | 966.387,36 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 20.917.639,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.130.174,62 | 212.535,56 | 1.762.472,43 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 11.540.754,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.658.514,60 | 117.760,43 | 976.707,90 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 37.538.328,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 37.924.194,29 | 385.866,26 | 3.201.919,64 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 23.292.442,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.535.855,41 | 243.413,16 | 2.021.969,88 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 11.017.225,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.132.738,55 | 115.513,49 | 959.836,68 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 27.126.859,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.413.327,13 | 286.467,48 | 2.381.429,03 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 16.490.837,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.667.340,86 | 176.503,57 | 1.468.438,28 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|------------|----------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 37.892.656,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.300.059,83 | 407.402,94 | 3.390.133,98 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 40.541.912,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.948.837,91 | 406.925,79 | 3.371.209,80 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 22.993.421,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.226.828,38 | 233.406,86 | 1.935.120,37 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 40.451.174,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.863.583,12 | 412.408,88 | 3.420.014,95 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 27.604.877,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.887.024,24 | 282.146,84 | 2.340.280,37 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 7.446.728,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.523.312,44 | 76.583,71 | 644.219,56 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 16.002.689,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.167.760,65 | 165.070,78 | 1.388.534,04 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 22.596.697,85 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.831.967,13 | 235.269,28 | 1.980.231,32 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 11.144.144,27 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.256.794,79 | 112.650,52 | 945.939,39 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 16.809.443,84 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.980.380,59 | 170.936,75 | 1.435.987,51 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 26.039.402,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 26.305.746,06 | 266.343,96 | 2.238.753,60 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 10.692.030,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.803.319,14 | 111.289,06 | 936.657,29 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 22.527.141,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.753.256,47 | 226.114,93 | 1.896.994,22 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 22.350.884,23 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.577.776,48 | 226.892,25 | 1.905.300,84 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 16.846.774,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.018.667,09 | 171.892,30 | 1.444.145,69 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 40.845.398,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 41.263.294,64 | 417.895,77 | 2.422.354,72 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 11.906.925,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.032.875,98 | 125.950,86 | 396.752,33 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 50.402.837,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50.935.996,28 | 533.158,68 | 939.718,97 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 20.061.067,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.273.362,01 | 212.294,41 | 871.116,15 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 10.004.015,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.111.897,69 | 107.882,24 | 112.529,38 |
| | 802.762.779,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 808.445.219,96 | 5.682.440,28 | |

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

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--|----------------|--------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 17.098.366,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.018.852,48 | -79.514,13 | 110.777,59 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 3.281.722,84 | 5.602.000,00 | -2.400.000,00 | 0,00 | 6.539.733,27 | 56.010,43 | 1.423.235,42 |
| | 20.380.089,45 | 5.602.000,00 | -2.400.000,00 | 0,00 | 23.558.585,75 | -23.503,70 | |

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 | 124.971,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 124.844,37 | -126,77 | 943,42 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 555.349,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 547.840,81 | -7.508,56 | -40.150,67 |
| | 680.320,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 672.685,18 | -7.635,33 | |

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 | 6.678.787,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.966.846,90 | 288.059,40 | 1.929.763,69 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 10.780.222,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.493.759,36 | 713.536,89 | 3.545.904,49 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 11.701.763,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.218.436,60 | 516.673,13 | 3.237.283,33 |
| | 29.160.773,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30.679.042,86 | 1.518.269,42 | |

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 | 7.673.796,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.127.956,67 | 454.160,63 | 2.668.539,26 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 6.434.962,20 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.734.420,14 | 299.457,94 | 1.792.798,83 |
| | 14.108.758,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.862.376,81 | 753.618,57 | |

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 | 2.003.819,50 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.014.707,22 | 10.887,72 | -33,80 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 23.509.604,94 | 0,00 | 0,00 | 407.523,58 | 23.149.830,16 | 47.748,80 | 711.279,72 |
| | 25.513.424,44 | 0,00 | 0,00 | 407.523,58 | 25.164.537,38 | 58.636,52 | |

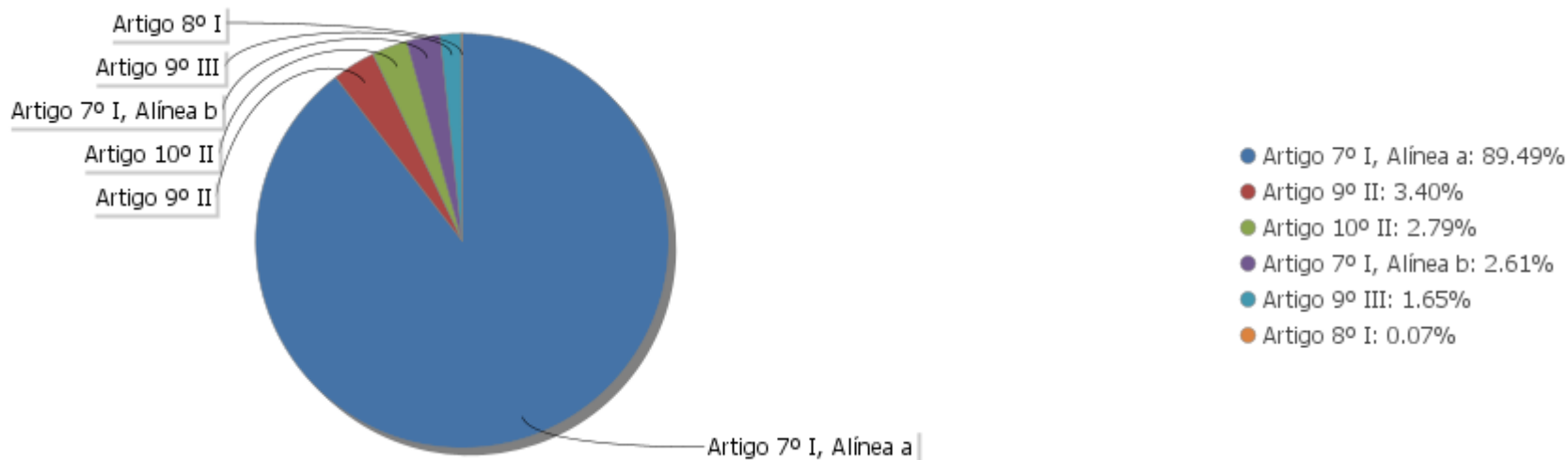
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

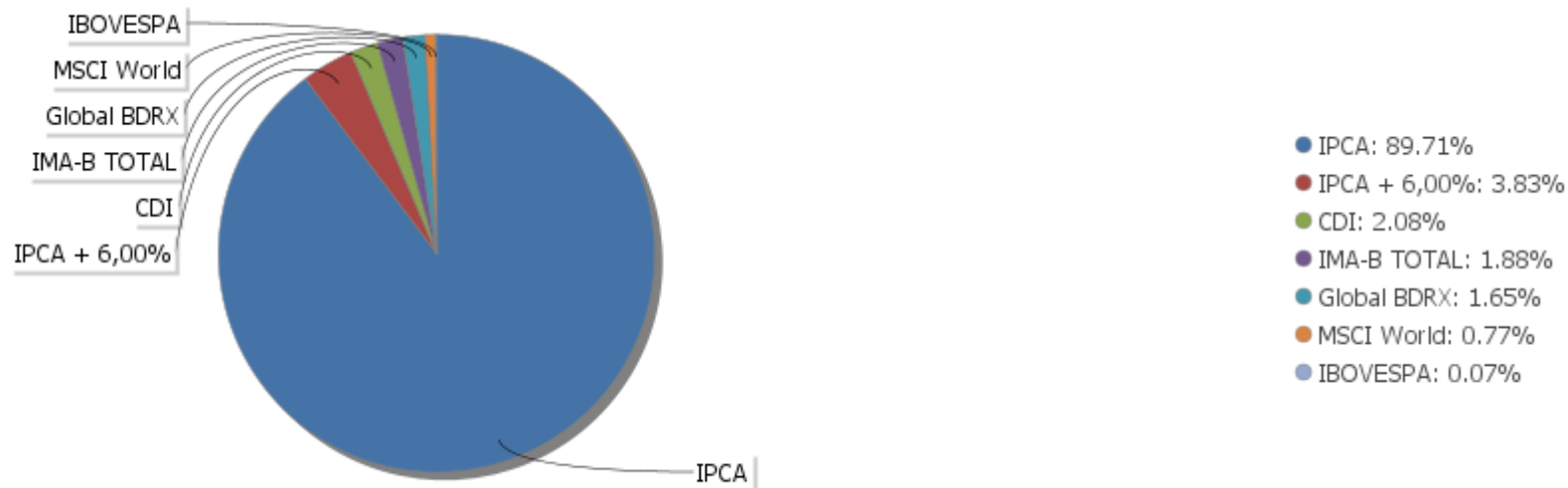
| Período | Valor (R\$) | (%) | (%) Limite Mínimo P.I. | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|----------------|-------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias | 54.768.545,34 | 6,06 | 10,00 | 54.768.545,34 | 6,06 | 10,00 |
| de 31 dias a 365 dias | 0,00 | 0,00 | 1,00 | 54.768.545,34 | 6,06 | 11,00 |
| acima de 365 dias | 848.613.902,60 | 93,94 | 60,00 | 903.382.447,94 | 100,00 | 71,00 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

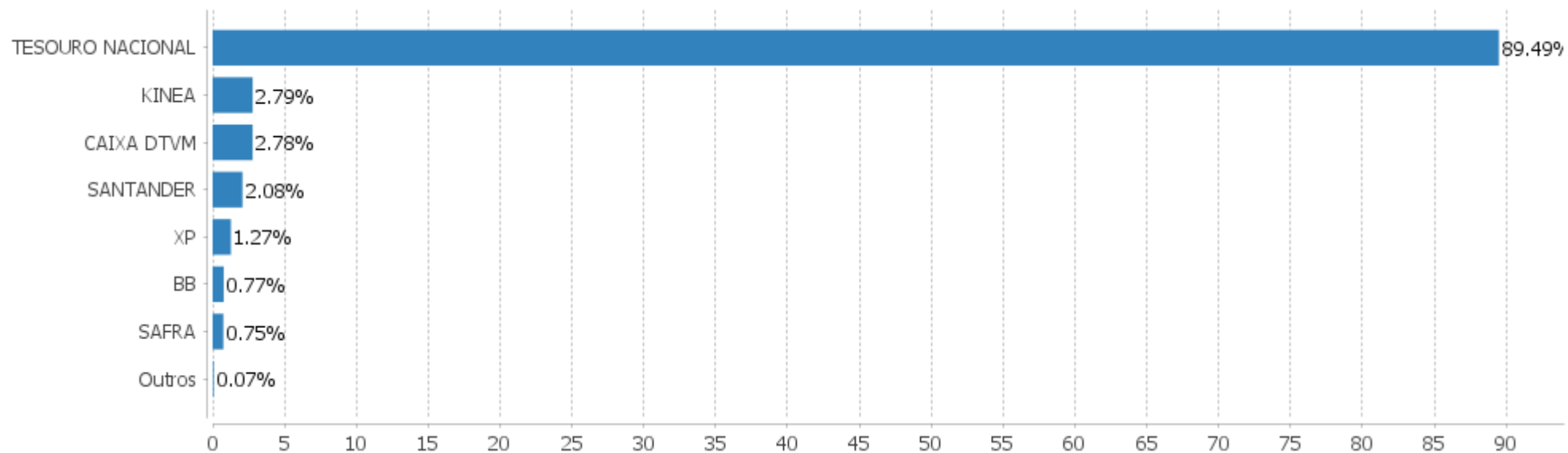


Alocação Por Estratégia



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 | 0,80 | 1,16 | 0,79 | 0,32 | 0,89 | | | 7,94 |
| IPCA + 5,31% | 0,87 | 1,22 | 0,57 | 0,83 | 0,89 | 0,62 | 0,86 | 0,43 | 0,87 | 1,04 | | | 8,53 |
| p.p. indexador | -0,22 | -0,06 | 0,23 | -0,82 | 0,19 | 0,18 | 0,30 | 0,36 | -0,56 | -0,14 | | | -0,58 |
| 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 | 47 | 50,00 | 03 meses | 2,01 | 2,36 | -0,35 | 0,89 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 47 | 50,00 | 06 meses | 5,15 | 4,81 | 0,34 | 1,50 |
| | | | 12 meses | 11,25 | 10,34 | 0,91 | 1,32 |
| | | | 24 meses | 20,84 | 21,72 | -0,88 | 1,89 |
| | | | 36 meses | 29,64 | 36,16 | -6,52 | 3,34 |
| | | | 48 meses | 32,73 | 58,96 | -26,24 | 4,29 |
| | | | 60 meses | 31,79 | 74,87 | -43,08 | 7,71 |

| | 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 | 105,95 | 125,86 | -19,91 | 8,28 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

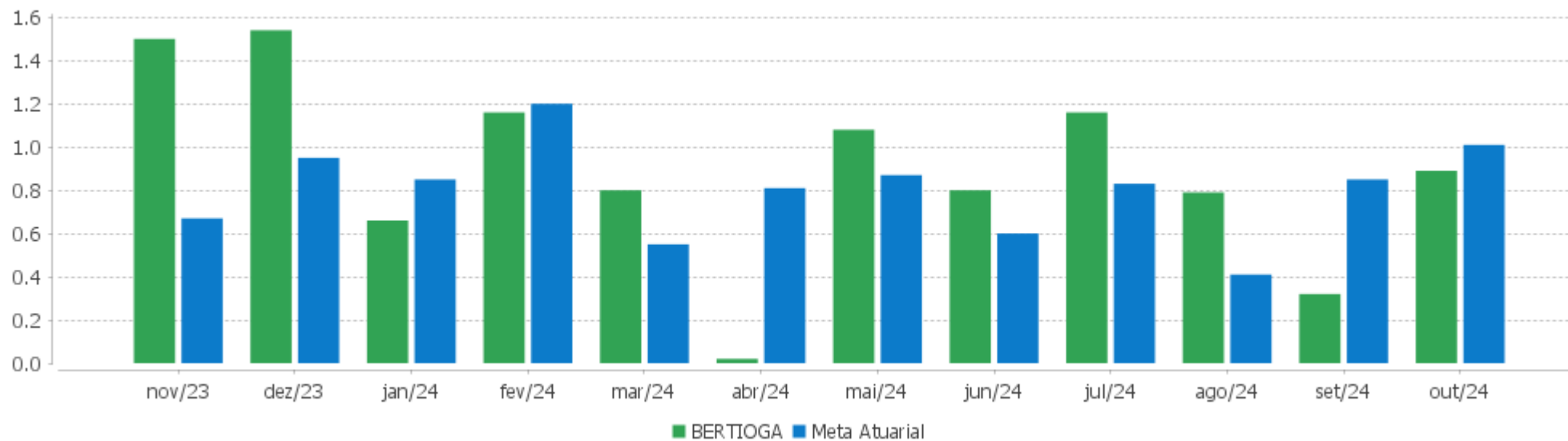


Patrimônio Líquido



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. | 1,02 0,46 | 8,97 5,08 | 2,38 1,40 | 4,92 2,88 | 10,76 6,00 | 16,30 6,49 | |
| NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 8,97 5,09 | 2,38 1,40 | 4,93 2,88 | 10,73 5,97 | 22,98 13,17 | 38,88 21,97 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p. | 1,04 0,48 | 9,21 5,33 | 2,45 1,47 | 5,07 3,02 | 11,03 6,27 | 23,63 13,82 | 35,99 19,08 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p. | 1,07 0,51 | 9,51 5,63 | 2,54 1,56 | 5,24 3,20 | 11,43 6,67 | 24,47 14,66 | 33,12 16,21 |
| NTN-B 150535 Var. IPCA p.p. | -0,98 -1,54 | -2,04 -5,93 | -1,70 -2,68 | 1,50 -0,55 | 3,84 -0,91 | 13,87 4,06 | 25,99 9,07 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 9,04 5,15 | 2,40 1,42 | 4,96 2,92 | 10,81 6,05 | 19,70 9,89 | |
| NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 8,96 5,07 | 2,38 1,40 | 4,92 2,87 | 10,77 6,01 | 23,00 13,19 | 38,88 21,97 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p. | 1,06 0,50 | 6,14 2,25 | 2,51 1,52 | 5,17 3,12 | 7,81 3,05 | | |
| NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p. | 1,06 0,50 | 3,04 -0,84 | -0,48 -1,47 | 2,10 0,06 | 4,66 -0,10 | | |
| NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 1,00 0,44 | 8,84 4,96 | 2,35 1,36 | 4,85 2,80 | 10,60 5,85 | 22,66 12,86 | 34,58 17,67 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 9,01 5,13 | 2,39 1,41 | 4,95 2,90 | 10,84 6,08 | 23,14 13,33 | 39,12 22,21 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p. | 1,05 0,49 | 9,26 5,37 | 2,47 1,48 | 5,09 3,05 | 11,11 6,36 | 20,23 10,42 | 28,49 11,58 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 8,96 5,07 | 2,38 1,40 | 4,92 2,87 | 10,79 6,03 | 23,02 13,21 | 35,11 18,19 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p. | 1,03 0,47 | 9,00 5,12 | 2,34 1,35 | 4,91 2,86 | 10,65 5,89 | 23,03 13,23 | 35,16 18,25 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p. | 1,06 0,50 | 9,42 5,54 | 2,51 1,53 | 5,19 3,14 | 11,24 6,49 | 24,14 14,34 | 32,78 15,87 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p. | 1,05 0,49 | 9,29 5,41 | 2,48 1,49 | 5,11 3,07 | 11,16 6,40 | 23,88 14,07 | 32,40 15,49 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 1,08 | 9,56 | 2,55 | 5,27 | 11,49 | 20,88 | 29,29 |

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. | 0,52 | 5,67 | 1,57 | 3,22 | 6,73 | 11,07 | 12,38 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p. | 1,08 0,52 | 3,05 -0,83 | -0,51 -1,50 | 2,13 0,08 | 4,71 -0,05 | | |
| NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p. | 1,01 0,45 | 8,91 5,03 | 2,37 1,39 | 4,89 2,85 | 10,66 5,90 | 22,81 13,01 | 38,61 21,70 |
| NTN-B 150545 Var. IPCA p.p. | -2,58 -3,14 | -5,62 -9,50 | -2,87 -3,85 | -0,96 -3,01 | 1,48 -3,28 | 10,62 0,82 | 20,74 3,83 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 9,00 5,12 | 2,39 1,41 | 4,94 2,90 | 10,84 6,09 | 23,14 13,33 | 35,27 18,36 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p. | 1,04 0,48 | 9,22 5,33 | 2,46 1,47 | 5,07 3,02 | 10,98 6,22 | 23,58 13,77 | 32,04 15,13 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 8,96 5,07 | 2,38 1,40 | 4,92 2,87 | 10,74 5,99 | 22,97 13,16 | 35,03 18,11 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 5,95 2,07 | 2,40 1,42 | 4,96 2,92 | 7,56 2,80 | 13,00 3,19 | |
| NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 1,00 0,44 | 8,84 4,96 | 2,35 1,36 | 4,85 2,80 | 10,63 5,87 | 22,69 12,88 | 38,37 21,45 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p. | 1,03 0,47 | 9,12 5,24 | 2,43 1,45 | 5,01 2,97 | 10,86 6,11 | 23,32 13,51 | 35,53 18,62 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p. | 1,06 0,50 | 9,37 5,48 | 2,50 1,52 | 5,16 3,11 | 11,25 6,49 | 23,98 14,17 | 32,54 15,63 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 9,03 5,14 | 2,40 1,42 | 4,96 2,91 | 10,88 6,12 | 23,21 13,40 | 35,37 18,46 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p. | 1,02 0,46 | 9,01 5,13 | 2,39 1,41 | 4,95 2,90 | 10,81 6,05 | 23,11 13,30 | 35,23 18,32 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p. | 1,06 0,50 | 6,13 2,25 | 2,50 1,52 | 5,17 3,12 | 7,81 3,05 | | |
| NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 1,00 0,44 | 8,84 4,96 | 2,35 1,36 | 4,85 2,80 | 10,65 5,89 | 22,71 12,91 | 34,67 17,76 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p. | 1,03 0,47 | 9,08 5,20 | 2,42 1,43 | 4,99 2,95 | 10,90 6,14 | 16,49 6,69 | |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p. | -0,47 0,19 | 0,58 0,41 | -0,34 0,46 | 2,08 0,46 | 5,68 0,06 | 11,64 -3,46 | 24,70 -3,52 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI | 0,92 99,52 | 8,89 98,91 | 2,64 99,43 | 5,22 98,98 | 10,85 98,79 | 25,52 98,65 | 39,90 98,91 |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | -0,10 | 0,76 | 2,48 | 4,37 | 17,77 | 7,13 | 14,55 |

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. | 1,49 | 4,09 | 0,87 | 1,36 | 3,13 | -4,65 | -10,78 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | -1,35 | -6,83 | 0,44 | 0,86 | 9,44 | 3,00 | 15,92 |
| Var. IBOVESPA p.p. | 0,24 | -3,50 | -1,17 | -2,15 | -5,21 | -8,79 | -9,41 |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 5,92 | 48,88 | 6,17 | 28,45 | 62,54 | 89,30 | 33,96 |
| Var. Global BDRX p.p. | -0,10 | -1,62 | -0,21 | -0,68 | -2,23 | -5,72 | -4,24 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 4,65 | 36,28 | 5,76 | 24,42 | 48,41 | 62,50 | 15,45 |
| Var. Global BDRX p.p. | -1,36 | -14,22 | -0,62 | -4,72 | -16,36 | -32,52 | -22,74 |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI | 4,31 | 38,31 | 5,12 | 23,19 | 52,53 | 63,98 | 24,49 |
| Var. MSCI World p.p. | 0,42 | 0,97 | 0,92 | -0,09 | 2,04 | 6,64 | 6,86 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 4,42 | 36,05 | 4,90 | 21,88 | 50,77 | 55,99 | 9,50 |
| % do CDI | 475,82 | 400,84 | 184,87 | 415,22 | 462,46 | 216,44 | 23,56 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 6,62 | 44,61 | 16,36 | 26,22 | 69,17 | 106,67 | 3,40 |
| Var. IPCA + 6,00% p.p. | 5,52 | 35,49 | 13,82 | 21,06 | 58,10 | 83,29 | -35,84 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 0,18 | 2,71 | 0,51 | -0,02 | 4,15 | -3,56 | 21,71 |
| Var. IPCA + 6,00% p.p. | -0,92 | -6,42 | -2,02 | -5,18 | -6,92 | -26,94 | -17,53 |
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 0,54 | 5,15 | 1,87 | 3,40 | 5,77 | 6,65 | |
| Var. IPCA p.p. | -0,02 | 1,26 | 0,89 | 1,36 | 1,02 | -3,15 | |
| BERTIOGA | 0,89 | 7,94 | 2,01 | 5,15 | 11,25 | 20,84 | 29,64 |
| Var. IPCA + 4,99% p.p. | -0,14 | -0,58 | -0,35 | 0,34 | 0,91 | -0,94 | -6,90 |
| CDI | 0,93 | 8,99 | 2,65 | 5,27 | 10,98 | 25,87 | 40,33 |
| IBOVESPA | -1,60 | -3,33 | 1,61 | 3,01 | 14,64 | 11,79 | 25,33 |
| INPC + 6,00% | 1,15 | 9,17 | 2,50 | 5,04 | 10,90 | 22,40 | 38,12 |
| IPCA + 6,00% | 1,10 | 9,13 | 2,54 | 5,16 | 11,07 | 23,38 | 39,24 |

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 |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI | D+1 du | D+0 | D+1 du | D+5 du | | 0,07 |
| 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 |
| 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 |
| 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 | 0,84 | 8,08 | 2,45 | 4,88 | 10,15 | 25,01 | 39,40 | 41,88 | 47,64 |
| IRF-M 1+ | -0,14 | 2,35 | 0,56 | 2,01 | 7,39 | 21,52 | 36,19 | 28,16 | 34,10 |
| IRF-M TOTAL | 0,21 | 4,12 | 1,21 | 2,94 | 8,27 | 22,29 | 36,91 | 32,39 | 38,26 |
| IMA-B 5 | 0,74 | 6,08 | 1,74 | 4,16 | 9,57 | 19,66 | 34,90 | 40,87 | 48,92 |
| IMA-B 5+ | -1,66 | -4,23 | -2,31 | 0,15 | 2,92 | 11,54 | 22,86 | 21,61 | 14,50 |
| IMA-B TOTAL | -0,65 | 0,16 | -0,80 | 1,63 | 5,62 | 15,10 | 28,22 | 30,57 | 29,26 |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,38 | 5,39 | 1,52 | 3,92 | 9,08 | 21,85 | 36,23 | 37,66 | 41,34 |
| IDKA 2 | 0,81 | 5,86 | 1,81 | 3,85 | 9,37 | 19,24 | 34,15 | 40,34 | 49,79 |
| IDKA 20 | -4,24 | -13,00 | -6,80 | -4,11 | -2,93 | 4,69 | 12,47 | 6,78 | -7,39 |
| CDI | 0,93 | 8,99 | 2,65 | 5,27 | 10,98 | 25,87 | 40,33 | 45,00 | 49,67 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | -1,60 | -3,33 | 1,61 | 3,01 | 14,64 | 11,79 | 25,33 | 38,06 | 20,98 |
| IBRX 100 | -1,53 | -2,74 | 1,84 | 2,99 | 15,29 | 11,28 | 24,40 | 37,33 | 22,16 |
| IBRX 50 | -1,49 | -1,71 | 1,51 | 3,10 | 15,95 | 12,48 | 27,12 | 41,91 | 24,29 |
| SMALL CAP | -1,37 | -14,85 | -1,46 | -3,76 | 2,51 | -14,14 | -14,08 | -10,98 | -16,47 |
| Índice Consumo - ICON | -0,02 | -11,24 | 1,22 | 1,62 | 9,43 | -22,91 | -34,44 | -40,10 | -41,26 |
| Índice Dividendos - IDIV | -1,72 | 2,45 | 4,09 | 7,11 | 21,24 | 28,86 | 50,07 | 70,74 | 52,68 |

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 | 5,00 | 42,76 | 5,43 | 26,58 | 55,42 | 61,95 | 26,85 | 74,67 | 171,04 |

Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | -3,06 | -3,22 | -4,75 | -5,23 | 1,56 | 7,13 | 19,78 | 15,83 | 14,79 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | 3,63 | 36,63 | 4,32 | 22,90 | 49,35 | 56,01 | 14,35 | 51,21 | 124,74 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,56 | 3,88 | 0,98 | 2,05 | 4,76 | 9,81 | 16,91 | 29,39 | 34,46 |
| INPC | 0,61 | 3,92 | 0,95 | 1,93 | 4,60 | 8,93 | 15,97 | 28,82 | 34,96 |
| IGPM | 1,52 | 4,20 | 2,45 | 4,83 | 5,59 | 0,76 | 7,33 | 30,65 | 58,00 |
| SELIC | 0,93 | 8,99 | 2,65 | 5,27 | 10,98 | 25,87 | 40,33 | 45,00 | 49,67 |

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,92 | 7,39 | 2,02 | 4,13 | 8,97 | 18,77 | 31,51 | 51,32 | 63,49 |
| IPCA + 5,00% | 1,01 | 8,26 | 2,28 | 4,65 | 10,02 | 21,06 | 35,34 | 57,21 | 71,47 |
| IPCA + 5,50% | 1,05 | 8,69 | 2,41 | 4,90 | 10,54 | 22,22 | 37,28 | 60,22 | 75,58 |
| IPCA + 5,89% | 1,09 | 9,03 | 2,51 | 5,10 | 10,95 | 23,12 | 38,81 | 62,60 | 78,84 |
| IPCA + 6,00% | 1,10 | 9,13 | 2,54 | 5,16 | 11,07 | 23,38 | 39,24 | 63,27 | 79,77 |
| INPC + 4,00% | 0,97 | 7,43 | 1,99 | 4,02 | 8,80 | 17,82 | 30,45 | 50,65 | 64,10 |
| INPC + 6,00% | 1,15 | 9,17 | 2,50 | 5,04 | 10,90 | 22,40 | 38,12 | 62,56 | 80,45 |

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%) | 28.205.340,97 | 6,201000 | 27.042.937,46 | 6,785700 | -1.162.403,51 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 17.518.484,95 | 5,540000 | 15.282.989,77 | 6,780000 | -2.235.495,18 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 11.598.081,96 | 5,670000 | 10.268.323,13 | 6,780000 | -1.329.758,83 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 21.130.174,62 | 5,681500 | 18.731.860,74 | 6,780000 | -2.398.313,88 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 11.658.514,60 | 5,730000 | 10.391.938,58 | 6,780000 | -1.266.576,02 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 37.924.194,29 | 5,816500 | 34.134.345,44 | 6,780000 | -3.789.848,85 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 23.535.855,41 | 6,013000 | 21.653.305,80 | 6,780000 | -1.882.549,61 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 11.132.738,55 | 6,054000 | 10.288.925,71 | 6,780000 | -843.812,84 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 27.413.327,13 | 6,141000 | 25.580.156,51 | 6,780000 | -1.833.170,62 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 16.667.340,86 | 6,305000 | 15.835.138,76 | 6,780000 | -832.202,10 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 38.300.059,83 | 6,360000 | 36.606.654,38 | 6,780000 | -1.693.405,45 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 40.948.837,91 | 5,540000 | 35.092.531,57 | 6,717600 | -5.856.306,34 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 23.226.828,38 | 5,670000 | 20.262.222,24 | 6,717600 | -2.964.606,14 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 40.863.583,12 | 5,720000 | 35.890.740,32 | 6,717600 | -4.972.842,80 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 27.887.024,24 | 5,750000 | 24.593.016,41 | 6,717600 | -3.294.007,83 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 7.523.312,44 | 5,822000 | 7.386.804,07 | 6,972400 | -136.508,37 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 16.167.760,65 | 5,858000 | 15.254.565,70 | 6,852600 | -913.194,95 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 22.831.967,13 | 5,969000 | 21.683.725,17 | 6,852600 | -1.148.241,96 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 11.256.794,79 | 5,621000 | 10.137.148,19 | 6,706700 | -1.119.646,60 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 16.980.380,59 | 5,690000 | 15.395.587,43 | 6,706700 | -1.584.793,16 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 26.305.746,06 | 5,759500 | 24.013.814,39 | 6,706700 | -2.291.931,67 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 10.803.319,14 | 5,966000 | 10.062.853,13 | 6,706700 | -740.466,01 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 22.753.256,47 | 5,540000 | 19.604.927,58 | 6,736300 | -3.148.328,89 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 22.577.776,48 | 5,670000 | 19.782.713,40 | 6,736300 | -2.795.063,08 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 17.018.667,09 | 5,730000 | 15.026.942,63 | 6,736300 | -1.991.724,46 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 41.263.294,64 | 5,762000 | 36.583.473,67 | 6,736300 | -4.679.820,97 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 12.032.875,98 | 6,160000 | 11.216.669,20 | 6,736300 | -816.206,78 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 50.935.996,28 | 6,160010 | 47.480.936,51 | 6,736300 | -3.455.059,77 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Financeiro Curva (R\$) | Taxa Curva (%) | Financeiro Mercado (R\$) | Taxa Mercado (%) | Diferença (R\$) |
|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 20.273.362,01 | 6,165000 | 18.909.946,63 | 6,736300 | -1.363.415,38 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 10.111.897,69 | 6,397000 | 9.705.489,70 | 6,736300 | -406.407,99 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|--|---------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 511 | 09/10/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 4.620.000,00 | 0,00 | 113.436,81016300 | 40,7275204000 |
| 510 | 17/10/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 412.000,00 | 0,00 | 10.095,47746400 | 40,8103531000 |
| 508 | 25/10/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00 | 412.970,10 | 10.095,47746400 | 40,9064460000 |
| 509 | 25/10/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00 | 1.987.029,90 | 48.574,98253500 | 40,9064460000 |
| 507 | 31/10/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 570.000,00 | 0,00 | 13.910,97357700 | 40,9748460000 |
| Total | | | 5.602.000,00 | 2.400.000,00 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.843.303,24

Value-At-Risk: 0,43%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| Artigo 7º | 0,91 | 0,48 | 10,00 | 0,30 | -0,27 | 0,68 | 832.003.805,71 | 92,10 |
| Artigo 8º | 9,41 | 5,59 | 30,00 | 0,00 | -0,22 | -1,12 | 672.685,18 | 0,07 |
| Artigo 9º | 12,57 | 6,92 | 30,00 | 0,13 | 0,34 | 5,25 | 45.541.419,67 | 5,04 |
| Artigo 10º | 7,10 | 0,01 | 55,00 | 0,00 | -0,10 | 0,21 | 25.164.537,38 | 2,79 |
| BERTIOGA | | 0,43 | | 0,43 | | | 903.382.447,94 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,48%

Artigo 7º I, Alínea a

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,10 | 1,36 | 1,03 | 7.523.312,44 | 0,83 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,40 | 1,03 | 16.167.760,65 | 1,79 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,53 | 1,04 | 22.831.967,13 | 2,53 |
| NTN-B 150535 | 5,51 | 2,89 | 0,25 | 2,89 | -0,35 | -0,98 | 112.755.800,73 | 12,48 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,80 | 1,06 | 28.205.340,97 | 3,12 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,12 | 1,01 | 11.256.794,79 | 1,25 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,20 | 1,02 | 16.980.380,59 | 1,88 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,28 | 1,02 | 26.305.746,06 | 2,91 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,52 | 1,04 | 10.803.319,14 | 1,20 |
| NTN-B 150545 | 6,36 | 3,79 | 0,02 | 3,80 | -0,55 | -2,58 | 8.842.624,97 | 0,98 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,02 | 1,00 | 17.518.484,95 | 1,94 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,18 | 1,02 | 11.598.081,96 | 1,28 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,19 | 1,02 | 21.130.174,62 | 2,34 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,25 | 1,02 | 11.658.514,60 | 1,29 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,11 | 1,35 | 1,03 | 37.924.194,29 | 4,20 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,58 | 1,05 | 23.535.855,41 | 2,61 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,63 | 1,05 | 11.132.738,55 | 1,23 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,73 | 1,06 | 27.413.327,13 | 3,03 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,92 | 1,07 | 16.667.340,86 | 1,84 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 0,07 | 0,07 | -0,00 | 0,09 | 1,99 | 1,08 | 38.300.059,83 | 4,24 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,02 | 1,00 | 22.753.256,47 | 2,52 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,18 | 1,02 | 22.577.776,48 | 2,50 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,25 | 1,02 | 17.018.667,09 | 1,88 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,29 | 1,02 | 41.263.294,64 | 4,57 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,75 | 1,06 | 12.032.875,98 | 1,33 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 0,07 | 0,20 | 0,00 | 0,20 | 1,75 | 1,06 | 50.935.996,28 | 5,64 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,76 | 1,06 | 20.273.362,01 | 2,24 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 0,07 | 0,20 | 0,00 | 0,20 | 2,03 | 1,08 | 10.111.897,69 | 1,12 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,02 | 1,00 | 40.948.837,91 | 4,53 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,18 | 1,02 | 23.226.828,38 | 2,57 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,24 | 1,02 | 40.863.583,12 | 4,52 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 0,07 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 1,27 | 1,02 | 27.887.024,24 | 3,09 |
| Sub-total | 0,86 | 0,45 | 0,27 | | -0,26 | 0,71 | 808.445.219,96 | 89,49 |

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 3,74 | 2,29 | 0,03 | 0,62 | -0,37 | -0,47 | 17.018.852,48 | 1,88 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,09 | 0,02 | 0,00 | 0,02 | -0,05 | 0,92 | 6.539.733,27 | 0,72 |
| Sub-total | 2,71 | 1,65 | 0,03 | | -0,40 | -0,15 | 23.558.585,75 | 2,61 |

Renda Variável

Value-At-Risk: 5,59%

Artigo 8º I

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | 9,77 | 5,25 | 0,00 | 2,95 | -0,11 | -0,10 | 124.844,37 | 0,01 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 9,56 | 5,76 | 0,00 | 1,72 | -0,24 | -1,35 | 547.840,81 | 0,06 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| Sub-total | 9,41 | 5,59 | 0,00 | | -0,22 | -1,12 | 672.685,18 | 0,07 |

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,92%

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 | 11,29 | 6,83 | 0,02 | 5,19 | 0,30 | 4,31 | 6.966.846,90 | 0,77 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 14,81 | 8,87 | 0,03 | 8,87 | 0,38 | 6,62 | 11.493.759,36 | 1,27 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 11,58 | 6,21 | 0,03 | 6,21 | 0,30 | 4,42 | 12.218.436,60 | 1,35 |
| Sub-total | 11,89 | 6,87 | 0,07 | | 0,36 | 5,21 | 30.679.042,86 | 3,40 |

Artigo 9º III

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 13,86 | 8,97 | 0,03 | 1,01 | 0,36 | 5,92 | 8.127.956,67 | 0,90 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 14,66 | 8,24 | 0,02 | 3,14 | 0,25 | 4,65 | 6.734.420,14 | 0,75 |
| Sub-total | 13,96 | 8,50 | 0,05 | | 0,32 | 5,34 | 14.862.376,81 | 1,65 |

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 10º II

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 1,79 | 0,15 | 0,00 | 0,16 | -0,21 | 0,54 | 2.014.707,22 | 0,22 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 7,81 | 0,00 | 0,00 | 0,07 | -0,10 | 0,18 | 23.149.830,16 | 2,56 |
| Sub-total | 7,10 | 0,01 | 0,00 | | -0,10 | 0,21 | 25.164.537,38 | 2,79 |

(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 (%)

(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: OUTUBRO 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 OUTUBRO 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 OUTUBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de OUTUBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 – Relatório LDB de OUTUBRO de 2024). Cumpre esclarecer que a análise de liquidez apresentada pela LDB considera a data de vencimento de parcela de Títulos Públicos marcada a mercado para fins de disponibilidade; todavia TPs marcados a mercado tem liquidez diária no mercado secundário, e por tal razão, no resultado consolidado de OUTUBRO devem ser considerados também R\$ 121.598.425,71 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. Adicionalmente considerando o fato de ocorrer superávit entre receitas e despesas previdenciárias projetadas até o ano de 2028 no cálculo atuarial o BERTPREV não apresenta significativa necessidade de liquidez, razão pela qual o percentual estabelecido para a Política de Investimentos foi reduzido para 5% do patrimônio, além de um fluxo líquido oriundo do recebimento de cupons de Títulos Públicos Federais que excederá a monta de 50MM.

| Valor Patrimônio | SETEMBRO | OUTUBRO | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Variação mensal (%) | Meta mensal (%) |
| | 892.606.145,76 | 903.382.447,94 | 0,89 | 1,04 |
| Renda Fixa | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 7º I – a | 802.762.779,68 | 808.445.219,96 | 1,01 | 0,71 |
| 7º I - b | 20.380.089,45 | 23.558.585,75 | 1,58 | -0,15 |
| Renda Variável | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 8º I | 680.320,51 | 672.685,18 | 11,89 | -1,12 |
| Invest. Exterior | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 9º II | 29.160.773,44 | 30.679.042,86 | 13,44 | 5,21 |
| 9º III | 14.108.758,24 | 14.862.376,81 | 14,30 | 5,34 |
| Fd. Participação | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 10 - II | 25.513.424,44 | 25.164.537,38 | 30,81 | 0,21 |



- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de OUTUBRO 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 OUTUBRO de 2024); **Comentário:** Em OUTUBRO de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva.
- 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;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl. 24 e 25;
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de OUTUBRO 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 29.

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, 24 e 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira; acerca da liquidez (31 a 365) dias, a justificativa consta do item “c” deste relatório. 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 EPQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em JUNHO 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

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

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

O patrimônio previdenciário apresentou crescimento e no encerramento do mês em análise atingiu R\$ 903.382.447,94 com rentabilidade de 0,89%.

“O BERTPREV apresentou resultado positivo ao longo dos últimos vinte e três (23) meses. Os investimentos do BERTPREV têm rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024.

| RESULTADO JAN-OUTUBRO/2024 | RENTABILIDADE (%) |
|---------------------------------------|--------------------------|
| RENTABILIDADE BERTPREV | 7,94 |
| IRF-M 1+ | 2,35 |
| IMA-B 5+ | -4,23 |
| IBOVESPA | -3,33 |

| PATRIMÔNIO 31/10/2024 |
|----------------------------------|
| R\$ 903.382.447,94 |

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

Bertioga, 15 de janeiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
NOVEMBRO 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 29.11.2024.

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

91,75%

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 150826 (5,822000%) | 4,02 | 0,04 | 0,84 | 9,92 | 7.586.586,69 | 0,83 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (5,858000%) | 0,34 | 0,04 | 0,84 | 10,04 | 16.304.163,83 | 1,78 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150832 (5,969000%) | 0,35 | 0,04 | 0,85 | 10,15 | 23.026.414,10 | 2,52 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 | 5,30 | 0,31 | -0,35 | -2,38 | 108.968.921,75 | 11,93 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,201000%) | 0,38 | 0,04 | 0,87 | 10,37 | 27.624.425,82 | 3,02 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,621000%) | 0,41 | 0,04 | 0,83 | 9,81 | 11.349.844,93 | 1,24 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,690000%) | 0,42 | 0,04 | 0,83 | 9,88 | 17.121.580,50 | 1,87 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,759500%) | 0,42 | 0,04 | 0,84 | 9,95 | 26.525.830,38 | 2,90 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150840 (5,966000%) | 0,43 | 0,04 | 0,85 | 10,14 | 10.895.308,79 | 1,19 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 | 6,56 | 0,37 | 0,35 | -5,29 | 8.598.545,35 | 0,94 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,540000%) | 0,47 | 0,04 | 0,82 | 9,74 | 17.182.965,07 | 1,88 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,670000%) | 0,48 | 0,04 | 0,83 | 9,86 | 11.372.302,83 | 1,24 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,681500%) | 0,48 | 0,04 | 0,83 | 9,87 | 20.718.266,03 | 2,27 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,730000%) | 0,48 | 0,04 | 0,83 | 9,92 | 11.429.856,41 | 1,25 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,816500%) | 1,36 | 0,04 | 0,84 | 10,00 | 37.172.355,66 | 4,07 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor | Título Público | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira |
|--|--------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
| | | | Dia | Mês | Ano | | |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,013000%) | 0,49 | 0,04 | 0,85 | 10,19 | 23.057.829,77 | 2,52 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,054000%) | 0,49 | 0,04 | 0,86 | 10,23 | 10.905.496,92 | 1,19 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,141000%) | 0,50 | 0,04 | 0,86 | 10,31 | 26.847.760,43 | 2,94 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,305000%) | 0,51 | 0,04 | 0,88 | 10,47 | 16.316.556,63 | 1,79 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,360000%) | 1,37 | 0,04 | 0,88 | 10,52 | 37.488.578,30 | 4,10 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,540000%) | 0,52 | 0,04 | 0,82 | 9,74 | 22.940.028,61 | 2,51 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,670000%) | 0,52 | 0,04 | 0,83 | 9,86 | 22.765.204,27 | 2,49 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,730000%) | 0,53 | 0,04 | 0,83 | 9,92 | 17.160.690,84 | 1,88 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (5,762000%) | 2,82 | 0,04 | 0,84 | 7,00 | 41.608.556,38 | 4,55 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,160000%) | 2,97 | 0,04 | 0,87 | 4,26 | 12.136.999,11 | 1,33 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,160010%) | 4,18 | 0,04 | 0,87 | 2,76 | 51.376.756,70 | 5,62 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,165000%) | 2,97 | 0,04 | 0,87 | 5,32 | 20.448.869,50 | 2,24 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850 (6,397000%) | 4,31 | 0,04 | 0,88 | 2,02 | 10.201.114,46 | 1,12 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,540000%) | 0,55 | 0,04 | 0,82 | 9,74 | 40.177.066,15 | 4,40 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,56 | 0,04 | 0,83 | 9,86 | 22.779.927,69 | 2,49 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,720000%) | 0,56 | 0,04 | 0,83 | 9,91 | 40.071.103,51 | 4,39 |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,750000%) | 0,56 | 0,04 | 0,84 | 9,94 | 27.343.665,98 | 2,99 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea a | | 1,01 | 0,08 | 0,68 | 7,60 | 799.503.573,39 | 87,50 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

| Gestor | Admin. | Ativo | Volatilid. a.a. (%) | Rentabilidade (%) | | | Valor (R\$) | % Carteira | PL do Fundo | % Fundo |
|--|-----------|--|------------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
| | | | | Dia | Mês | Ano | | | | |
| CAIXA DTVM | CEF | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 3,79 | 0,15 | -0,28 | 0,30 | 16.971.834,50 | 1,86 | 1.016.187.314,10 | 1,67 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,04 | 0,04 | 0,80 | 9,76 | 21.855.110,17 | 2,39 | 7.142.004.073,50 | 0,31 |
| Sub-total Artigo 7º I, Alínea b | | | 1,76 | 0,09 | 0,50 | 5,84 | 38.826.944,67 | 4,25 | | |
| Renda Fixa | | | 1,01 | 0,08 | 0,67 | 7,53 | 838.330.518,06 | 91,75 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDÁ VARIÁVEL

0,07%

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 | 12,75 | 0,40 | -3,37 | -2,63 | 120.639,69 | 0,01 | 175.560.279,14 | 0,07 |
| ITAU | ITAU | ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 12,64 | 0,30 | -4,78 | -11,29 | 521.632,29 | 0,06 | 274.883.021,43 | 0,19 |
| Sub-total Artigo 8º I | | | 12,19 | 0,32 | -4,52 | -5,52 | 642.271,98 | 0,07 | | |
| Renda Variável | | | 12,19 | 0,32 | -4,52 | -5,52 | 642.271,98 | 0,07 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR 5,43%

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 | 12,65 | 1,03 | 8,56 | 50,15 | 7.563.250,92 | 0,83 | 389.439.071,96 | 1,94 |
| XP | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 18,55 | 0,08 | 10,21 | 59,38 | 12.667.396,89 | 1,39 | 883.211.610,48 | 1,43 |
| SANTANDER | SANTANDER | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 12,50 | 0,80 | 8,04 | 46,99 | 13.200.996,49 | 1,44 | 746.081.813,31 | 1,77 |
| Sub-total Artigo 9º II | | | 13,67 | 0,58 | 8,97 | 52,20 | 33.431.644,30 | 3,66 | | |

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 | 15,85 | 0,85 | 8,26 | 61,18 | 8.799.621,20 | 0,96 | 3.068.343.167,19 | 0,29 |
| SAFRA | SAFRA | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 14,58 | 0,00 | 9,33 | 49,00 | 7.363.062,21 | 0,81 | 882.451.383,52 | 0,83 |
| Sub-total Artigo 9º III | | | 14,88 | 0,46 | 8,75 | 55,39 | 16.162.683,41 | 1,77 | | |
| Investimentos no Exterior | | | 13,23 | 0,54 | 8,90 | 53,22 | 49.594.327,71 | 5,43 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,75%

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 | 7,12 | 0,61 | 0,61 | 0,61 | 2.027.035,78 | 0,22 | 163.076.739,95 | 1,24 |
| KINEA | LIONS TRUST | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 3,90 | -0,12 | -0,12 | 2,58 | 23.121.762,35 | 2,53 | 368.792.115,84 | 6,27 |
| Sub-total Artigo 10º II | | | 30,85 | -0,06 | -0,06 | 2,46 | 25.148.798,13 | 2,75 | | |
| Investimentos Estruturados | | | 30,85 | -0,06 | -0,06 | 2,46 | 25.148.798,13 | 2,75 | | |
| Total | | | 1,29 | 0,10 | 1,06 | 9,08 | 913.715.915,88 | 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 | 799.503.573,39 | 87,50 | 65,00 | 83,00 | 97,50 | 0,00 | 100,00 |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos | 38.826.944,67 | 4,25 | 2,50 | 5,00 | 10,00 | 0,00 | 100,00 |
| | Total Renda Fixa | 838.330.518,06 | 91,75 | | | | | 100,00 |
| Renda Variável | | | | | | | | |
| Artigo 8º I | Fundos de Ações | 642.271,98 | 0,07 | 0,00 | 5,00 | 15,00 | 0,00 | 40,00 |
| | Total Renda Variável | 642.271,98 | 0,07 | | | | | 40,00 |
| Investimentos no Exterior | | | | | | | | |
| Artigo 9º II | Fundos de Investimento no Exterior | 33.431.644,30 | 3,66 | 0,00 | 2,60 | 5,00 | 0,00 | 10,00 |
| Artigo 9º III | Fundos de Ações - BDR Nível I | 16.162.683,41 | 1,77 | 0,00 | 1,30 | 5,00 | 0,00 | 10,00 |
| | Total Investimentos no Exterior | 49.594.327,71 | 5,43 | | | | | 10,00 |
| Investimentos Estruturados | | | | | | | | |
| Artigo 10º II | Fundo de Participação | 25.148.798,13 | 2,75 | 0,00 | 3,10 | 5,00 | 0,00 | 5,00 |
| | Total Investimentos Estruturados | 25.148.798,13 | 2,75 | | | | | 15,00 |
| Total | | 913.715.915,88 | 100,00 | | | | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | No Mês(R\$) | Atribuição Desemp. (%) | No Ano(R\$) |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a % do CDI | 0,68 85,50 | 7,60 77,11 | 1,77 68,81 | 4,06 77,61 | 9,18 84,65 | 5.450.588,11 | 0,60 | 54.187.886,23 |
| Artigo 7º I, Alínea b % do CDI | 0,50 63,21 | 5,84 59,30 | 0,40 15,71 | 2,79 53,36 | 7,17 66,13 | 66.124,11 | 0,01 | 3.302.894,76 |
| Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p. | -4,52 -1,40 | -5,52 0,83 | -8,27 -0,67 | 0,46 -2,46 | -0,26 1,04 | -30.413,20 | -0,00 | -102.287,25 |
| Artigo 9º II % do CDI | 8,97 1.134,02 | 52,20 529,66 | 14,29 555,06 | 31,25 597,92 | 58,19 536,85 | 2.752.601,44 | 0,31 | 11.465.552,95 |
| Artigo 9º III % do CDI | 8,75 1.105,80 | 55,39 562,12 | 13,79 535,36 | 29,44 563,33 | 59,36 547,61 | 1.300.306,60 | 0,14 | 5.761.644,69 |
| Artigo 10º II % do CDI | -0,06 -7,91 | 2,46 25,01 | 0,23 8,76 | -0,07 -1,41 | 2,87 26,50 | -15.739,25 | -0,00 | 695.506,67 |
| BERTIOGA (Total) | | | | | | 9.523.467,81 | 1,06 | 75.311.198,05 |

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 | 112.755.800,73 | 0,00 | 0,00 | 3.431.961,72 | 108.968.921,75 | -354.917,26 | -2.776.114,90 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) | 28.205.340,97 | 0,00 | 0,00 | 823.109,10 | 27.624.425,82 | 242.193,95 | 2.704.926,01 |
| NTN-B 150545 | 8.842.624,97 | 0,00 | 0,00 | 276.473,96 | 8.598.545,35 | 32.394,34 | -503.807,99 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 17.518.484,95 | 0,00 | 0,00 | 477.838,73 | 17.182.965,07 | 142.318,85 | 1.584.780,26 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 11.598.081,96 | 0,00 | 0,00 | 321.049,91 | 11.372.302,83 | 95.270,78 | 1.061.658,14 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 21.130.174,62 | 0,00 | 0,00 | 585.671,31 | 20.718.266,03 | 173.762,72 | 1.936.235,15 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 11.658.514,60 | 0,00 | 0,00 | 324.914,88 | 11.429.856,41 | 96.256,69 | 1.072.964,59 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 37.924.194,29 | 0,00 | 0,00 | 1.067.246,18 | 37.172.355,66 | 315.407,55 | 3.517.327,19 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 23.535.855,41 | 0,00 | 0,00 | 677.013,36 | 23.057.829,77 | 198.987,72 | 2.220.957,60 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 11.132.738,55 | 0,00 | 0,00 | 321.694,07 | 10.905.496,92 | 94.452,44 | 1.054.289,12 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 27.413.327,13 | 0,00 | 0,00 | 799.790,47 | 26.847.760,43 | 234.223,77 | 2.615.652,80 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 16.667.340,86 | 0,00 | 0,00 | 495.102,25 | 16.316.556,63 | 144.318,02 | 1.612.756,30 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|------------|----------|---------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 38.300.059,83 | 0,00 | 0,00 | 1.144.545,51 | 37.488.578,30 | 333.063,98 | 3.723.197,96 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 40.948.837,91 | 0,00 | 0,00 | 1.104.478,69 | 40.177.066,15 | 332.706,93 | 3.703.916,73 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 23.226.828,38 | 0,00 | 0,00 | 637.719,53 | 22.779.927,69 | 190.818,84 | 2.125.939,21 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 40.863.583,12 | 0,00 | 0,00 | 1.129.600,98 | 40.071.103,51 | 337.121,37 | 3.757.136,32 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 27.887.024,24 | 0,00 | 0,00 | 774.024,03 | 27.343.665,98 | 230.665,77 | 2.570.946,14 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 7.523.312,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.586.586,69 | 63.274,25 | 707.493,81 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 16.167.760,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.304.163,83 | 136.403,18 | 1.524.937,22 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 22.831.967,13 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.026.414,10 | 194.446,97 | 2.174.678,29 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 11.256.794,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.349.844,93 | 93.050,14 | 1.038.989,53 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 16.980.380,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.121.580,50 | 141.199,91 | 1.577.187,42 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 26.305.746,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 26.525.830,38 | 220.084,32 | 2.458.837,92 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 10.803.319,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.895.308,79 | 91.989,65 | 1.028.646,94 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 22.753.256,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.940.028,61 | 186.772,14 | 2.083.766,36 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 22.577.776,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.765.204,27 | 187.427,79 | 2.092.728,63 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 17.018.667,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.160.690,84 | 142.023,75 | 1.586.169,44 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 41.263.294,64 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 41.608.556,38 | 345.261,74 | 2.767.616,46 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 12.032.875,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.136.999,11 | 104.123,13 | 500.875,46 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 50.935.996,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51.376.756,70 | 440.760,42 | 1.380.479,39 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 20.273.362,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.448.869,50 | 175.507,49 | 1.046.623,64 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 10.111.897,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.201.114,46 | 89.216,77 | 201.746,15 |
| | 808.445.219,96 | 0,00 | 0,00 | 14.392.234,68 | 799.503.573,39 | 5.450.588,11 | |

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

| Ativo | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--|----------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 17.018.852,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.971.834,50 | -47.017,98 | 63.759,61 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 6.539.733,27 | 19.132.234,81 | -3.930.000,00 | 0,00 | 21.855.110,17 | 113.142,09 | 1.536.377,51 |
| | 23.558.585,75 | 19.132.234,81 | -3.930.000,00 | 0,00 | 38.826.944,67 | 66.124,11 | |

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 | 124.844,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 120.639,69 | -4.204,68 | -3.261,26 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 547.840,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 521.632,29 | -26.208,52 | -66.359,19 |
| | 672.685,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 642.271,98 | -30.413,20 | |

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 | 6.966.846,90 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.563.250,92 | 596.404,02 | 2.526.167,71 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 11.493.759,36 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.667.396,89 | 1.173.637,53 | 4.719.542,02 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 12.218.436,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.200.996,49 | 982.559,89 | 4.219.843,22 |
| | 30.679.042,86 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 33.431.644,30 | 2.752.601,44 | |

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 | 8.127.956,67 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.799.621,20 | 671.664,53 | 3.340.203,79 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 6.734.420,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.363.062,21 | 628.642,07 | 2.421.440,90 |
| | 14.862.376,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.162.683,41 | 1.300.306,60 | |

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 | 2.014.707,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.027.035,78 | 12.328,56 | 12.294,76 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 23.149.830,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.121.762,35 | -28.067,81 | 683.211,91 |
| | 25.164.537,38 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25.148.798,13 | -15.739,25 | |

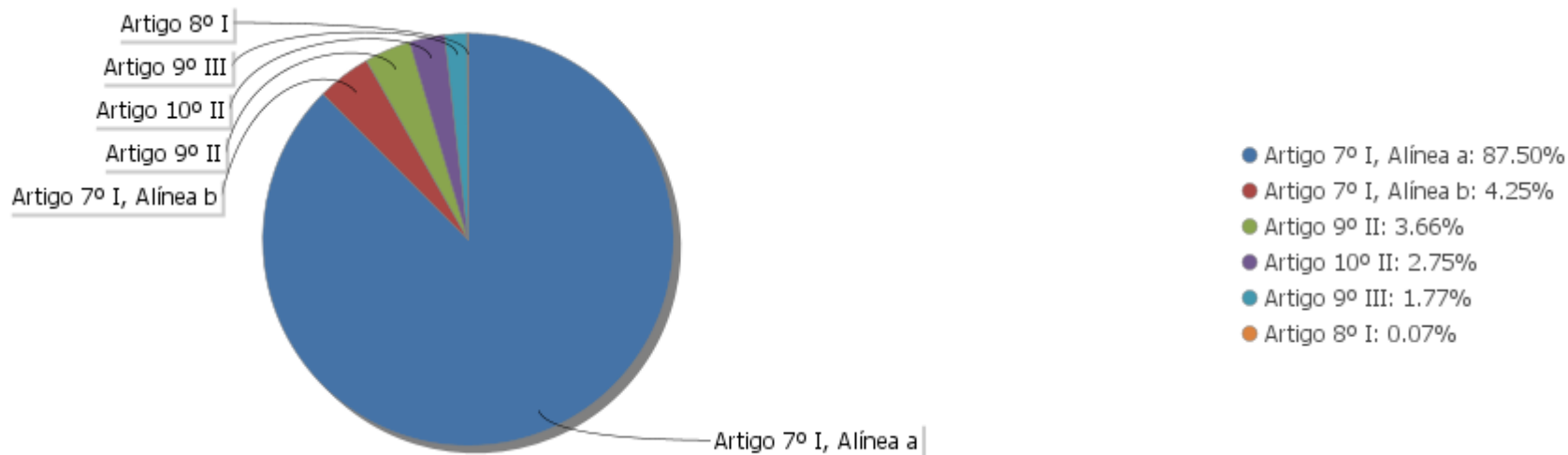
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

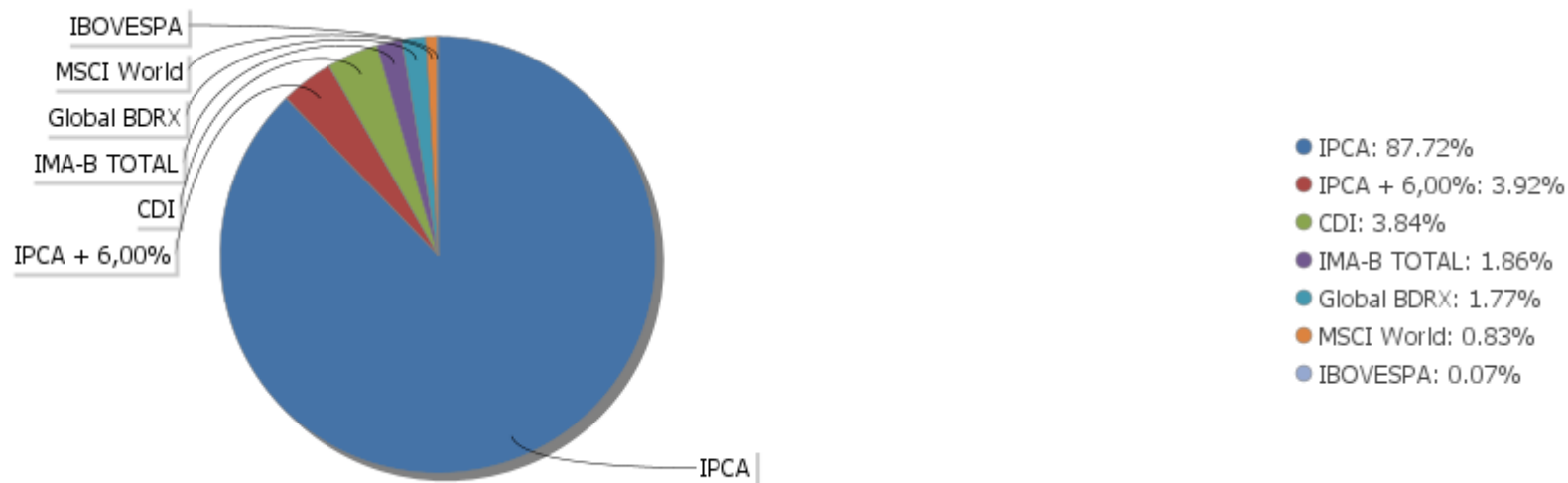
| Período | Valor (R\$) | (%) | (%) Limite Mínimo P.I. | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. | (%) Limite Mínimo Acum. |
|-----------------------|----------------|-------|------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------|
| de 0 a 30 dias | 74.118.745,64 | 8,11 | 10,00 | 74.118.745,64 | 8,11 | 10,00 |
| de 31 dias a 365 dias | 0,00 | 0,00 | 1,00 | 74.118.745,64 | 8,11 | 11,00 |
| acima de 365 dias | 839.597.170,24 | 91,89 | 60,00 | 913.715.915,88 | 100,00 | 71,00 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

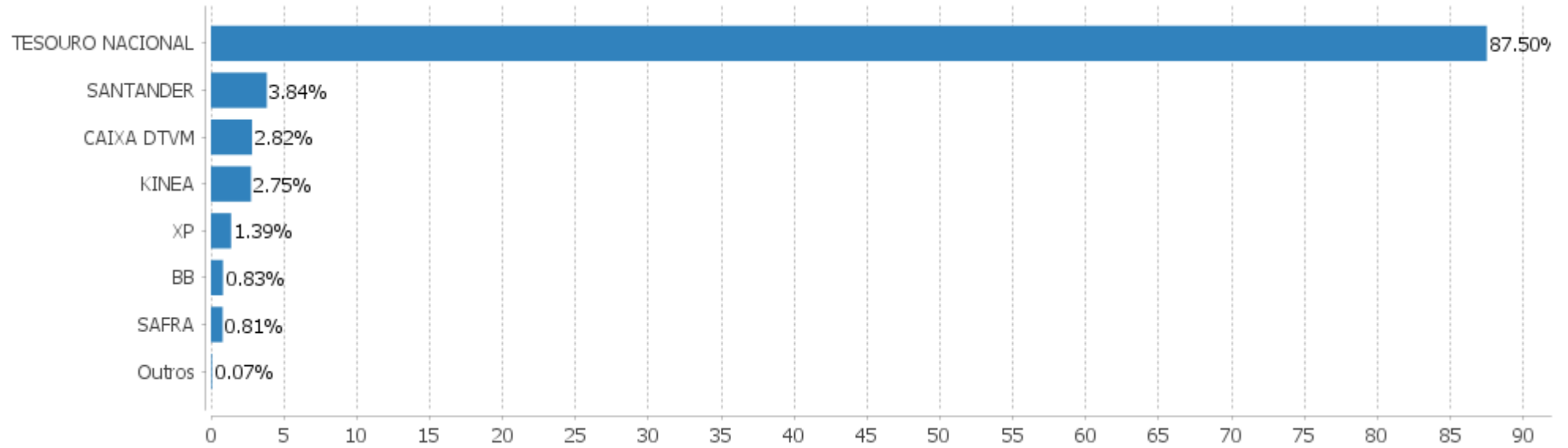


Alocação Por Estratégia



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 | 0,80 | 1,16 | 0,79 | 0,32 | 0,89 | 1,06 | | 9,08 |
| IPCA + 5,31% | 0,87 | 1,22 | 0,57 | 0,83 | 0,89 | 0,62 | 0,86 | 0,43 | 0,87 | 1,04 | 0,78 | | 9,38 |
| p.p. indexador | -0,22 | -0,06 | 0,23 | -0,82 | 0,19 | 0,18 | 0,30 | 0,36 | -0,56 | -0,14 | 0,27 | | -0,29 |
| 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 | 48 | 50,53 | 03 meses | 2,28 | 2,72 | -0,44 | 0,94 |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 47 | 49,47 | 06 meses | 5,12 | 4,69 | 0,43 | 1,54 |
| | | | 12 meses | 10,77 | 10,44 | 0,33 | 1,29 |
| | | | 24 meses | 22,65 | 21,70 | 0,95 | 1,68 |
| | | | 36 meses | 29,95 | 35,36 | -5,42 | 3,16 |
| | | | 48 meses | 29,51 | 58,07 | -28,56 | 4,18 |
| | | | 60 meses | 34,23 | 74,54 | -40,31 | 7,69 |

| | 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 | 108,12 | 127,62 | -19,50 | 8,24 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

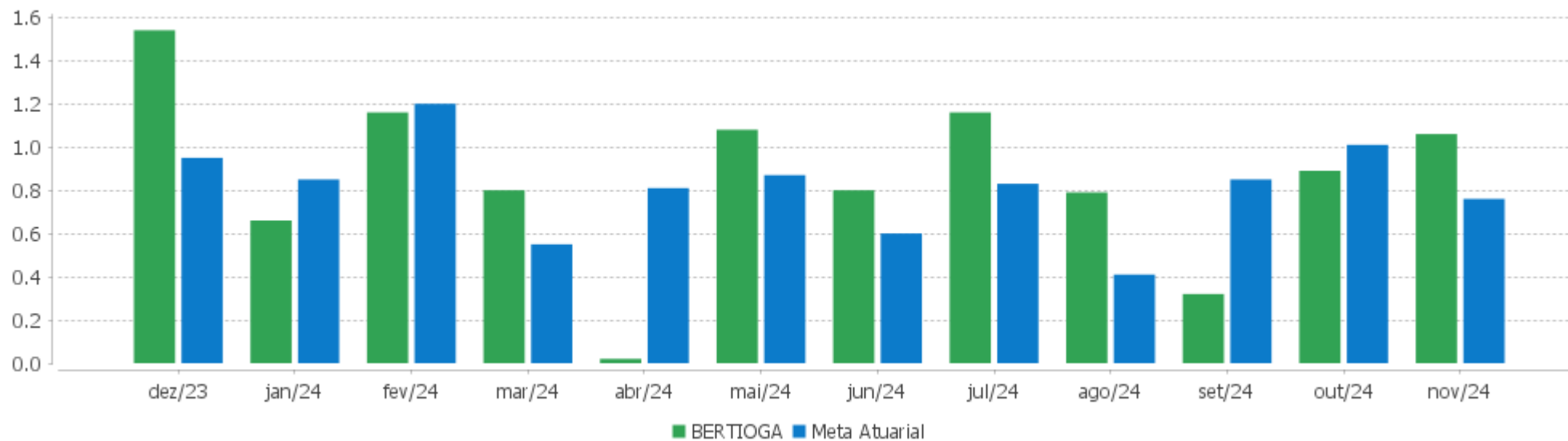


Patrimônio Líquido



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. | 0,83 0,44 | 9,87 5,58 | 2,52 1,13 | 4,88 2,91 | 10,92 6,05 | 19,31 9,53 | |
| NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,88 5,59 | 2,53 1,13 | 4,89 2,91 | 10,90 6,02 | 22,68 12,90 | 37,71 21,44 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,46 | 10,14 5,86 | 2,59 1,20 | 5,03 3,05 | 11,19 6,32 | 23,33 13,54 | 34,83 18,57 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p. | 0,88 0,49 | 10,47 6,18 | 2,67 1,28 | 5,20 3,22 | 11,59 6,72 | 24,17 14,38 | 36,02 19,76 |
| NTN-B 150535 Var. IPCA p.p. | -0,35 -0,74 | -2,38 -6,67 | -2,49 -3,88 | -0,56 -2,53 | 0,76 -4,12 | 14,46 4,68 | 19,82 3,56 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 9,95 5,66 | 2,54 1,15 | 4,92 2,95 | 10,97 6,10 | 19,41 9,63 | 26,73 10,47 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,86 5,57 | 2,52 1,12 | 4,88 2,90 | 10,93 6,06 | 22,70 12,92 | 37,70 21,44 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,48 | 7,05 2,77 | 2,64 1,24 | 5,13 3,15 | 7,97 3,09 | | |
| NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,48 | 3,93 -0,36 | 2,64 1,24 | 2,06 0,08 | 4,82 -0,06 | | |
| NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 0,82 0,43 | 9,74 5,45 | 2,49 1,09 | 4,81 2,84 | 10,77 5,90 | 22,37 12,58 | 37,16 20,90 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,92 5,63 | 2,54 1,14 | 4,91 2,93 | 11,00 6,13 | 22,84 13,06 | 37,94 21,68 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,46 | 10,19 5,90 | 2,60 1,21 | 5,05 3,07 | 11,28 6,40 | 23,48 13,69 | 31,16 14,90 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,86 5,57 | 2,52 1,12 | 4,88 2,90 | 10,95 6,08 | 22,72 12,94 | 37,73 21,46 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,48 | 10,37 6,08 | 2,65 1,25 | 5,14 3,17 | 11,41 6,53 | 23,84 14,06 | 35,61 19,34 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 9,92 5,63 | 2,56 1,16 | 4,87 2,89 | 10,81 5,94 | 22,74 12,95 | 34,01 17,75 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p. | 0,88 0,49 | 10,52 6,23 | 3,61 2,22 | 5,22 3,25 | 11,65 6,78 | 24,30 14,51 | 32,14 15,88 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 0,86 | 10,23 | 2,61 | 5,07 | 11,32 | 23,58 | 35,17 |

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. | 0,47 | 5,94 | 1,22 | 3,09 | 6,45 | 13,79 | 18,91 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p. | 0,88 0,49 | 3,96 -0,33 | 2,70 1,30 | 2,08 0,11 | 4,86 -0,01 | | |
| NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,81 5,53 | 2,51 1,11 | 4,85 2,88 | 10,82 5,95 | 22,52 12,73 | 37,43 21,17 |
| NTN-B 150545 Var. IPCA p.p. | 0,35 -0,04 | -5,29 -9,58 | -3,63 -5,03 | -2,11 -4,09 | -1,59 -6,47 | 12,36 2,58 | 15,89 -0,37 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,91 5,62 | 2,53 1,14 | 4,90 2,93 | 11,01 6,13 | 22,84 13,06 | 37,92 21,66 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p. | 0,85 0,46 | 10,15 5,86 | 2,59 1,20 | 5,03 3,05 | 11,15 6,27 | 23,28 13,50 | 30,92 14,66 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,86 5,57 | 2,52 1,12 | 4,88 2,90 | 10,91 6,04 | 22,67 12,89 | 37,67 21,41 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 6,84 2,55 | 2,54 1,15 | 4,92 2,95 | 7,72 2,84 | 12,72 2,94 | |
| NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 0,82 0,43 | 9,74 5,45 | 2,49 1,09 | 4,81 2,84 | 10,79 5,92 | 22,40 12,61 | 37,19 20,93 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 10,04 5,75 | 2,57 1,17 | 4,97 3,00 | 11,03 6,15 | 23,02 13,24 | 34,38 18,12 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p. | 0,86 0,47 | 10,31 6,02 | 2,64 1,24 | 5,11 3,14 | 11,42 6,54 | 23,78 14,00 | 35,35 19,09 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 9,94 5,65 | 2,54 1,14 | 4,92 2,94 | 11,04 6,17 | 22,91 13,13 | 38,04 21,78 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p. | 0,83 0,44 | 9,92 5,63 | 2,54 1,14 | 4,91 2,93 | 10,97 6,10 | 22,81 13,03 | 37,91 21,64 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p. | 0,87 0,48 | 7,05 2,76 | 2,64 1,24 | 5,12 3,15 | 7,96 3,09 | | |
| NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p. | 0,82 0,43 | 9,74 5,45 | 2,49 1,09 | 4,81 2,84 | 10,81 5,94 | 22,42 12,63 | 37,22 20,95 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p. | 0,84 0,45 | 10,00 5,71 | 1,64 0,24 | 4,95 2,97 | 11,07 6,19 | 19,56 9,78 | 26,94 10,68 |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p. | -0,28 -0,30 | 0,30 0,11 | -1,29 0,00 | 0,41 0,09 | 2,62 -0,33 | 12,26 -3,78 | 19,62 -4,33 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI | 0,80 101,08 | 9,76 99,09 | 2,57 99,90 | 5,20 99,49 | 10,74 99,10 | 25,28 98,80 | 40,20 98,97 |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | -3,37 | -2,63 | -6,14 | 4,90 | 2,67 | 9,19 | 15,60 |

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. | -0,25 | 3,72 | 1,46 | 1,98 | 3,98 | -2,53 | -7,71 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | -4,78 | -11,29 | -8,74 | -0,13 | -6,53 | 3,40 | 12,70 |
| Var. IBOVESPA p.p. | -1,67 | -4,94 | -1,14 | -3,05 | -5,22 | -8,32 | -10,61 |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 8,26 | 61,18 | 14,30 | 30,24 | 65,35 | 91,70 | 46,34 |
| Var. Global BDRX p.p. | -0,06 | -1,84 | -0,30 | -0,11 | -2,30 | -5,57 | -4,37 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 9,33 | 49,00 | 13,18 | 28,50 | 52,74 | 66,76 | 25,96 |
| Var. Global BDRX p.p. | 1,01 | -14,02 | -1,42 | -1,84 | -14,92 | -30,51 | -24,75 |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI | 8,56 | 50,15 | 11,51 | 27,65 | 55,63 | 67,95 | 36,80 |
| Var. MSCI World p.p. | -0,89 | -0,18 | 0,13 | -0,07 | 1,08 | 7,83 | 4,49 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 8,04 | 46,99 | 10,54 | 25,81 | 52,91 | 57,30 | 20,73 |
| % do CDI | 1.016,39 | 476,78 | 409,41 | 493,82 | 488,10 | 223,99 | 51,04 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 10,21 | 59,38 | 20,34 | 39,91 | 65,79 | 112,92 | 17,28 |
| Var. IPCA + 6,00% p.p. | 9,38 | 49,35 | 17,46 | 34,87 | 54,62 | 89,59 | -21,16 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | -0,12 | 2,58 | 0,08 | -0,02 | 2,99 | -2,98 | 21,69 |
| Var. IPCA + 6,00% p.p. | -0,95 | -7,45 | -2,80 | -5,06 | -8,17 | -26,31 | -16,75 |
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 0,61 | 5,79 | 1,88 | 3,87 | 6,18 | 6,86 | |
| Var. IPCA p.p. | 0,22 | 1,50 | 0,48 | 1,90 | 1,31 | -2,93 | |
| BERTIOGA | 1,06 | 9,08 | 2,28 | 5,12 | 10,77 | 22,65 | 29,95 |
| Var. IPCA + 4,99% p.p. | 0,27 | -0,29 | -0,44 | 0,43 | 0,33 | 0,92 | -5,81 |
| CDI | 0,79 | 9,85 | 2,58 | 5,23 | 10,84 | 25,58 | 40,62 |
| IBOVESPA | -3,12 | -6,35 | -7,60 | 2,92 | -1,31 | 11,72 | 23,31 |
| INPC + 6,00% | 0,77 | 10,01 | 2,91 | 4,86 | 11,13 | 22,31 | 37,39 |
| IPCA + 6,00% | 0,83 | 10,04 | 2,88 | 5,04 | 11,17 | 23,33 | 38,44 |

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 |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI | D+1 du | D+0 | D+1 du | D+5 du | | 0,07 |
| 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 |
| 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 |
| 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 | 0,57 | 8,70 | 2,25 | 4,67 | 9,69 | 24,55 | 39,10 | 42,37 | 47,99 |
| IRF-M 1+ | -1,13 | 1,19 | -1,16 | 0,25 | 2,94 | 21,88 | 31,77 | 26,13 | 33,70 |
| IRF-M TOTAL | -0,52 | 3,57 | 0,03 | 1,73 | 5,11 | 22,46 | 33,80 | 31,22 | 38,18 |
| IMA-B 5 | 0,36 | 6,46 | 1,51 | 3,44 | 8,02 | 20,49 | 32,08 | 39,53 | 49,87 |
| IMA-B 5+ | -0,23 | -4,45 | -3,28 | -1,64 | -0,68 | 12,61 | 17,33 | 18,28 | 19,09 |
| IMA-B TOTAL | 0,02 | 0,19 | -1,29 | 0,32 | 2,94 | 16,04 | 23,95 | 28,04 | 32,54 |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,32 | 5,72 | 1,04 | 3,28 | 7,44 | 22,31 | 34,25 | 37,09 | 42,81 |
| IDKA 2 | 0,22 | 6,09 | 1,42 | 2,97 | 7,63 | 20,43 | 31,15 | 38,90 | 50,09 |
| IDKA 20 | -0,82 | -13,71 | -7,94 | -6,77 | -8,03 | 6,06 | 5,14 | 2,45 | -2,26 |
| CDI | 0,79 | 9,85 | 2,58 | 5,23 | 10,84 | 25,58 | 40,62 | 45,93 | 50,28 |

Renda Variável

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA | -3,12 | -6,35 | -7,60 | 2,92 | -1,31 | 11,72 | 23,31 | 15,40 | 16,11 |
| IBRX 100 | -2,91 | -5,57 | -7,24 | 3,28 | -0,40 | 11,51 | 22,85 | 15,49 | 17,47 |
| IBRX 50 | -2,62 | -4,28 | -7,20 | 3,62 | 0,80 | 11,99 | 26,06 | 18,92 | 20,01 |
| SMALL CAP | -4,48 | -18,66 | -9,94 | -4,85 | -12,93 | -7,61 | -16,01 | -27,09 | -24,11 |
| Índice Consumo - ICON | -5,91 | -16,48 | -10,36 | -2,17 | -11,49 | -15,37 | -33,32 | -48,25 | -46,33 |
| Índice Dividendos - IDIV | -0,07 | 2,38 | -2,50 | 8,11 | 9,45 | 27,77 | 48,64 | 49,15 | 49,07 |

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 | 10,77 | 58,14 | 14,30 | 32,01 | 61,98 | 69,06 | 42,28 | 89,11 | 175,24 |

Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX | -2,11 | -5,26 | -7,55 | -7,24 | -1,23 | 9,42 | 21,68 | 11,71 | 8,55 |

Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | 8,57 | 48,34 | 10,72 | 26,80 | 52,35 | 56,31 | 27,87 | 58,39 | 126,10 |

Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA | 0,39 | 4,29 | 1,40 | 1,98 | 4,87 | 9,78 | 16,26 | 28,75 | 34,30 |
| INPC | 0,33 | 4,27 | 1,43 | 1,80 | 4,84 | 8,88 | 15,38 | 28,03 | 34,68 |
| IGPM | 1,30 | 5,55 | 3,48 | 5,25 | 6,33 | 2,65 | 8,70 | 28,14 | 59,57 |

SELIC

Meta Atuarial

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,69 | 8,12 | 2,40 | 4,03 | 9,07 | 18,72 | 30,76 | 50,55 | 63,27 |
| IPCA + 5,00% | 0,76 | 9,08 | 2,64 | 4,53 | 10,12 | 21,01 | 34,56 | 56,40 | 71,24 |
| IPCA + 5,50% | 0,80 | 9,56 | 2,76 | 4,79 | 10,64 | 22,17 | 36,49 | 59,39 | 75,34 |
| IPCA + 5,89% | 0,82 | 9,93 | 2,86 | 4,98 | 11,05 | 23,07 | 38,01 | 61,76 | 78,59 |
| IPCA + 6,00% | 0,83 | 10,04 | 2,88 | 5,04 | 11,17 | 23,33 | 38,44 | 62,43 | 79,51 |
| INPC + 4,00% | 0,63 | 8,10 | 2,43 | 3,85 | 9,03 | 17,74 | 29,77 | 49,70 | 63,73 |
| INPC + 6,00% | 0,77 | 10,01 | 2,91 | 4,86 | 11,13 | 22,31 | 37,39 | 61,52 | 80,03 |

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%) | 27.624.425,82 | 6,201000 | 26.134.706,30 | 6,957200 | -1.489.719,52 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 17.182.965,07 | 5,540000 | 14.861.139,19 | 6,830100 | -2.321.825,88 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 11.372.302,83 | 5,670000 | 9.984.890,50 | 6,830100 | -1.387.412,33 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 20.718.266,03 | 5,681500 | 18.214.812,28 | 6,830100 | -2.503.453,75 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 11.429.856,41 | 5,730000 | 10.105.093,84 | 6,830100 | -1.324.762,57 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 37.172.355,66 | 5,816500 | 33.192.148,03 | 6,830100 | -3.980.207,63 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 23.057.829,77 | 6,013000 | 21.055.617,81 | 6,830100 | -2.002.211,96 |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 10.905.496,92 | 6,054000 | 10.004.924,39 | 6,830100 | -900.572,53 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 26.847.760,43 | 6,141000 | 24.874.077,13 | 6,830100 | -1.973.683,30 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 16.316.556,63 | 6,305000 | 15.398.047,43 | 6,830100 | -918.509,20 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 37.488.578,30 | 6,360000 | 35.596.214,77 | 6,830100 | -1.892.363,53 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 40.177.066,15 | 5,540000 | 33.884.027,91 | 6,813700 | -6.293.038,24 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 22.779.927,69 | 5,670000 | 19.564.439,31 | 6,813700 | -3.215.488,38 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 40.071.103,51 | 5,720000 | 34.654.748,25 | 6,813700 | -5.416.355,26 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 27.343.665,98 | 5,750000 | 23.746.091,18 | 6,813700 | -3.597.574,80 |
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 7.586.586,69 | 5,822000 | 7.417.109,49 | 7,310000 | -169.477,20 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 16.304.163,83 | 5,858000 | 15.201.580,87 | 7,073000 | -1.102.582,96 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 23.026.414,10 | 5,969000 | 21.608.409,44 | 7,073000 | -1.418.004,66 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 11.349.844,93 | 5,621000 | 10.106.223,49 | 6,835600 | -1.243.621,44 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 17.121.580,50 | 5,690000 | 15.348.621,18 | 6,835600 | -1.772.959,32 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 26.525.830,38 | 5,759500 | 23.940.557,11 | 6,835600 | -2.585.273,27 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 10.895.308,79 | 5,966000 | 10.032.155,08 | 6,835600 | -863.153,71 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 22.940.028,61 | 5,540000 | 19.584.720,04 | 6,821200 | -3.355.308,57 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 22.765.204,27 | 5,670000 | 19.762.322,61 | 6,821200 | -3.002.881,66 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 17.160.690,84 | 5,730000 | 15.011.453,80 | 6,821200 | -2.149.237,04 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 41.608.556,38 | 5,762000 | 36.545.765,71 | 6,821200 | -5.062.790,67 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 12.136.999,11 | 6,160000 | 11.205.107,76 | 6,821200 | -931.891,35 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 51.376.756,70 | 6,160010 | 47.431.996,12 | 6,821200 | -3.944.760,58 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Financeiro Curva (R\$) | Taxa Curva (%) | Financeiro Mercado (R\$) | Taxa Mercado (%) | Diferença (R\$) |
|--------------------------|------------------------|----------------|--------------------------|------------------|-----------------|
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 20.448.869,50 | 6,165000 | 18.890.455,44 | 6,821200 | -1.558.414,06 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 10.201.114,46 | 6,397000 | 9.695.485,89 | 6,821200 | -505.628,57 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

| APR | Data | Ativo | Aplicação | Resgate | Quantidade | Valor Cota |
|--------------|------------|--|----------------------|---------------------|------------------|---------------|
| 514 | 08/11/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 4.740.000,00 | 0,00 | 115.396,14657300 | 41,0758950000 |
| 513 | 21/11/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 14.392.234,81 | 0,00 | 349.339,18699300 | 41,1984551000 |
| 512 | 28/11/2024 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00 | 3.930.000,00 | 95.191,83244600 | 41,2850546000 |
| Total | | | 19.132.234,81 | 3.930.000,00 | | |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 4.113.043,21

Value-At-Risk: 0,45%

| | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | Limite ⁽⁵⁾ | CVaR ⁽³⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| Artigo 7º | 1,26 | 0,43 | 10,00 | 0,22 | -0,10 | 0,67 | 838.330.518,06 | 91,75 |
| Artigo 8º | 19,56 | 6,20 | 30,00 | 0,00 | -0,27 | -4,52 | 642.271,98 | 0,07 |
| Artigo 9º | 15,93 | 7,49 | 30,00 | 0,23 | 0,51 | 8,90 | 49.594.327,71 | 5,43 |
| Artigo 10º | 0,23 | 0,03 | 55,00 | 0,00 | -3,75 | -0,06 | 25.148.798,13 | 2,75 |
| BERTIOGA | | 0,45 | | 0,45 | | | 913.715.915,88 | 100,00 |

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,43%

Artigo 7º I, Alínea a

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,10 | 0,34 | 0,84 | 7.586.586,69 | 0,83 |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,36 | 0,84 | 16.304.163,83 | 1,78 |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,42 | 0,85 | 23.026.414,10 | 2,52 |
| NTN-B 150535 | 7,80 | 2,69 | 0,18 | 2,70 | -0,15 | -0,35 | 108.968.921,75 | 11,93 |
| NTN-B 150535 (6,201000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,53 | 0,87 | 27.624.425,82 | 3,02 |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,24 | 0,83 | 11.349.844,93 | 1,24 |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,28 | 0,83 | 17.121.580,50 | 1,87 |
| NTN-B 150840 (5,759500%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,31 | 0,84 | 26.525.830,38 | 2,90 |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,42 | 0,85 | 10.895.308,79 | 1,19 |
| NTN-B 150545 | 10,49 | 3,47 | 0,02 | 3,47 | -0,04 | 0,35 | 8.598.545,35 | 0,94 |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,20 | 0,82 | 17.182.965,07 | 1,88 |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,27 | 0,83 | 11.372.302,83 | 1,24 |
| NTN-B 150545 (5,681500%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,28 | 0,83 | 20.718.266,03 | 2,27 |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,30 | 0,83 | 11.429.856,41 | 1,25 |
| NTN-B 150545 (5,816500%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,11 | 0,34 | 0,84 | 37.172.355,66 | 4,07 |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,44 | 0,85 | 23.057.829,77 | 2,52 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------|-----------------------|--------------|
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,46 | 0,86 | 10.905.496,92 | 1,19 |
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,50 | 0,86 | 26.847.760,43 | 2,94 |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,58 | 0,88 | 16.316.556,63 | 1,79 |
| NTN-B 150545 (6,360000%) | 0,14 | 0,07 | -0,00 | 0,10 | 0,61 | 0,88 | 37.488.578,30 | 4,10 |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,20 | 0,82 | 22.940.028,61 | 2,51 |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,27 | 0,83 | 22.765.204,27 | 2,49 |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,30 | 0,83 | 17.160.690,84 | 1,88 |
| NTN-B 150850 (5,762000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,31 | 0,84 | 41.608.556,38 | 4,55 |
| NTN-B 150850 (6,160000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,51 | 0,87 | 12.136.999,11 | 1,33 |
| NTN-B 150850 (6,160010%) | 0,14 | 0,19 | -0,00 | 0,19 | 0,51 | 0,87 | 51.376.756,70 | 5,62 |
| NTN-B 150850 (6,165000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,51 | 0,87 | 20.448.869,50 | 2,24 |
| NTN-B 150850 (6,397000%) | 0,14 | 0,19 | -0,00 | 0,19 | 0,63 | 0,88 | 10.201.114,46 | 1,12 |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,20 | 0,82 | 40.177.066,15 | 4,40 |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,27 | 0,83 | 22.779.927,69 | 2,49 |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,29 | 0,83 | 40.071.103,51 | 4,39 |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 0,14 | 0,07 | 0,00 | 0,09 | 0,31 | 0,84 | 27.343.665,98 | 2,99 |
| Sub-total | 1,16 | 0,41 | 0,20 | | -0,10 | 0,68 | 799.503.573,39 | 87,50 |

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF | 5,26 | 2,25 | 0,02 | 0,68 | -0,20 | -0,28 | 16.971.834,50 | 1,86 |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,02 | 0,51 | 0,80 | 21.855.110,17 | 2,39 |
| Sub-total | 3,14 | 0,98 | 0,02 | | -0,09 | 0,50 | 38.826.944,67 | 4,25 |

Renda Variável

Value-At-Risk: 6,20%

Artigo 8º I

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|---|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| AZ QUEST ACOES FIC FIA | 17,12 | 6,42 | 0,00 | 3,08 | -0,24 | -3,37 | 120.639,69 | 0,01 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI | 20,23 | 6,24 | 0,00 | 1,84 | -0,28 | -4,78 | 521.632,29 | 0,06 |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|------------|------------|
| Sub-total | 19,56 | 6,20 | 0,00 | | -0,27 | -4,52 | 642.271,98 | 0,07 |

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,49%

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 | 16,82 | 6,97 | 0,03 | 5,53 | 0,46 | 8,56 | 7.563.250,92 | 0,83 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 18,47 | 9,61 | 0,06 | 9,61 | 0,51 | 10,21 | 12.667.396,89 | 1,39 |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 14,98 | 6,55 | 0,05 | 6,55 | 0,48 | 8,04 | 13.200.996,49 | 1,44 |
| Sub-total | 15,34 | 7,29 | 0,14 | | 0,53 | 8,97 | 33.431.644,30 | 3,66 |

Artigo 9º III

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 16,17 | 9,80 | 0,05 | 1,19 | 0,46 | 8,26 | 8.799.621,20 | 0,96 |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 19,09 | 9,23 | 0,04 | 3,42 | 0,45 | 9,33 | 7.363.062,21 | 0,81 |
| Sub-total | 17,15 | 9,38 | 0,09 | | 0,46 | 8,75 | 16.162.683,41 | 1,77 |

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,03%

Artigo 10º II

| Ativo | Volatilidade ⁽¹⁾ | VaR ⁽²⁾ | CVaR ⁽³⁾ | BVaR ⁽⁴⁾ | Sharpe | Rent. | Valor(R\$) | % Carteira |
|--|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2,22 | 0,15 | 0,00 | 0,17 | -0,08 | 0,61 | 2.027.035,78 | 0,22 |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME | 0,44 | 0,03 | 0,00 | 0,08 | -2,07 | -0,12 | 23.121.762,35 | 2,53 |
| Sub-total | 0,23 | 0,03 | 0,00 | | -3,75 | -0,06 | 25.148.798,13 | 2,75 |

(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 (%)

(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: NOVEMBRO 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 NOVEMBRO 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 NOVEMBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de NOVEMBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 – Relatório LDB de NOVEMBRO 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 NOVEMBRO devem ser considerados também R\$ 124.438.856,85 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. Adicionalmente considerando o fato de ocorrer superávit entre receitas e despesas previdenciárias projetadas até o ano de 2028 no cálculo atuarial o BERTPREV não apresenta significativa necessidade de liquidez, razão pela qual o percentual estabelecido para a Política de Investimentos foi reduzido para 5% do patrimônio, além de um fluxo líquido oriundo do recebimento de cupons de Títulos Públicos Federais que excederá a monta de 50MM.

| Valor Patrimônio | OUTUBRO | NOVEMBRO | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Variação mensal (%) | Meta mensal (%) |
| | 903.382.447,94 | 913.715.915,88 | 1,06 | 0,78 |
| Renda Fixa | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 7º I – a | 808.445.219,96 | 799.503.573,39 | 1,01 | 0,68 |
| 7º I - b | 23.558.585,75 | 38.826.944,67 | 1,76 | 0,50 |
| Renda Variável | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 8º I | 672.685,18 | 642.271,98 | 12,19 | -4,52 |
| Invest. Exterior | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 9º II | 30.679.042,86 | 33.431.644,30 | 13,67 | 8,97 |
| 9º III | 14.862.376,81 | 16.162.683,41 | 14,88 | 8,75 |
| Fd. Participação | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 10 - II | 25.164.537,38 | 25.148.798,13 | 30,85 | -0,06 |



- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de NOVEMBRO 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 NOVEMBRO de 2024); **comentário:** Em NOVEMBRO 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;
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 22 e 23;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl. 24 e 25;
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de NOVEMBRO 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 29.

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, 24 e 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira; acerca da liquidez (31 a 365) dias, a justificativa consta do item “c” deste relatório. 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 EPQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em JUNHO 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=fundoresg, 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

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

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

O patrimônio previdenciário apresentou crescimento e no encerramento do mês em análise atingiu R\$ 913.715.915,88 com rentabilidade de 1,06%.

“O BERTPREV apresentou resultado positivo ao longo dos últimos vinte e quatro (24) meses. Os investimentos do BERTPREV têm rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024.

| RESULTADO JAN-NOVEMBRO/2024 | RENTABILIDADE (%) |
|--|--------------------------|
| RENTABILIDADE BERTPREV | 9,08 |
| IRF-M 1+ | 1,19 |
| IMA-B 5+ | -4,45 |
| IBOVESPA | -6,35 |

| PATRIMÔNIO 31/10/2024 |
|----------------------------------|
| R\$ 913.715.915,88 |

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

Bertioga, 15 de janeiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimento

Ata nº 001/2025 – aos dois dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às 13 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira 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 30/12/2024.

| COPOM | Referência | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 11/12/2024 a 29/01/2025 | 2024 | Elevação | 11,25 | 12,25 |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice | Referência | Exercício | Situação | Previsão | |
|---|------------------|-----------|----------|----------|-------|
| | | | | Anterior | Atual |
| Meta Taxa Selic (final de período) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 4,84 | 4,96 |
| PIB | Mediana agregada | 2025 | Redução | 2,02 | 2,01 |
| IGP-M (variação %) | Mediana agregada | 2025 | Redução | 4,90 | 4,87 |
| Cotação do Dólar (final do período) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 5,90 | 5,96 |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 4,94 | 4,96 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 67,00 | 67,00 |
| Resultado Primário (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | -0,60 | -0,60 |

| | | | | | |
|--|---------------------|------|----------|--------|--------|
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 7,1912 | 7,4333 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 7,1598 | 7,3935 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 7,0829 | 7,2982 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 7,2795 | 7,5109 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 7,7032 | 7,9030 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026) | Anbima – 30/12/2024 | 2025 | Elevação | 8,0887 | 8,0976 |

| | | | | | |
|----------|------------|------|---------|---------|---------|
| Ibovespa | 30/12/2024 | 2024 | Redução | 120.767 | 120.477 |
|----------|------------|------|---------|---------|---------|

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

| | | | | | |
|---------------------------|-------------------------|------|--------|-------------------------|--------------------------|
| Posição dos Investimentos | outubro - novembro/2024 | 2024 | Em Mil | Fechamento outubro/2024 | Fechamento novembro/2024 |
| | | | | 903.385 | 913.715 |

O exercício se inicia com expectativas de que a projeção para o IPCA-IBGE (4,96%) fechará o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias. A projeção para o IGP-M conta com nova elevação para 4,87%, praticamente em linha com a projeção do IPCA, indicando manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,96, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB apresenta estimativa de crescimento de 2,01% o que pode até ser considerado satisfatório diante das medidas con-



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

tracionistas ainda por se executar. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. No IBOVESPA em relação a semana anterior apresenta nova redução para 120.477 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 30/12/2024 com patrimônio de 923.381MM. Nos segmentos de renda fixa e renda variável houve variação patrimonial positiva, ainda sem dados disponíveis acerca da alteração da marcação de NTN-B 2035 e 2045 recomenda pelo Comitê. Houve emissão das seguintes APRs.:

| APR | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto |
|----------|------------------|---------------|-------------------|--|
| 001/2025 | 20/12/2024 | 4.456.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 002/2024 | 20/12/2024 | 1.660.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 003/2024 | 27/12/2024 | 55.000,00 | Aplicação | BB PREVID RF PERFIL FIC FI |

Considerando até o momento a manutenção da reunião marcada pelo Presidente da Autarquia para o dia 06 de janeiro de 2025, para tratar de eventuais estudos elaborados por empresa contratada pela Prefeitura, da qual tomaríamos parte junto aos Conselhos, reiteramos a necessidade de remessa prévia das propostas e memoriais justificativos com antecedência que permita avaliação do material. Fica agendada reunião extraordinária do Comitê de Investimentos para o dia 06 de janeiro a partir das 9 horas, sendo facultada a participação dos membros do Comitê ainda que remotamente se disponibilizar canal apropriado pela administração do BERTPREV. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 16 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

02/01/2025

| CNPJ | Fundo | Posição 19/12/2024 | Posição 30/12/2024 | Variação Semanal | % PL | Limite % Res. 4.963/21 | Limite % Pró-Gestão Nível II | Saldo Dez/23 Evolução PL | R\$ 816.245.174,62 | | | R\$ 107.136.811,95 | 13,13% |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------|---------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------|--|--------------------|------------------------------|
| | | | | | | | | | R\$ 107.136.811,95 | | | | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 922.321.383,56 | 923.381.986,57 | 0,11% | 100% | | | | | | | | |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 800.977.540,35 | 801.366.317,10 | 0,05% | 86,79% | | | 65,00% | 83,00% | 97,50% | | | Artigo7, Inciso I, Alínea A |
| CP 0184 | C P (NTN-B) Marcação a Mercado | 114.509.569,86 | 112.944.218,21 | -1,37% | 12,23% | | | | | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 686.467.970,49 | 688.422.098,89 | 0,28% | 74,55% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 45.939.769,52 | 46.019.110,94 | 0,17% | 4,98% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | | | Artigo 7, Inciso I, Alínea B |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.655.201,69 | 16.683.584,89 | 0,17% | 1,807% | | | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 29.284.567,83 | 29.335.526,05 | 0,17% | 3,177% | | | | | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 846.917.309,87 | 847.385.428,04 | 0,06% | 91,77% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 617.879,70 | 610.844,25 | -1,14% | 0,07% | | | 0,00% | 5,00% | 15,00% | | | Artigo 8, Inciso I |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 118.360,63 | 116.745,42 | -1,36% | 0,013% | | | | | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | 499.519,07 | 494.098,83 | -1,09% | 0,054% | | | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 617.879,70 | 610.844,25 | -1,14% | 0,07% | | | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 33.170.706,52 | 33.508.382,77 | 1,02% | 3,63% | | | 0,00% | 2,50% | 5,00% | | | Artigo 9, Inciso II |
| 33.913.562/0001-85 | MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO | 12.647.167,08 | 12.654.402,32 | 0,06% | 1,370% | | | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 13.065.595,84 | 13.271.350,52 | 1,57% | 1,437% | | | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.457.943,60 | 7.582.629,93 | 1,67% | 0,821% | | | | | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.466.689,34 | 16.728.533,38 | 1,59% | 1,81% | | | 0,00% | 1,30% | 5,00% | | | Artigo 9º, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.405.002,47 | 7.541.137,26 | 1,84% | 0,817% | | | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 9.061.686,87 | 9.187.396,12 | 1,39% | 0,995% | | | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 49.637.395,86 | 50.236.916,15 | 1,21% | 5,44% | | | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.148.798,13 | 25.148.798,13 | 0,00% | 2,72% | | | 0,00% | 3,10% | 5,00% | | | Artigo 10, Inciso II |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.027.035,78 | 2.027.035,78 | 0,00% | 0,220% | | | | | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.121.762,35 | 23.121.762,35 | 0,00% | 2,504% | | | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



Comitê de Investimento

Ata nº 002/2025 – aos oito dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera (remotamente), Clayton Faria Schmidt (remotamente), Evanilson Fischer Matos Siqueira 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 06/01/2025.

| COPOM | Referência | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 11/12/2024 a 29/01/2025 | 2024 | Elevação | 11,25 | 12,25 |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice | Referência | Exercício | Situação | Previsão | |
|---|------------------|-----------|----------|----------|-------|
| | | | | Anterior | Atual |
| Meta Taxa Selic (final de período) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 14,75 | 15,00 |
| PIB | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 2,01 | 2,02 |
| IGP-M (variação %) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 4,87 | 4,87 |
| Cotação do Dólar (final do período) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 5,96 | 6,00 |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 4,96 | 4,99 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Redução | 67,00 | 66,95 |
| Resultado Primário (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | -0,60 | -0,60 |

| | | | | | |
|--|---------------------|------|---------|--------|--------|
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2056) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 7,4333 | 7,2918 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2054) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 7,3935 | 7,2552 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2044) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 7,2982 | 7,2024 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2034) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 7,5109 | 7,4846 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2029) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 7,9030 | 7,8199 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2026) | Anbima – 07/01/2025 | 2025 | Redução | 8,0976 | 7,7476 |

| | | | | | |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|
| Ibovespa | 07/01/2025 | 2024 | Elevação | 120.477 | 121.163 |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|

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

| | | | | | |
|---------------------------|-------------------------|------|--------|-------------------------|--------------------------|
| Posição dos Investimentos | outubro - novembro/2024 | 2024 | Em Mil | Fechamento outubro/2024 | Fechamento novembro/2024 |
| | | | | 903.385 | 913.715 |

Nesse início de ano há expectativas de que a projeção para o IPCA-IBGE (4,99%) fechará o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. Cabe reafirmar que a estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias. A projeção para o IGP-M estável em 4,87%, praticamente em linha com a projeção do IPCA, indica manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 6,00, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB apresenta estimativa de cres-



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

cimento atingindo 2,02% no ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. No IBOVESPA em relação a semana anterior houve elevação para 121.163 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 02/01/2025 com patrimônio de 924.239MM. No segmentos de renda fixa houve variação patrimonial positiva e no segmento de renda variável há variação patrimonial positiva em razão do desempenho dos investimentos no exterior, ainda sem dados disponíveis acerca da alteração da marcação de NTNs-B 2035 e 2045 recomendada pelo Comitê. Não houve emissão de APRs. Em razão de adiamento da reunião marcada pelo Presidente da Autarquia do dia 06 de janeiro de 2025, para o dia 15 de janeiro de 2025, objetivando tratar de eventuais estudos elaborados por empresa contratada pela Prefeitura, reiteramos a necessidade de remessa prévia das propostas, estudos de impacto e memoriais justificativos com antecedência que permita avaliação do material, sendo encaminhado Memorando 001/2025 – COINV para Presidência do Instituto. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, 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



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

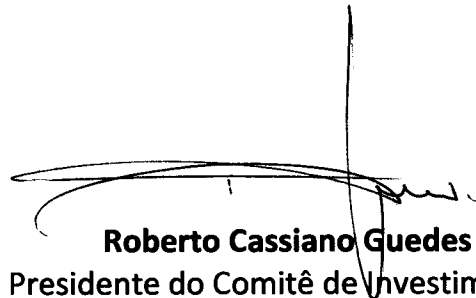
Bertioga, 08 de janeiro de 2025.

Memorando nº 001/2025 – COINV.


De: Comitê de Investimentos

Para: Presidência

Em razão de adiamento da reunião marcada pelo Presidente da Autarquia do dia 06 de janeiro de 2025, para o dia 15 de janeiro de 2025, objetivando tratar de eventuais estudos elaborados por empresa contratada pela Prefeitura, reiteramos solicitação contida em Atas nº 060/2024 e Ata nº 001/2025 – Comitê de Investimentos necessidade de remessa prévia das propostas, estudos de impacto e memoriais justificativos com antecedência que permita avaliação do material.



Roberto Cassiano Guedes
Presidente do Comitê de Investimentos

Recebido
Em 08/01/2025

Waldemar Cesar R. de Andrade
Presidente - BERTPREV



Relatório de Investimentos - Semanal

08/01/2025

| CNPJ | Fundo | Posição | Posição | Varição | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/23 | R\$ 816.245.174,62 | | Evolução PL | R\$ 107.993.841,93 | 13,23% |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|--------------------|--------|-------------|--------------------|------------------------------|
| | | 19/12/2024 | 02/01/2025 | Semanal | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | | | | | | |
| | TOTAL PATRIMÔNIO | 922.321.383,56 | 924.239.016,55 | 0,21% | 100% | | | | | | | | |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 800.977.540,35 | 802.439.193,02 | 0,18% | 86,82% | | | 85,00% | 85,00% | 87,50% | | | Artigo7, Inciso I, Alínea A |
| CP 0184 | C P (NTN-B) Marcação a Mercado | 114.509.569,86 | 113.333.653,60 | -1,03% | 12,26% | | | | | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 686.467.970,49 | 689.105.539,42 | 0,38% | 74,56% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 45.939.769,52 | 46.150.596,62 | 0,46% | 4,99% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | | | Artigo 7, Inciso I, Alínea B |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.655.201,69 | 16.745.345,32 | 0,54% | 1,812% | | | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 29.284.567,83 | 29.405.251,30 | 0,41% | 3,182% | | | | | | | | |
| | RENTA FIXA - SUB TOTAL | 846.917.309,87 | 848.589.789,64 | 0,20% | 91,81% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 617.879,70 | 609.316,62 | -1,39% | 0,07% | | | 0,00% | 5,00% | 15,00% | | | Artigo 8, Inciso I |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 118.360,63 | 117.269,78 | -0,92% | 0,013% | | | | | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | 499.519,07 | 492.046,84 | -1,50% | 0,053% | | | | | | | | |
| | RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 617.879,70 | 609.316,62 | -1,39% | 0,07% | | | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 33.170.706,52 | 33.410.939,63 | 0,72% | 3,61% | | | 0,00% | 2,50% | 5,00% | | | Artigo 9, Inciso II |
| 33.913.562/0001-85 | MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO | 12.647.167,08 | 12.704.272,53 | 0,45% | 1,375% | | | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 13.065.595,84 | 13.173.149,67 | 0,82% | 1,425% | | | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.457.943,60 | 7.533.517,43 | 1,01% | 0,815% | | | | | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.466.689,34 | 16.496.783,81 | 0,18% | 1,78% | | | 0,00% | 1,50% | 5,00% | | | Artigo 9º, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.405.002,47 | 7.459.476,50 | 0,74% | 0,807% | | | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 9.061.686,87 | 9.037.307,31 | -0,27% | 0,978% | | | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 49.637.395,86 | 49.907.723,44 | 0,54% | 5,40% | | | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.148.798,13 | 25.132.186,85 | -0,07% | 2,72% | | | 0,00% | 3,10% | 5,00% | | | Artigo 10, Inciso II |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.027.035,78 | 2.031.083,23 | 0,20% | 0,220% | | | | | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.121.762,35 | 23.101.103,62 | -0,09% | 2,499% | | | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



Comitê de Investimento

Ata nº 003/2025 – aos quinze dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às 14 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt (remotamente), Evanielson Fischer Matos Siqueira 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 13/01/2025.

| COPOM | Referência | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 11/12/2024 a 29/01/2025 | 2024 | Elevação | 11,25 | 12,25 |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice | Referência | Exercício | Situação | Previsão | |
|---|------------------|-----------|----------|----------|-------|
| | | | | Anterior | Atual |
| Meta Taxa Selic (final de período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 15,00 | 15,00 |
| PIB | Mediana agregada | 2025 | Estável | 2,02 | 2,02 |
| IGP-M (variação %) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 4,87 | 4,87 |
| Cotação do Dólar (final do período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 6,00 | 6,00 |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 4,99 | 5,00 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 66,95 | 66,95 |
| Resultado Primário (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | -0,60 | -0,60 |

| | | | | | |
|--|---------------------|------|----------|--------|--------|
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,2918 | 7,3069 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,2552 | 7,2867 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,2024 | 7,2864 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,4846 | 7,5501 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,8199 | 7,8376 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027) | Anbima – 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,7476 | 7,8420 |

| | | | | | |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|
| Ibovespa | 14/01/2025 | 2025 | Elevação | 121.163 | 119.093 |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|

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

| | | | | | |
|---------------------------|-------------------------|------|--------|-------------------------|--------------------------|
| Posição dos Investimentos | outubro - novembro/2024 | 2024 | Em Mil | Fechamento outubro/2024 | Fechamento novembro/2024 |
| | | | | 903.385 | 913.715 |

As expectativas dos agentes de mercado apontam que a projeção para o IPCA-IBGE (5,00%) fechará o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com mais de 85% do patrimônio em TPs atrelados a variação do IPCA. A projeção para o IGP-M estável em 4,87%, praticamente em linha com a projeção do IPCA, indica manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 6,00, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB apresenta estabilidade em 2,02% no ano. To-



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

dos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. No IBOVSPA em relação a semana anterior houve redução para 119.093 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 10/01/2025 com patrimônio de 930.325MM. No segmentos de renda fixa houve variação patrimonial positiva e no segmento de renda variável há variação patrimonial negativa. Ainda não estão disponíveis os dados acerca da alteração da marcação de NTN-B 2035 e 2045 recomenda pelo Comitê. Houve emissão das seguintes APRs.:

| APR | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto |
|----------|------------------|---------------|-------------------|--|
| 004/2025 | 13/01/2025 | 3.455.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 005/2025 | 10/01/2025 | 1.000.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 006/2025 | 10/01/2025 | 750.000,00 | Aplicação | BB PREVID RF PERFIL FIC FI |
| 007/2025 | 14/01/2025 | 60.000,00 | Resgate | BB PREVID RF PERFIL FIC FI |

Os membros Roberto e Evanilson participaram como ouvintes da reunião marcada pelo Presidente da Autarquia na data de hoje, objetivando tratar de eventuais estudos elaborados por empresa contratada pela Prefeitura, cabendo destacar que a reunião foi realizada sem apresentação de propostas, estudos de impacto e memoriais justificativos que permitissem avaliação crítica do material e dificultando o processo de deliberação. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 17 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

15/01/2025

| CNPJ | Fundo | Posição 02/01/2025 | Posição 10/01/2025 | Variação Semanal | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/23 | R\$ 816.245.174,62 | | | | |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------|------------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|--|--|
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | Evolução PL | R\$ 114.080.719,91 | | 13,98% | | |
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Nível II | | | | | | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 924.239.016,55 | 930.325.894,53 | 0,66% | 100% | | | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo | Limite Superior (%) | Enquadramento | | |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 802.439.193,02 | 804.866.334,09 | 0,30% | 86,51% | 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 | 113.333.653,60 | 113.823.397,94 | 0,43% | 12,23% | | | | | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 689.105.539,42 | 691.042.936,15 | 0,28% | 74,28% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 46.150.596,62 | 50.654.528,07 | 9,76% | 5,44% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B | | |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.745.345,32 | 16.723.509,94 | -0,13% | 1,798% | 60,00% | 70,00% | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 29.405.251,30 | 33.931.018,13 | 15,39% | 3,647% | | | | | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 848.589.789,64 | 855.520.862,16 | 0,82% | 91,96% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 609.316,62 | 606.140,81 | -0,52% | 0,07% | 30,00% | 40,00% | 0,00% | 5,00% | 15,00% | Artigo 8, Inciso I | | |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 117.269,78 | 116.584,58 | -0,58% | 0,013% | | | | | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESP AATIVO FIC FI | 492.046,84 | 489.556,23 | -0,51% | 0,053% | | | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 609.316,62 | 606.140,81 | -0,52% | 0,07% | | | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 33.410.939,63 | 32.841.780,04 | -1,70% | 3,53% | 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 | 12.704.272,53 | 12.489.858,13 | -1,69% | 1,343% | | | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 13.173.149,67 | 12.958.195,03 | -1,63% | 1,393% | | | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.533.517,43 | 7.393.726,88 | -1,86% | 0,795% | | | | | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.496.783,81 | 16.224.924,67 | -1,65% | 1,74% | | | 0,00% | 1,30% | 5,00% | Artigo 9º, Inciso III | | |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.459.476,50 | 7.321.738,70 | -1,85% | 0,787% | | | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 9.037.307,31 | 8.903.185,97 | -1,48% | 0,957% | | | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 49.907.723,44 | 49.066.704,71 | -1,69% | 5,27% | | | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.132.186,85 | 25.132.186,85 | 0,00% | 2,70% | 15,00% | 5,00% | 0,00% | 3,10% | 5,00% | Artigo 10, Inciso II | | |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.031.083,23 | 2.031.083,23 | 0,00% | 0,218% | | | | | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.101.103,62 | 23.101.103,62 | 0,00% | 2,483% | | | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: OUTUBRO 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 OUTUBRO 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 OUTUBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de OUTUBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de OUTUBRO de 2024). Cumpre esclarecer que a análise de liquidez apresentada pela LDB considera a data de vencimento de parcela de Títulos Públicos marcada a mercado para fins de disponibilidade; todavia TPs marcados a mercado tem liquidez diária no mercado secundário, e por tal razão, no resultado consolidado de OUTUBRO devem ser considerados também R\$ 121.598.425,71 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. Adicionalmente considerando o fato de ocorrer superávit entre receitas e despesas previdenciárias projetadas até o ano de 2028 no cálculo atuarial o BERTPREV não apresenta significativa necessidade de liquidez, razão pela qual o percentual estabelecido para a Política de Investimentos foi reduzido para 5% do patrimônio, além de um fluxo líquido oriundo do recebimento de cupons de Títulos Públicos Federais que excederá a monta de 50MM.

| Valor Patrimônio | SETEMBRO | OUTUBRO | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Variação mensal (%) | Meta mensal (%) |
| | 892.606.145,76 | 903.382.447,94 | 0,89 | 1,04 |
| Renda Fixa | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 7º I - a | 802.762.779,68 | 808.445.219,96 | 1,01 | 0,71 |
| 7º I - b | 20.380.089,45 | 23.558.585,75 | 1,58 | -0,15 |
| Renda Variável | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 8º I | 680.320,51 | 672.685,18 | 11,89 | -1,12 |
| Invest. Exterior | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 9º II | 29.160.773,44 | 30.679.042,86 | 13,44 | 5,21 |
| 9º III | 14.108.758,24 | 14.862.376,81 | 14,30 | 5,34 |
| Fd. Participação | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 10 - II | 25.513.424,44 | 25.164.537,38 | 30,81 | 0,21 |



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

- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de OUTUBRO 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 OUTUBRO de 2024); **Comentário:** Em OUTUBRO de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva.
- 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;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl. 24 e 25;
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de OUTUBRO 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 29.

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, 24 e 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira; acerca da liquidez (31 a 365) dias, a justificativa consta do item "c" deste relatório. 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 EPQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em JUNHO 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

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

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

O patrimônio previdenciário apresentou crescimento e no encerramento do mês em análise atingiu R\$ 903.382.447,94 com rentabilidade de 0,89%.

“O BERTPREV apresentou resultado positivo ao longo dos últimos vinte (23) meses. Os investimentos do BERTPREV têm rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024.

| RESULTADO JAN-OUTUBRO/2024 | RENTABILIDADE (%) |
|-------------------------------|-------------------|
| RENTABILIDADE BERTPREV | 7,94 |
| IRF-M 1+ | 2,35 |
| IMA-B 5+ | -4,23 |
| IBOVESPA | -3,33 |

| PATRIMÔNIO 31/10/2024 |
|---------------------------|
| R\$ 903.382.447,94 |

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

Bertioga, 15 de janeiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: NOVEMBRO 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 NOVEMBRO 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 NOVEMBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de NOVEMBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de NOVEMBRO de 2024). Cumpra 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 NOVEMBRO devem ser considerados também R\$ 124.438.856,85 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. Adicionalmente considerando o fato de ocorrer superávit entre receitas e despesas previdenciárias projetadas até o ano de 2028 no cálculo atuarial o BERTPREV não apresenta significativa necessidade de liquidez, razão pela qual o percentual estabelecido para a Política de Investimentos foi reduzido para 5% do patrimônio, além de um fluxo líquido oriundo do recebimento de cupons de Títulos Públicos Federais que excederá a monta de 50MM.

| Valor Patrimônio | OUTUBRO | NOVEMBRO | | |
|------------------|----------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
| | Valor (R\$) | Valor (R\$) | Variação mensal (%) | Meta mensal (%) |
| | 903.382.447,94 | 913.715.915,88 | 1,06 | 0,78 |
| Renda Fixa | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 7º I - a | 808.445.219,96 | 799.503.573,39 | 1,01 | 0,68 |
| 7º I - b | 23.558.585,75 | 38.826.944,67 | 1,76 | 0,50 |
| Renda Variável | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 8º I | 672.685,18 | 642.271,98 | 12,19 | -4,52 |
| Invest. Exterior | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 9º II | 30.679.042,86 | 33.431.644,30 | 13,67 | 8,97 |
| 9º III | 14.862.376,81 | 16.162.683,41 | 14,88 | 8,75 |
| Fd. Participação | | | Volatilidade a.a. (%) | Rentabilidade Mês (%) |
| 10 - II | 25.164.537,38 | 25.148.798,13 | 30,85 | -0,06 |



- d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de NOVEMBRO 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 NOVEMBRO de 2024); **comentário:** Em NOVEMBRO 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;
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 22 e 23;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), fl. 24 e 25;
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de NOVEMBRO 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 29.

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, 24 e 36 meses.

Não houve apontamento no relatório acerca de desenquadramento de quaisquer fundos integrantes da Carteira; acerca da liquidez (31 a 365) dias, a justificativa consta do item "c" deste relatório. 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 EPQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em JUNHO 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

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

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 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\$ 913.715.915,88 com rentabilidade de 1,06%.

“O BERTPREV apresentou resultado positivo ao longo dos últimos vinte e quatro (24) meses. Os investimentos do BERTPREV têm rentabilidade superior aos principais indicadores de desempenho de aplicações previdenciárias no ano de 2024.

| RESULTADO JAN-NOVEMBRO/2024 | RENTABILIDADE (%) |
|--------------------------------|-------------------|
| RENTABILIDADE BERTPREV | 9,08 |
| IRF-M 1+ | 1,19 |
| IMA-B 5+ | -4,45 |
| IBOVESPA | -6,35 |

| PATRIMÔNIO 31/10/2024 |
|---------------------------|
| R\$ 913.715.915,88 |

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

Bertioga, 15 de janeiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimento

Ata nº 004/2025 – aos vinte e dois dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê (remotamente)**, **Alexandre Hope Herrera (remotamente)**, **Clayton Faria Schmidt (remotamente)**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira** 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 20/01/2025.

| COPOM | Referência | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 11/12/2024 a 29/01/2025 | 2024 | Elevação | 11,25 | 12,25 |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice | Referência | Exercício | Situação | Previsão | |
|---|------------------|-----------|----------|----------|-------|
| | | | | Anterior | Atual |
| Meta Taxa Selic (final de período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 15,00 | 15,00 |
| PIB | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 2,02 | 2,04 |
| IGP-M (variação %) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 4,87 | 4,87 |
| Cotação do Dólar (final do período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 6,00 | 6,00 |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 5,00 | 5,08 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 66,95 | 66,95 |
| Resultado Primário (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | -0,60 | -0,60 |

| | | | | | |
|--|---------------------|------|----------|--------|--------|
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,3069 | 7,4762 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,2867 | 7,4638 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,2864 | 7,4946 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,5501 | 7,7592 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,8376 | 7,9961 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027) | Anbima – 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,8420 | 7,8876 |

| | | | | | |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|
| Ibovespa | 21/01/2025 | 2025 | Elevação | 119.093 | 123.338 |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|

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

| Posição dos Investimentos | novembro - dezembro/2024 | 2024 | Em Mil | Fechamento | Fechamento |
|---------------------------|--------------------------|------|--------|---------------|---------------|
| | | | | novembro/2024 | dezembro/2024 |
| | | | | 913.715 | 934.271 |

As expectativas dos agentes de mercado apontam que a projeção para o IPCA-IBGE (5,08%), em elevação, fechará o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com mais de 85% do patrimônio em TPs atrelados a variação do IPCA, em com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M estável em 4,87%, praticamente em linha com a projeção do IPCA, indica manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

em cotação de R\$ 6,00, estável, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta elevação ao percentual de 2,04% no ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. No IBOVESPA em relação a semana anterior houve elevação para 123.338 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 15/01/2025 com patrimônio de 934.271MM, Relatório mensal posição de dezembro/2024 com patrimônio de 926.233MM. No segmentos de renda fixa houve variação patrimonial positiva e no segmento de renda variável há variação patrimonial positiva. Houve emissão das seguintes APRs.:

| APR | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto |
|----------|------------------|---------------|-------------------|--|
| 008/2025 | 17/01/2025 | 430.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 009/2025 | 21/01/2025 | 135.000,00 | Resgate | BB PREV RF PERFIL |

Registra-se que na reunião anterior realizada no 15 de janeiro de 2025 o Comitê de Investimentos emitiu pareceres relativos aos relatórios de desempenho de investimentos dos meses de outubro e novembro de 2024 elaborados pela consultoria recém contratada pela Autarquia após processo licitatório, havendo encaminhamento dos pareceres nesta data à CAF para providências. Quanto ao relatório de dezembro/2024 o Comitê realizará verificações acerca dos valores decorrentes de mudanças na marcação de NTNs-b 2035 e 2045 previamente a emissão do parecer. Em razão das taxas verificadas no mercado secundário o Comitê iniciará procedimentos visando eventual aquisição de TPs para ocorrer provavelmente a partir de 15 de fevereiro quando ficarão disponíveis recursos relativos pagamentos de cupons. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 15 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

22/01/2025

| CNPJ | Fundo | Posição 10/01/2025 | Posição 15/01/2025 | Variação Semanal | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/23 | R\$ 816.245.174,62 | | | | |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------|------------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|-------|-----------------------|
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | Evolução PL | R\$ 118.026.026,75 | 14,46% | | | |
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Nível II | | | | | | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 930.325.894,53 | 934.271.201,37 | 0,42% | 100% | | | Limite inferior (%) | Estratégia Alvo | Limite Superior (%) | Enquadramento | | |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 804.866.334,09 | 808.068.177,01 | 0,40% | 86,49% | 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 | 113.823.397,94 | 0,00 | -100,00% | 0,00% | | | | | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 691.042.936,15 | 808.068.177,01 | 16,93% | 86,49% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 50.654.528,07 | 51.233.217,55 | 1,14% | 5,48% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B | | |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.723.509,94 | 16.793.688,28 | 0,42% | 1,798% | 60,00% | 70,00% | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 33.931.018,13 | 34.439.529,27 | 1,50% | 3,686% | | | | | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 855.520.862,16 | 859.301.394,56 | 0,44% | 91,98% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 606.140,81 | 623.986,64 | 2,94% | 0,07% | 30,00% | 40,00% | 0,00% | 5,00% | 15,00% | Artigo 8, Inciso I | | |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 116.584,58 | 118.862,88 | 1,95% | 0,013% | | | | | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | 489.556,23 | 505.123,76 | 3,18% | 0,054% | | | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 606.140,81 | 623.986,64 | 2,94% | 0,07% | | | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 32.841.780,04 | 32.934.312,77 | 0,28% | 3,53% | 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 | 12.489.858,13 | 12.503.351,02 | 0,11% | 1,338% | | | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 12.958.195,03 | 13.007.109,35 | 0,38% | 1,392% | | | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.393.726,88 | 7.423.852,40 | 0,41% | 0,795% | | | | | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.224.924,67 | 16.279.320,55 | 0,34% | 1,74% | | | | | 0,00% | 1,30% | 5,00% | Artigo 9º, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.321.738,70 | 7.337.594,36 | 0,22% | 0,785% | | | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 8.903.185,97 | 8.941.726,19 | 0,43% | 0,957% | | | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 49.066.704,71 | 49.213.633,32 | 0,30% | 5,27% | | | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.132.186,85 | 25.132.186,85 | 0,00% | 2,69% | 15,03% | 5,00% | 0,00% | 3,10% | 5,00% | Artigo 10, Inciso II | | |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.031.083,23 | 2.031.083,23 | 0,00% | 0,217% | | | | | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.101.103,62 | 23.101.103,62 | 0,00% | 2,473% | | | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



Relatório de Investimentos - Mensal

22/01/2024

| CNPJ | Fundo | Posição DEZEMBRO 31/12/2024 | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/23 | R\$ 816.245.174,62 | | |
|--------------------|---|-----------------------------------|---------------|------------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|
| | | | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | Evolução PL | R\$ 109.988.080,34 | | |
| | | | | Res. 4.963/21 | Nível II | | | 13,47% | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 926.233.254,96 | 100% | | | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo | Limite Superior (%) | Enquadramento |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 804.165.723,29 | 86,82% | | | 65,00% | 83,00% | 97,50% | Artigo 7, Inciso I, Alínea A |
| CP 0184 | C P (NTN-B) Marcação a Mercado | 0,00 | 0,00% | 100,00% | 100,00% | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 804.165.723,29 | 86,82% | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 46.015.226,72 | 4,97% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.692.863,00 | 1,802% | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 29.322.363,72 | 3,166% | 60,00% | 70,00% | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 850.180.950,01 | 91,79% | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 610.850,72 | 0,07% | | | 0,00% | 5,00% | 15,00% | Artigo 8, Inciso I |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 116.751,89 | 0,013% | 30,00% | 40,00% | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | 494.098,83 | 0,053% | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 610.850,72 | 0,07% | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 33.580.327,55 | 3,63% | | | 0,00% | 2,60% | 5,00% | Artigo 9, Inciso II |
| 33.913.562/0001-85 | MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO | 12.723.664,52 | 1,374% | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 13.269.757,32 | 1,433% | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.586.905,71 | 0,819% | 10,00% | 10,00% | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.728.939,83 | 1,81% | | | 0,00% | 1,30% | 5,00% | Artigo 9º, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.541.743,90 | 0,814% | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 9.187.195,93 | 0,992% | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 50.309.267,38 | 5,43% | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.132.186,85 | 2,71% | | | 0,00% | 3,10% | 5,00% | Artigo 10, Inciso II |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.031.083,23 | 0,219% | 15,00% | 5,00% | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.101.103,62 | 2,494% | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



Relatório de Investimentos - COMPARATIVO NOVEMBRO - DEZEMBRO/2024

22/01/2024

| CNPJ | Fundo | Posição | Posição | Variação | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/23 | R\$ 816.245.174,62 | | 13,47% |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------|---------------|---------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|
| | | NOVEMBRO | DEZEMBRO | | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | Evolução PL | R\$ 109.988.080,34 | | |
| | | 29/11/2024 | 31/12/2024 | | | Res. 4.963/21 | Nível II | | | | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 913.715.915,90 | 926.233.254,96 | 1,37% | 100% | | | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo | Limite Superior (%) | Enquadramento |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC) | 799.503.573,41 | 804.165.723,29 | 0,58% | 86,82% | | | 65,00% | 83,00% | 97,50% | Artigo 7, Inciso I, Alínea A |
| CP 0184 | C P (NTN-B) Marcação a Mercado | 117.567.467,13 | 0,00 | -100,00% | 0,00% | 100,00% | 100,00% | | | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 681.936.106,28 | 804.165.723,29 | 17,92% | 86,82% | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos | 38.826.944,67 | 46.015.226,72 | 18,51% | 4,97% | | | 2,50% | 5,00% | 10,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.971.834,50 | 16.692.863,00 | -1,64% | 1,802% | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM* | 21.855.110,17 | 29.322.363,72 | 34,17% | 3,166% | 60,00% | 70,00% | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 838.330.518,08 | 850.180.950,01 | 1,41% | 91,79% | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 642.271,98 | 610.850,72 | -4,89% | 0,07% | | | 0,00% | 5,00% | 15,00% | Artigo 8, Inciso I |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 120.639,69 | 116.751,89 | -3,22% | 0,013% | 30,00% | 40,00% | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI | 521.632,29 | 494.098,83 | -5,28% | 0,053% | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 642.271,98 | 610.850,72 | -4,89% | 0,07% | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 33.431.644,30 | 33.580.327,55 | 0,44% | 3,63% | | | 0,00% | 2,60% | 5,00% | Artigo 9, Inciso II |
| 33.913.562/0001-85 | MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO | 12.667.396,89 | 12.723.664,52 | 0,44% | 1,374% | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR | 13.200.996,49 | 13.269.757,32 | 0,52% | 1,433% | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F | 7.563.250,92 | 7.586.905,71 | 0,31% | 0,819% | 10,00% | 10,00% | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior | 16.162.683,41 | 16.728.939,83 | 3,50% | 1,81% | | | 0,00% | 1,30% | 5,00% | Artigo 9, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 7.363.062,21 | 7.541.743,90 | 2,43% | 0,814% | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 8.799.621,20 | 9.187.195,93 | 4,40% | 0,992% | | | | | | |
| | INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL | 49.594.327,71 | 50.309.267,38 | 1,44% | 5,43% | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados) | 25.148.798,13 | 25.132.186,85 | -0,07% | 2,71% | | | 0,00% | 3,10% | 5,00% | Artigo 10, Inciso II |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.027.035,78 | 2.031.083,23 | 0,20% | 0,219% | 15,00% | 5,00% | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M | 23.121.762,35 | 23.101.103,62 | -0,09% | 2,494% | | | | | | |

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

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



Comitê de Investimento

Ata n° 005/2025 – aos trinta dias do mês de janeiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt (remotamente), Evilson Fischer Matos Siqueira 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 27/01/2025.

| COPOM | Referência | Exercício | Situação | Anterior | Atual |
|------------------|-------------------------|-----------|----------|----------|-------|
| Taxa Selic Atual | 29/01/2025 a 19/03/2025 | 2025 | Elevação | 12,25 | 13,25 |

Fonte: Banco Central do Brasil

| Índice | Referência | Exercício | Situação | Previsão | |
|---|------------------|-----------|----------|----------|-------|
| | | | | Anterior | Atual |
| Meta Taxa Selic (final de período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 15,00 | 15,00 |
| PIB | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 2,04 | 2,06 |
| IGP-M (variação %) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 4,87 | 5,00 |
| Cotação do Dólar (final do período) | Mediana agregada | 2025 | Estável | 6,00 | 6,00 |
| IPCA (Expectativas - Curto Prazo) | Mediana agregada | 2025 | Elevação | 5,08 | 5,50 |
| Dívida Líquida do Setor Público (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Redução | 66,95 | 66,40 |
| Resultado Primário (% PIB) | Mediana agregada | 2025 | Estável | -0,60 | -0,60 |

| | | | | | |
|--|---------------------|------|----------|--------|--------|
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Redução | 7,4762 | 7,4287 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Redução | 7,4638 | 7,4450 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,4946 | 7,5494 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,7592 | 7,7922 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Redução | 7,9961 | 7,9766 |
| Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027) | Anbima – 29/01/2025 | 2025 | Elevação | 7,8876 | 7,9435 |

| | | | | | |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|
| Ibovespa | 29/01/2025 | 2025 | Elevação | 123.338 | 123.432 |
|----------|------------|------|----------|---------|---------|

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

| | | | | | |
|---------------------------|--------------------------|------|--------|--------------------------|--------------------------|
| Posição dos Investimentos | novembro - dezembro/2024 | 2024 | Em Mil | Fechamento novembro/2024 | Fechamento dezembro/2024 |
| | | | | 913.715 | 934.271 |

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem, houve elevação da taxa Selic, juros básicos da economia, em 1 ponto percentual, para 13,25% ao ano. A decisão era esperada pelos analistas financeiros, tratando-se da quarta elevação consecutiva da taxa Selic. As expectativas dos agentes de mercado apontam que a projeção para o IPCA-IBGE (5,50%), em elevação, fechará o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com mais de 85% do patrimônio em TPs atrelados a variação do IPCA, em com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

o IGP-M apresenta elevação atingindo 5,00%, indicando manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 6,00, estável, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta nova elevação ao percentual de 2,06% no ano. Parte dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução, sendo os vértices 5040 d.u., 2520 d.u. e 504 d.u. apresentam elevação. No IBOVESPA em relação a semana anterior houve elevação para 123.432 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 27/01/2025 com patrimônio de 933.749MM. No segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva e no segmento de renda variável há variação patrimonial negativa. Houve emissão das seguintes APRs.:

| APR | Data da Operação | Movimento R\$ | Aplicação/Resgate | Produto |
|----------|------------------|---------------|-------------------|--|
| 010/2025 | 24/01/2025 | 1.340.000,00 | Aplicação | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 011/2025 | 29/01/2025 | 3.740.000,00 | Resgate | SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI |
| 012/2025 | 29/01/2025 | 150.000,00 | Resgate | BB PREVID RF PERFIL FIC FI |

Em razão das taxas verificadas no mercado secundário o Comitê iniciará procedimentos visando eventual aquisição de TPs para ocorrer provavelmente a partir de fevereiro quando ficarão disponíveis recursos relativos a pagamentos de cupons. Está sendo estudado movimento para redução de posições nos investimentos em renda variável no exterior objetivando diminuir a volatilidade da carteira. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 13 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

30/01/2025

| CNPJ | Fundo | Posição 15/01/2025 | Posição 27/01/2025 | Variação Semanal | % PL | Limite % | Limite % | Saldo Dez/24 | R\$ 926.233.254,96 | | | 0,81% | |
|--------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------|---------------|------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|-------|----------------------|
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Pró-Gestão | | Evolução PL | R\$ 7.515.434,92 | | | |
| | | | | | | Res. 4.963/21 | Nível II | | | | | | |
| TOTAL PATRIMÔNIO | | 934.271.201,37 | 933.748.689,88 | -0,06% | 100% | | | Limite Inferior (%) | Estratégia Alvo | Limite Superior (%) | Enquadramento | | |
| | Títulos Públicos de emissão do TN (SEL | 808.068.177,01 | 810.037.170,51 | 0,24% | 86,75% | 100,00% | 100,00% | 76,00% | 89,00% | 98,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea A | | |
| CP | C P (NTN-B) Marcação na Curva | 808.068.177,01 | 810.037.170,51 | 0,24% | 86,75% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos 100% Título | 51.233.217,55 | 48.828.321,99 | -4,69% | 5,23% | | | 2,00% | 3,00% | 10,00% | Artigo 7, Inciso I, Alínea B | | |
| 19.769.046/0001-06 | CAIXA BRASIL 2030 II TP | 16.793.688,28 | 16.696.253,01 | -0,58% | 1,788% | 60,00% | 70,00% | | | | | | |
| 09.577.447/0001-00 | SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM | 34.439.529,27 | 32.132.068,98 | -6,70% | 3,441% | | | | | | | | |
| | RENDA FIXA - SUB TOTAL | 859.301.394,56 | 858.865.492,50 | -0,05% | 91,98% | | | | | | | | |
| | Fundos de Investimentos em Ações | 623.986,64 | 638.147,84 | 2,27% | 0,07% | 30,00% | 40,00% | 0,00% | 0,50% | 15,00% | Artigo 8, Inciso I | | |
| 07.279.657/0001-89 | QUEST AÇÕES FIC FIA | 118.862,88 | 120.366,63 | 1,27% | 0,013% | | | | | | | | |
| 08.817.414/0001-10 | ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO F | 505.123,76 | 517.781,21 | 2,51% | 0,055% | | | | | | | | |
| | RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL | 623.986,64 | 638.147,84 | 2,27% | 0,07% | | | | | | | | |
| | FIC Aberto "Investimentos no Exterior" | 32.934.312,77 | 33.095.842,33 | 0,49% | 3,54% | 10,00% | 10,00% | 0,00% | 3,40% | 5,00% | Artigo 9, Inciso II | | |
| 33.913.562/0001-85 | MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC | 12.503.351,02 | 12.677.054,54 | 1,39% | 1,358% | | | | | | | | |
| 17.804.792/0001-50 | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INV | 13.007.109,35 | 12.999.403,27 | -0,06% | 1,392% | | | | | | | | |
| 31.964.961/0001-40 | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMEN | 7.423.852,40 | 7.419.384,52 | -0,06% | 0,795% | | | | | | | | |
| | F I A - BDR Nível I - Investimentos no E | 16.279.320,55 | 16.017.020,36 | -1,61% | 1,72% | | | | | 0,00% | 1,60% | 5,00% | Artigo 9, Inciso III |
| 19.436.818/0001-80 | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍ | 7.337.594,36 | 7.251.395,45 | -1,17% | 0,777% | | | | | | | | |
| 17.502.937/0001-68 | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I | 8.941.726,19 | 8.765.624,91 | -1,97% | 0,939% | | | | | | | | |
| | INVEST NO EXTERIOR - TOTAL | 49.213.633,32 | 49.112.862,69 | -0,20% | 5,26% | | | | | | | | |
| | FI em Participações - FIP - (Invest. Estr | 25.132.186,85 | 25.132.186,85 | 0,00% | 2,69% | 15,00% | 5,00% | 0,00% | 2,50% | 5,00% | Artigo 10, Inciso II | | |
| 15.039.162/0001-00 | FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE E | 2.031.083,23 | 2.031.083,23 | 0,00% | 0,218% | | | | | | | | |
| 27.782.774/0001-78 | KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INST | 23.101.103,62 | 23.101.103,62 | 0,00% | 2,474% | | | | | | | | |
| | | | | | | | | 8,00% | | | | | |
| | | | | | | | | 100,00% | | | | | |

Patricia Ramos Quadresma
 Coord. Adm. Financeira
 Rbg.: 023 - BERTPREV

ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO BERTPREV

Ata C.F. nº 01/2025 – Processo Administrativo nº 50/2025. Aos trinta e um dias do mês de janeiro, às nove horas e trinta minutos em primeira chamada e às nove horas e quarenta e cinco minutos em segunda e última chamada, reuniram-se os membros do Conselho Fiscal do BERTPREV para realização da décima primeira reunião ordinária de 2025, de forma presencial, estando presentes os Conselheiros: Sra. Rita de Cássia Ferreira Furlan, Michelle Santos do Nascimento, Adriana dos Santos Rodrigues, Fabiano Teles de Oliveira, Ariosto Silvio Luciano, Jean Carlo Muniz e Andréa de Oliveira Harder Marques. Convidada, Sr.^a Patrícia Ramos Quaresma – Coordenadora Administrativo-Financeiro, Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade, Presidente do Instituto. Dando início a reunião, a Sra Patrícia informou a todos que foram enviados para análise e deliberação nesta reunião, os relatórios Balancetes da Receita e Despesa de novembro e dezembro/2024, Relatório da Consultoria Financeira referente aos meses de Novembro e Dezembro bem como o parecer do Comitê de Investimentos.

| 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 |
| Mai | 845.765.848,12 | 857.504.601,22 | 9.203.083,83 | 1,08 | 0,89 | 0,19 |
| Junho | 857.504.601,22 | 866.237.475,77 | 6.917.736,33 | 0,80 | 0,62 | 0,18 |
| Julho | 866.237.475,77 | 878.940.807,12 | 10.047.889,10 | 1,16 | 0,86 | 0,30 |
| Agosto | 878.940.807,12 | 888.028.100,85 | 6.980.580,49 | 0,79 | 0,43 | 0,36 |
| Setembro | 888.028.100,85 | 892.606.145,76 | 2.813.044,92 | 0,32 | 0,87 | -0,56 |
| Outubro | 892.606.145,76 | 903.382.447,94 | 7.981.825,76 | 0,89 | 1,04 | -0,58 |
| Novembro | 903.382.447,94 | 913.715.915,88 | 9.523.467,81 | 1,06 | 0,78 | 0,27 |
| Dezembro | 913.715.915,88 | 926.233.213,45 | 3.379.601,17 | 0,37 | 0,95 | -0,59 |

Item 1: Apreciação dos Balancetes da Despesa e Receita de outubro/2024. Após explanação da Sr.^a Patrícia, tendo em vista o documento apresentado, deliberou o Conselho por unanimidade em ratificar a boa ordem dos Balancetes da Despesa e Receita novembro/2024, a Sra Patrícia fez breve explanação sobre o resultado dos investimentos nos meses de novembro e dezembro/24, o Conselho deliberou por aprovar o balancete de receita e despesa de novembro e próxima reunião analisar o balancete de dezembro. **Item 2:** Análise por amostragem de processos administrativos de aposentadorias e pensões concedidas em dezembro/2024. Durante a reunião, foram disponibilizados, em formato digital, para conferência o Processo de Aposentadoria 145/2019 e os Processos Digitais de Aposentadoria 238/2024, 283/2024, 284/2024, 292/2024 e 297/2024. **Item 3: Assuntos Gerais:** Os conselheiros reprovados na prova de certificação: Adriana dos Santos Rodrigues e Fabiano Teles de Oliveria, solicitam que seja apreciado pelo Conselho Administrativo uma possível representação contra o Instituto TOTUM tendo em vista que as justificativas apresentadas pelo referido Instituto não foram satisfatórias. Nada mais havendo a tratar, a Presidente 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 _____

Ariosto Silvio Luciano _____

Andrea de Oliveira Harder Marques _____



**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS
DE BERTIOGA - SÃO PAULO**

Estudo Atuarial

Cenário – Projeto de Lei Complementar



*Exacttus Consultoria Atuarial
Fevereiro/2025*

Sumário

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | <i>CONSIDERAÇÕES INICIAIS</i> | 2 |
| 2. | <i>LEGISLAÇÃO E BASE DE DADOS</i> | 3 |
| 3. | <i>PLANO DE BENEFÍCIOS</i> | 4 |
| 4. | <i>PLANO DE CUSTEIO</i> | 4 |
| 5. | <i>PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS</i> | 5 |
| 6. | <i>CENÁRIOS</i> | 10 |
| 7. | <i>COMPARATIVO DAS ÚLTIMAS 3 AVALIAÇÕES ATUARIAIS</i> | 11 |
| 8. | <i>RESULTADOS ATUARIAIS</i> | 11 |
| 9. | <i>CONSIDERAÇÕES FINAIS</i> | 16 |
| 10. | <i>RESULTADOS ATUARIAIS - ADICIONAIS</i> | 17 |
| 11. | <i>LIMITAÇÕES</i> | 22 |

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga – SP - **BERTPREV** solicitou a *Exacttus Consultoria Atuarial* um estudo atuarial visando apresentar um Cenário para possível medida que permita a readequação do Plano de Custeio do RPPS.

O referido estudo foi solicitado pelo Instituto em 15 de janeiro 2025, através de e-mail contendo a “*Minuta de PL - referente ao PROJETO DE LEI COMPLEMENTAR Nº /2024 – para readequação do Plano de Custeio do RPPS*” (Anexo I), com a descrição do cenário a ser desenvolvido, resumidamente com os seguintes pontos principais:

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente –cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;
- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Servidores Ativos trabalharão 10% a mais do tempo restante em dias para aposentadoria, limitado a 360 dias;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante;
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055; e
- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

O objetivo deste Estudo Atuarial é averiguar se o **Cenário** ao qual está inserida a população do plano de benefícios está atendendo às necessidades estimadas quando da sua manutenção e propor alternativas viáveis e, legalmente possíveis, que permitam o reequilíbrio do déficit financeiro e atuarial, com o objetivo de garantir a sustentabilidade orçamentária e fiscal no sistema previdenciários a longo prazo do Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores do Município de Bertioga - SP, cuja gestão única é de responsabilidade do **Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - SP**, legalmente designada pela sigla **BERTPREV**.

2. LEGISLAÇÃO E BASE DE DADOS

O foco desta etapa do projeto é analisar as bases para o cálculo dos valores de provisões, benefícios, contribuições e demais valores apresentados no presente relatório.

O estudo foi conduzido com base nas informações recebidas, sendo:

Documentação:

- ✓ Lei Complementar n.º 119, BOM de 30 de janeiro de 2016;
- ✓ Lei Complementar n.º 95, de 20 de julho de 2013;
- ✓ Lei Complementar n.º 153 de 23 de janeiro de 2020;
- ✓ Lei Complementar n.º 167, de 28 de dezembro de 2021;
- ✓ Lei Complementar n.º 170, de 05 de maio de 2022;
- ✓ Lei Complementar n.º 182, de 28 de julho de 2023;
- ✓ Lei Complementar n.º 198, de 28 de novembro de 2024;
- ✓ Minuta de PLS – Projeto de Lei Complementar n.º 2024.

Dados Cadastrais

No presente estudo foi utilizada a mesma base de dados da Avaliação Atuarial de 2025, sendo a data de 31 de outubro de 2024.

3. *PLANO DE BENEFÍCIOS*

Os benefícios oferecidos no Plano apresentado pelo **BERTPREV** são os seguintes:

I - Quanto ao segurado:

- a) aposentadoria por tempo de contribuição;
- b) aposentadoria por idade ou compulsória;
- c) aposentadoria por invalidez.

II - Quanto ao dependente:

- a) pensão por morte.

4. *PLANO DE CUSTEIO*

O atual plano de custeio das aposentadorias e pensões dos servidores municipais atualizado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 prevê uma contribuição constante de **35,61%** das remunerações dos ativos, tendo o Município participação de **21,61%** e o servidor **14%**. As despesas administrativas correspondem a **3,11%**, totalizando **38,72%**.

5. **PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS**

Para este Estudo Atuarial adotamos as mesmas premissas e hipóteses atuariais e financeiras da Avaliação Atuarial de 2025, data base de 31/12/2024.

As premissas, hipóteses financeiras e atuariais utilizadas na presente reavaliação são as especificadas nas tabelas a seguir, sendo que as mesmas são apropriadas e adequadas ao plano de benefícios.

5.1 **Hipóteses Financeiras**

| Hipóteses | Valores |
|---|----------------|
| Taxa de Juros Real (a.a.) | 5,40% |
| Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.) | 1,00% |
| Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.) | 0,00% |
| Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.) | 0,00% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.) | 100,00% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.) | 100,00% |

- Considerações sobre Hipóteses Financeiras:

Taxa de Juros Real (a.a.) = 5,40%(a.a.)

A taxa de juros impacta diretamente no custo do plano, visto que é utilizada como parâmetro de uma taxa mínima de retorno de investimento ao longo prazo, no mínimo 75 anos. Essa taxa deve ser acompanhada e avaliada anualmente, sempre com visão de futuro.

Quanto maior a taxa de juros adotada, menor será a necessidade presente de recursos, e vice-versa.

Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.) = 1,00%

A Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito adotada foi de 1,00%; essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.) = 0,00%

A Taxa Real de Crescimento Real do Salário por Produtividade não foi considerada, essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.) = 0,00%

A Taxa Real de Crescimento Real dos Benefícios do Plano não foi considerada, essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)

O Fator (taxa) de Determinação do Valor Real do Longo do Tempo dos Salários não foi considerado. Essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.)

O Fator (taxa) de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios não foi considerado. Essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

5.2 Hipóteses Biométricas

| Hipóteses | Valores |
|---|---------------|
| Novos Entrados | Não Utilizada |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador morte) | IBGE-2023 |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência) | IBGE-2023 |
| Tábua de Mortalidade de Inválido | IBGE-2023 |
| Tábua de Entrada em Invalidez | Álvaro Vindas |
| Tábua de Morbidez | Não Utilizada |
| Outras Tábuas Utilizadas | Não Utilizada |
| Composição Familiar | Base de Dados |

Novos Entrados

Não Utilizada

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador de morte)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

Tábua de Mortalidade de Inválido

Observa o parâmetro mínimo estabelecido no art. 36º da Portaria 1.467/22 (IBGE 2023 como mortalidade mínima de inválidos).

Tábua de Entrada em Invalidez

A Tábua utilizada é adequada a nova legislação e mantida a mesma, ou seja, Álvaro Vindas.

Tábua de Morbidez

Não utilizada a tabua de morbidez.

Outras Tábuas Utilizadas

Não foram utilizadas outras tábuas no presente estudo de Avaliação Atuarial do Instituto.

Composição Familiar

Base de Dados Informada

Esclarecemos que todos os cálculos são efetuados com base nos dados individuais informados.

5.3 Regime Financeiro:

| Benefícios do Plano | Regime Financeiro | Método |
|---|-------------------------------------|---------------|
| Aposentadorias por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória | Capitalização | PUC (*) |
| Aposentadoria por Invalidez | Repartição de Capitais de Cobertura | |
| Pensão por Morte de Segurado Ativo | Repartição de Capitais de Cobertura | |
| Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória | Capitalização | PUC (*) |
| Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez | Capitalização | PUC (*) |

(*) PUC = Crédito Unitário Projetado

Para um melhor entendimento desse item transcrevemos a seguir as Definições de Regime Financeiro e Métodos de Financiamento, sendo:

Regime Financeiro: Critério de financiamento do plano de benefícios.

- **Regime Financeiro de Capitalização:** Regime que objetiva a o fluxo de contribuições, aplicadas durante o período de acumulação, é determinado de modo a gerar receitas capazes de produzir montantes equivalentes aos valores atuais dos benefícios avaliados segundo esse regime.
- **Regime Financeiro de Repartição de Capitais de Cobertura:** Regime que objetiva que o custeio anual seja suficiente para garantir a *constituição* das reservas necessárias para pagamento dos benefícios, ocorridos no ano, e avaliados sob esse regime. Esse regime admite-se a constituição de fundos de oscilação de riscos.
- **Regime Financeiro de Repartição Simples:** Regime que objetiva que o custeio anual seja suficiente para garantir o *pagamento* dos benefícios, ocorridos no ano, e avaliados sob esse regime. Não utilizamos esse regime financeiro para nenhum benefício oferecido pelo *Bertprev*.

Método de Financiamento: Metodologia adotada pelo atuário responsável pelo acompanhamento do plano para sua forma de capitalização, face às características biométricas, demográficas, financeiras e econômicas dos participantes.

- **Método de Crédito Unitário Projetado (PUC):** Método de financiamento em que a reserva matemática é definida como o valor atual do benefício projetado até a data prevista de início de pagamento de benefício, multiplicado pela razão entre o tempo de serviço atingido na data da avaliação e o tempo de serviço que será alcançado na data da concessão do benefício.

5.4 Parâmetros diversos:

Dependentes: dependentes reais, quando da concessão de benefícios de risco.

Despesas Administrativas: 3,11% da folha de remuneração de contribuição.

Portadores de Doenças Graves: Para a inclusão da isenção da contribuição previdenciária para os segurados portadores de doenças graves, o *BERTPREV* indicou os elegíveis na base de dados de aposentados, totalizando 51 aposentados, que são portadores de doenças graves.

6. CENÁRIOS

Entende-se, do texto da Minuta do Projeto de Lei recebida, que a alteração da LC nº 95/13, quanto as contribuições previdenciárias e ainda os aportes financeiros estipulados por Lei e adicionadas a contabilização da totalidade do produto auferido pela retenção do Imposto de Renda. Com esse entendimento, define-se o seguinte cenário parâmetro para os cálculos:

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente –cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;
- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Servidores Ativos trabalharão 10% a mais do tempo restante em dias para aposentadoria, limitado a 360 dias;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante;
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055; e
- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

A partir da definição do cenário, procedemos aos cálculos atuariais, com o fim de dimensionar o impacto que o Plano Previdenciário sofrerá com essas alterações.

7. COMPARATIVO DAS ÚLTIMAS 3 AVALIAÇÕES ATUARIAIS

Apresentamos o quantitativo e a folha dos servidores ativos, inativos e pensionistas, dos últimos 3 DRAA's:

| Folha Salarial | DRAA 2023 | DRAA 2024 | Var. % | DRAA 2025 | Var. % |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| ATIVOS | 8.840.052,45 | 11.214.053,86 | 26,86% | 12.538.128,72 | 11,81% |
| INATIVOS | 2.619.545,72 | 3.167.945,24 | 20,93% | 3.659.531,57 | 15,52% |
| PENSIONISTAS | 369.333,26 | 419.922,47 | 13,70% | 488.204,42 | 16,26% |
| TOTAL | 11.828.931,43 | 14.801.921,57 | 25,13% | 16.685.864,71 | 12,73% |

| Massa Participantes | DRAA 2023 | DRAA 2024 | Var. % | DRAA 2025 | Var. % |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ATIVOS | 1.411 | 1.551 | 9,92% | 1.702 | 9,74% |
| INATIVOS | 373 | 399 | 6,97% | 430 | 7,77% |
| PENSIONISTAS | 85 | 90 | 5,88% | 95 | 5,56% |
| TOTAL | 1.869 | 2.040 | 9,15% | 2.227 | 9,17% |

8. RESULTADOS ATUARIAIS

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente –cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;
- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Servidores Ativos trabalharão 10% a mais do tempo restante em dias para aposentadoria, limitado a 360 dias;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante;
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055; e

- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

Obs. (1): Quanto aos valores utilizados, neste cenário, no plano de amortização com aportes financeiros, são os valores estabelecidos considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 32 anos até 2055, sendo o seguinte:

| Ano | Aportes (RS) | Saldo Inicial (RS) | (-) Pagamento (RS) | Juros (RS) | Saldo Final (RS) |
|------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|
| 2024 | 5.574.944,48 | 254.818.055,31 | (5.574.944,48) | 13.530.838,74 | 262.773.949,56 |
| 2025 | 5.574.944,48 | 262.773.949,56 | (5.574.944,48) | 13.953.296,72 | 271.152.301,80 |
| 2026 | 11.149.888,97 | 271.152.301,80 | (11.149.888,97) | 14.398.187,23 | 274.400.600,06 |
| 2027 | 18.753.419,94 | 274.400.600,06 | (18.753.419,94) | 14.570.671,86 | 270.217.851,98 |
| 2028 | 18.753.419,94 | 270.217.851,98 | (18.753.419,94) | 14.348.567,94 | 265.812.999,97 |
| 2029 | 18.753.419,94 | 265.812.999,97 | (18.753.419,94) | 14.114.670,30 | 261.174.250,33 |
| 2030 | 18.753.419,94 | 261.174.250,33 | (18.753.419,94) | 13.868.352,69 | 256.289.183,08 |
| 2031 | 18.753.419,94 | 256.289.183,08 | (18.753.419,94) | 13.608.955,62 | 251.144.718,75 |
| 2032 | 18.753.419,94 | 251.144.718,75 | (18.753.419,94) | 13.335.784,57 | 245.727.083,38 |
| 2033 | 18.753.419,94 | 245.727.083,38 | (18.753.419,94) | 13.048.108,13 | 240.021.771,56 |
| 2034 | 18.753.419,94 | 240.021.771,56 | (18.753.419,94) | 12.745.156,07 | 234.013.507,69 |
| 2035 | 18.753.419,94 | 234.013.507,69 | (18.753.419,94) | 12.426.117,26 | 227.686.205,00 |
| 2036 | 18.753.419,94 | 227.686.205,00 | (18.753.419,94) | 12.090.137,49 | 221.022.922,54 |
| 2037 | 18.753.419,94 | 221.022.922,54 | (18.753.419,94) | 11.736.317,19 | 214.005.819,79 |
| 2038 | 18.753.419,94 | 214.005.819,79 | (18.753.419,94) | 11.363.709,03 | 206.616.108,87 |
| 2039 | 18.753.419,94 | 206.616.108,87 | (18.753.419,94) | 10.971.315,38 | 198.834.004,31 |
| 2040 | 18.753.419,94 | 198.834.004,31 | (18.753.419,94) | 10.558.085,63 | 190.638.670,00 |
| 2041 | 18.753.419,94 | 190.638.670,00 | (18.753.419,94) | 10.122.913,38 | 182.008.163,43 |
| 2042 | 18.753.419,94 | 182.008.163,43 | (18.753.419,94) | 9.664.633,48 | 172.919.376,96 |
| 2043 | 18.753.419,94 | 172.919.376,96 | (18.753.419,94) | 9.182.018,92 | 163.347.975,94 |
| 2044 | 18.753.419,94 | 163.347.975,94 | (18.753.419,94) | 8.673.777,52 | 153.268.333,52 |
| 2045 | 18.753.419,94 | 153.268.333,52 | (18.753.419,94) | 8.138.548,51 | 142.653.462,08 |
| 2046 | 18.753.419,94 | 142.653.462,08 | (18.753.419,94) | 7.574.898,84 | 131.474.940,97 |
| 2047 | 18.753.419,94 | 131.474.940,97 | (18.753.419,94) | 6.981.319,37 | 119.702.840,40 |
| 2048 | 18.753.419,94 | 119.702.840,40 | (18.753.419,94) | 6.356.220,83 | 107.305.641,28 |
| 2049 | 18.753.419,94 | 107.305.641,28 | (18.753.419,94) | 5.697.929,55 | 94.250.150,89 |
| 2050 | 18.753.419,94 | 94.250.150,89 | (18.753.419,94) | 5.004.683,01 | 80.501.413,95 |
| 2051 | 18.753.419,94 | 80.501.413,95 | (18.753.419,94) | 4.274.625,08 | 66.022.619,09 |
| 2052 | 18.753.419,94 | 66.022.619,09 | (18.753.419,94) | 3.505.801,07 | 50.775.000,22 |
| 2053 | 18.753.419,94 | 50.775.000,22 | (18.753.419,94) | 2.696.152,51 | 34.717.732,79 |
| 2054 | 18.753.419,94 | 34.717.732,79 | (18.753.419,94) | 1.843.511,61 | 17.807.824,46 |
| 2055 | 18.753.419,94 | 17.807.824,46 | (18.753.419,94) | 945.595,48 | 0,00 |

Obs. (2): Conforme Projeto de Lei, deverão ser considerados ao Ativo Financeiro os valores de Imposto de Renda, para a cobertura do déficit técnico atuarial, que vier a ser recolhido até 31 de dezembro de 2025.

Para isso, o **BERTPREV** informou o valor recolhido de 2024, valor esse projetado e trazido a valor presente, para a projeção de crescimento do IR, foi utilizado o limite da projeção de inflação do Banco Central, que na data do estudo era de **4,50%**. (consulta ao sítio: <https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/metainflacao>)

Para trazer a valor presente utilizamos a taxa parâmetro do **BERTPREV** considerando a duração do passivo do plano no DRAA 2025, que é de **5,40%**. A seguir demonstramos os valores do IR em 31/12/2024, enviado pelo **BERTPREV**:

| Ano | Valor I.R. |
|-------------|-------------------------|
| 2024 | R\$ 5.536.198,07 |

Projetado e trazido a valor presente, pelo mesmo período do tempo remanescente do plano de amortização vigente, 32 (trinta e dois) anos, temos o seguinte montante:

| IR VALOR PRESENTE |
|---------------------------|
| R\$ 156.363.314,00 |

| IRRF LIVRE DAS VINCULAÇÕES CONSTITUCIONAIS | | |
|--|---------------|--------------|
| 2024 | 5.536.198,07 | Inflação BC* |
| 2025 | 5.785.326,98 | 4,50% |
| 2026 | 6.045.666,70 | 4,50% |
| 2027 | 6.317.721,70 | 4,50% |
| 2028 | 6.602.019,18 | 4,50% |
| 2029 | 6.899.110,04 | 4,50% |
| 2030 | 7.209.569,99 | 4,50% |
| 2031 | 7.534.000,64 | 4,50% |
| 2032 | 7.873.030,67 | 4,50% |
| 2033 | 8.227.317,05 | 4,50% |
| 2034 | 8.597.546,32 | 4,50% |
| 2035 | 8.984.435,90 | 4,50% |
| 2036 | 9.388.735,52 | 4,50% |
| 2037 | 9.811.228,61 | 4,50% |
| 2038 | 10.252.733,90 | 4,50% |
| 2039 | 10.714.106,93 | 4,50% |
| 2040 | 11.196.241,74 | 4,50% |
| 2041 | 11.700.072,62 | 4,50% |
| 2042 | 12.226.575,88 | 4,50% |
| 2043 | 12.776.771,80 | 4,50% |
| 2044 | 13.351.726,53 | 4,50% |
| 2045 | 13.952.554,22 | 4,50% |
| 2046 | 14.580.419,16 | 4,50% |
| 2047 | 15.236.538,03 | 4,50% |
| 2048 | 15.922.182,24 | 4,50% |
| 2049 | 16.638.680,44 | 4,50% |
| 2050 | 17.387.421,06 | 4,50% |
| 2051 | 18.169.855,01 | 4,50% |
| 2052 | 18.987.498,48 | 4,50% |
| 2053 | 19.841.935,91 | 4,50% |
| 2054 | 20.734.823,03 | 4,50% |
| 2055 | 21.667.890,06 | 4,50% |
| 2056 | 22.642.945,12 | 4,50% |

Valores em R\$

Considerando os Ativos Financeiros em 31 de dezembro de 2024 e o IR projetado, temos o montante total de **R\$ 1.083.459.994,38**, a título de Ativos Garantidores.

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Ativos Financeiros em 31/12/2024 | 927.096.680,38 |
| I.R. Projetado | 156.363.314,00 |
| Total - Ativos Garantidores | 1.083.459.994,38 |
| Valores em R\$ | |

A seguir, demonstramos os resultados atuariais:

BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO

Base Dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|--|--|-------------------------|
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 1.083.459.994,38 |
| 1.0.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | IR PROJETADO | 156.363.314,00 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.021.337.078,97 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 712.045.416,79 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.352.545.011,93 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 356.978.264,02 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 202.368.630,40 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 81.152.700,72 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 254.465.079,24 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | 316.587.994,65 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | 62.122.915,41 |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

9. *CONSIDERAÇÕES FINAIS*

A majoração das alíquotas dos servidores ativos para 15% e a alíquota de 28% para o Ente (professores e Poder Legislativo) demonstram moderada elevação do VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios a Conceder, reduzindo a PMBaC – Provisão Matemática de Benefícios a Conceder.

O acréscimo de no máximo de 360 dias dos servidores ativos, como forma de auxílio na recuperação do equilíbrio atuarial, no tempo futuro de aposentadoria refletiu um aumento do VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios a Conceder, Ente e Servidores e no aumento VABF – Valor Atual dos Benefícios Futuros, refletindo em um aumento das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder.

A alíquota de 14% para inativos e pensionistas acima do que exceder o valor correspondente a quatro salários-mínimos, reduziu o VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios Concedidos, por consequência, aumentando a PMBC – Provisão Matemática de Benefícios Concedidos.

A isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os segurados portadores de doenças graves reduziu o VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios Concedidos dos Inativos, por consequência, aumentando a PMBC – Provisão Matemática de Benefícios Concedidos.

Lembramos que todos os resultados e alternativas antes de sua implementação deverão ser validados pelas áreas jurídica e contábil do **BERTPREV** e aprovação do Ministério da Previdência Social - Secretaria de Regime Próprio e Complementar – SRPC - Departamento dos Regimes de Previdência no Serviço Público – DRPSP.

São Paulo, 06 de fevereiro de 2025.

WILMA GOMES Assinado de forma digital
por WILMA GOMES
TORRES:99622 TORRES:99622874800
874800 Dados: 2025.02.07
08:15:11 -03'00'

Exacttus Consultoria Atuarial
CIBA nº 111

Wilma Gomes Torres
MIBA nº 539

10. RESULTADOS ATUARIAIS - ADICIONAIS

Não foi escopo do presente estudo, o Item Resultados Atuariais – Adicionais, mas informamos a seguir algumas alternativas, somente a título de comparação, caso algum item do PL não se concretize.

Nas três simulações foi mantido o aumento de alíquotas do Ente e servidores ativos, o aumento de tempo futuro para aposentadoria e a redução das contribuições dos inativos e pensionistas.

SIMULAÇÃO 1:

ELIMINANDO IMPOSTO DE RENDA PROJETADO

**BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO**

Base Dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|----------------------------------|--|-------------------------|
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS I.R. PROJETADO | 927.096.680,38 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.021.337.078,97 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 712.045.416,79 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.352.545.011,93 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 356.978.264,02 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 202.368.630,40 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 81.152.700,72 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 254.465.079,24 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | 160.224.680,65 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | (94.240.398,59) |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

SIMULAÇÃO 2:

ELIMINANDO PLANO DE AMORTIZAÇÃO

**BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO**

Base Dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|--|--|-------------------------|
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 1.083.459.994,38 |
| 1.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | LR PROJETADO | 156.363.314,00 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.275.802.158,21 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 712.045.416,79 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.352.545.011,93 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 356.978.264,02 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 202.368.630,40 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 81.152.700,72 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | - |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | (192.342.163,83) |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | (192.342.163,83) |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

SIMULAÇÃO 3:

ELIMINANDO IMPOSTO DE RENDA E PLANO DE AMORTIZAÇÃO

**BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO**

Base Dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|----------------------------------|--|-------------------------|
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS I.R. PROJETADO | 927.096.680,38 |
| | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.275.802.158,21 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 712.045.416,79 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.352.545.011,93 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 356.978.264,02 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 202.368.630,40 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 81.152.700,72 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | (348.705.477,83) |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | (348.705.477,83) |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021



Estudo Atuarial
Fevereiro, 2025

BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO

Base Dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | Estudo Atuarial PL | Simulação 1 | Simulação 2 | Simulação 3 |
|-------------------------------------|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| | | integral | SEM IR | SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | SEM IR e PLANO DE AMORTIZAÇÃO |
| | | VALORES R\$ | | | |
| (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS | | 1.083.459.994,38 | 927.096.680,38 | 1.083.459.994,38 | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 |
| | LR PROJETADO | 156.363.314,00 | - | 156.363.314,00 | - |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.021.337.078,97 | 1.021.337.078,97 | 1.275.802.158,21 | 1.275.802.158,21 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | | | | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 712.045.416,79 | 712.045.416,79 | 712.045.416,79 | 712.045.416,79 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.352.545.011,93 | 1.352.545.011,93 | 1.352.545.011,93 | 1.352.545.011,93 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 356.978.264,02 | 356.978.264,02 | 356.978.264,02 | 356.978.264,02 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 202.368.630,40 | 202.368.630,40 | 202.368.630,40 | 202.368.630,40 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 81.152.700,72 | 81.152.700,72 | 81.152.700,72 | 81.152.700,72 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 254.465.079,24 | 254.465.079,24 | - | - |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 | 254.465.079,24 | - | - |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | 316.587.994,65 | 160.224.680,65 | (192.342.163,83) | (348.705.477,83) |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | 62.122.915,41 | (94.240.398,59) | (192.342.163,83) | (348.705.477,83) |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

11. LIMITAÇÕES

*Este relatório foi preparado para uso exclusivo da **BERTPREV** e Prefeitura de Bertioga - SP, seus respectivos dirigentes, conselheiros, demais gestores e órgãos fiscalizadores. Nenhum item deste relatório poderá ser compartilhado com qualquer outra parte sem a expressa aprovação, por escrito, da **EXACTTUS**.*



**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA
SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS
DE BERTIOGA - SÃO PAULO**

Estudo Atuarial

Cenário – Projeto de Lei Complementar Jan/25



*Exacttus Consultoria Atuarial
Janeiro/2025*

Sumário

| | | |
|-----|---|----|
| 1. | <i>CONSIDERAÇÕES INICIAIS</i> | 2 |
| 2. | <i>LEGISLAÇÃO E BASE DE DADOS</i> | 3 |
| 3. | <i>PLANO DE BENEFÍCIOS</i> | 3 |
| 4. | <i>PLANO DE CUSTEIO</i> | 4 |
| 5. | <i>PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS</i> | 4 |
| 6. | <i>CENÁRIOS</i> | 9 |
| 7. | <i>COMPARATIVO DAS ÚLTIMAS 3 AVALIAÇÕES ATUARIAIS</i> | 11 |
| 8. | <i>RESULTADOS ATUARIAIS</i> | 11 |
| 9. | <i>CONSIDERAÇÕES FINAIS</i> | 16 |
| 10. | <i>RESULTADOS ATUARIAIS - ADICIONAIS</i> | 17 |
| 11. | <i>LIMITAÇÕES</i> | 22 |

1. CONSIDERAÇÕES INICIAIS

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga – SP - **BERTPREV** solicitou a *Exacttus Consultoria Atuarial* um estudo atuarial visando apresentar um Cenário para possível medida que permita a readequação do Plano de Custeio do RPPS.

O referido estudo foi solicitado pelo Instituto em 15 de janeiro 2025, através de e-mail contendo a “*Minuta de PL - referente ao PROJETO DE LEI COMPLEMENTAR N O / 2024 – para readequação do Plano de Custeio do RPPS*” (Anexo I), com a descrição do cenário a ser desenvolvido, resumidamente com os seguintes pontos principais:

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente –cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;
- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante.
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055;
- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

O objetivo deste Estudo Atuarial é averiguar se o **Cenário** ao qual está inserida a população do plano de benefícios está atendendo às necessidades estimadas quando da sua manutenção e propor alternativas viáveis e, legalmente possíveis, que permitam o reequilíbrio do déficit financeiro e atuarial, com o objetivo de garantir a sustentabilidade orçamentária e fiscal no sistema previdenciários a longo prazo do Regime Próprio de Previdência Social dos Servidores do Município de Bertioga - SP, cuja gestão única é de responsabilidade do **Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - SP**, legalmente designada pela sigla **BERTPREV**.

2. **LEGISLAÇÃO E BASE DE DADOS**

O foco desta etapa do projeto é analisar as bases para o cálculo dos valores de provisões, benefícios, contribuições e demais valores apresentados no presente relatório.

O estudo foi conduzido com base nas informações recebidas, sendo:

Documentação:

Lei Complementar n.º 119, BOM de 30 de janeiro de 2016;
Lei Complementar n.º 95, de 20 de julho de 2013;
Lei Complementar n.º 153 de 23 de janeiro de 2020;
Lei Complementar n.º 167, de 28 de dezembro de 2021;
Lei Complementar n.º 170, de 05 de maio de 2022;
Lei Complementar n.º 182, de 28 de julho de 2023;
Lei Complementar n.º 198, de 28 de novembro de 2024;
Minuta de PLS – Projeto de Lei Complementar n.º 2024.

Dados Cadastrais

No presente estudo foi utilizada a mesma base de dados da Avaliação Atuarial de 2025, sendo a data de 31 de outubro de 2024.

3. **PLANO DE BENEFÍCIOS**

Os benefícios oferecidos no Plano apresentado pelo **BERTPREV** são os seguintes:

I - Quanto ao segurado:

- a) aposentadoria por tempo de contribuição;
- b) aposentadoria por idade ou compulsória;
- c) aposentadoria por invalidez.

II - Quanto ao dependente:

- a) pensão por morte.

4. PLANO DE CUSTEIO

O atual plano de custeio das aposentadorias e pensões dos servidores municipais atualizado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 prevê uma contribuição constante de **35,61%** das remunerações dos ativos, tendo o Município participação de **21,61%** e o servidor **14%**. As despesas administrativas correspondem a **3,11%**, totalizando **38,72%**.

5. PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS

Para este Estudo Atuarial adotamos as mesmas premissas e hipóteses atuariais e financeiras da Avaliação Atuarial de 2025, data base de 31/12/2024.

As premissas, hipóteses financeiras e atuariais utilizadas na presente reavaliação são as especificadas nas tabelas a seguir, sendo que as mesmas são apropriadas e adequadas ao plano de benefícios.

5.1 Hipóteses Financeiras

| Hipóteses | Valores |
|---|---------|
| Taxa de Juros Real (a.a.) | 5,40% |
| Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.) | 1,00% |
| Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.) | 0,00% |
| Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.) | 0,00% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.) | 100,00% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.) | 100,00% |

- Considerações sobre Hipóteses Financeiras:

Taxa de Juros Real (a.a.) = 5,40%(a.a.)

A taxa de juros impacta diretamente no custo do plano, visto que é utilizada como parâmetro de uma taxa mínima de retorno de investimento ao longo prazo, no mínimo 75 anos. Essa taxa deve ser acompanhada e avaliada anualmente, sempre com visão de futuro.

Quanto maior a taxa de juros adotada, menor será a necessidade presente de recursos, e vice-versa.

Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.) = 1,00%

A Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito adotada foi de 1,00%; essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.) = 0,00%

A Taxa Real de Crescimento Real do Salário por Produtividade não foi considerada, essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.) = 0,00%

A Taxa Real de Crescimento Real dos Benefícios do Plano não foi considerada, essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)

O Fator (taxa) de Determinação do Valor Real do Longo do Tempo dos Salários não foi considerado. Essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Salários Futuros e Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios

(a.a.)

O Fator (taxa) de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios não foi considerado. Essa taxa impacta nos resultados do Valor Atual dos Benefícios Futuros, influenciando diretamente no Custo do Plano.

5.2 Hipóteses Biométricas

| Hipóteses | Valores |
|---|---------------|
| Novos Entrados | Não Utilizada |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador morte) | IBGE-2023 |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência) | IBGE-2023 |
| Tábua de Mortalidade de Inválido | IBGE-2023 |
| Tábua de Entrada em Invalidez | Álvaro Vindas |
| Tábua de Morbidez | Não Utilizada |
| Outras Tábuas Utilizadas | Não Utilizada |
| Composição Familiar | Base de Dados |

Novos Entrados

Não Utilizada

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador de morte)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

Tábua de Mortalidade de Inválido

Observa o parâmetro mínimo estabelecido no art. 36º da Portaria 1.467/22 (IBGE 2023 como mortalidade mínima de inválidos).

Tábua de Entrada em Invalidez

A Tábua utilizada é adequada a nova legislação e mantida a mesma, ou seja, Álvaro Vindas.

Tábua de Morbidez

Não utilizada a tabua de morbidez.

Outras Tábuas Utilizadas

Não foram utilizadas outras tábuas no estudo de Avaliação Atuarial do Instituto.

Composição Familiar

Base de Dados Informada

Esclarecemos que todos os cálculos são efetuados com base nos dados individuais informados.

5.3 Regime Financeiro:

| Benefícios do Plano | Regime Financeiro | Método |
|---|-------------------------------------|---------|
| Aposentadorias por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória | Capitalização | PUC (*) |
| Aposentadoria por Invalidez | Repartição de Capitais de Cobertura | |
| Pensão por Morte de Segurado Ativo | Repartição de Capitais de Cobertura | |
| Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória | Capitalização | PUC (*) |
| Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez | Capitalização | PUC (*) |

(*) PUC = Crédito Unitário Projetado

Para um melhor entendimento desse item transcrevemos a seguir as Definições de Regime Financeiro e Métodos de Financiamento, sendo:

Regime Financeiro: Critério de financiamento do plano de benefícios.

- **Regime Financeiro de Capitalização:** Regime que objetiva a o fluxo de contribuições, aplicadas durante o período de acumulação, é determinado de modo a gerar receitas capazes de produzir montantes equivalentes aos valores atuais dos benefícios avaliados segundo esse regime.
- **Regime Financeiro de Repartição de Capitais de Cobertura:** Regime que objetiva que o custeio anual seja suficiente para garantir a *constituição* das reservas necessárias para pagamento dos benefícios, ocorridos no ano, e avaliados sob esse regime. Esse regime admite-se a constituição de fundos de oscilação de riscos.
- **Regime Financeiro de Repartição Simples:** Regime que objetiva que o custeio anual seja suficiente para garantir o *pagamento* dos benefícios, ocorridos no ano, e avaliados sob esse regime. Não utilizamos esse regime financeiro para nenhum benefício oferecido pelo **Bertprev**.

Método de Financiamento: Metodologia adotada pelo atuário responsável pelo acompanhamento do plano para sua forma de capitalização, face às características biométricas, demográficas, financeiras e econômicas dos participantes.

- **Método de Crédito Unitário Projetado (PUC):** Método de financiamento em que a reserva matemática é definida como o valor atual do benefício projetado até a data prevista de início de pagamento de benefício, multiplicado pela razão entre o tempo de serviço atingido na data da avaliação e o tempo de serviço que será alcançado na data da concessão do benefício.

5.4 Parâmetros diversos:

Dependentes: dependentes reais, quando da concessão de benefícios de risco.

Despesas Administrativas: 3,11% da folha de remuneração de contribuição.

Portadores de Doenças Graves: Para a inclusão da isenção da contribuição previdenciária para os segurados portadores de doenças graves, o **BERTPREV** indicou os elegíveis na base de dados de aposentados, totalizando 51 aposentados, que são portadores de doenças graves.

6. CENÁRIOS

Entende-se, do texto da Minuta do Projeto de Lei recebida, que a alteração da LC nº 95/13, quanto as contribuições previdenciárias e ainda os aportes financeiros estipulados por Lei e adicionadas a contabilização da totalidade do produto auferido pela retenção do Imposto de Renda. Com esse entendimento, define-se o seguinte cenário parâmetro para os cálculos:

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente – cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;

- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante;
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055;
- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

A partir da definição do cenário, procedemos aos cálculos atuariais, com o fim de dimensionar o impacto que o Plano Previdenciário sofrerá com essas alterações.

7. COMPARATIVO DAS ÚLTIMAS 3 AVALIAÇÕES ATUARIAIS

Apresentamos o quantitativo e a folha dos servidores ativos, inativos e pensionistas, dos últimos 3 DRAA's:

| Folha Salarial | DRAA 2023 | DRAA 2024 | Var. % | DRAA 2025 | Var. % |
|----------------|----------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| ATIVOS | 8.840.052,45 | 11.214.053,86 | 26,86% | 12.538.128,72 | 11,81% |
| INATIVOS | 2.619.545,72 | 3.167.945,24 | 20,93% | 3.659.531,57 | 15,52% |
| PENSIONISTAS | 369.333,26 | 419.922,47 | 13,70% | 488.204,42 | 16,26% |
| TOTAL | 11.828.931,43 | 14.801.921,57 | 25,13% | 16.685.864,71 | 12,73% |

| Massa Participantes | DRAA 2023 | DRAA 2024 | Var. % | DRAA 2025 | Var. % |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ATIVOS | 1.411 | 1.551 | 9,92% | 1.702 | 9,74% |
| INATIVOS | 373 | 399 | 6,97% | 430 | 7,77% |
| PENSIONISTAS | 85 | 90 | 5,88% | 95 | 5,56% |
| TOTAL | 1.869 | 2.040 | 9,15% | 2.227 | 9,17% |

8. RESULTADOS ATUARIAIS

CENÁRIO ÚNICO

- Alíquota de 28% (vinte e oito por cento) para o Ente –cargos efetivos de professores;
- Alíquota de 15% (quinze por cento) para servidores ativos – calculada sobre a remuneração no cargo efetivo;
- Alíquota de 14% (catorze por cento) para inativos e pensionistas sobre o valor da parcela dos respectivos proventos de aposentadorias e pensões, que excede 4 (quatro) salários-mínimos;
- Isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os aposentados e pensionistas for portador de doença impactante;
- Aportes financeiros de acordo com os valores estabelecidos para os exercícios de 2025 a 2055;

- Vinculação total da receita de Imposto de Renda, retida pelo BERTPREV, ao plano de previdência.

Obs. (1).: Quanto aos valores utilizados, neste cenário, no plano de amortização com aportes financeiros, são os valores estabelecidos considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 32 anos até 2055, sendo o seguinte:

| Ano | Aportes (RS) | Saldo Inicial (RS) | (-) Pagamento (RS) | Juros (RS) | Saldo Final (RS) |
|------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|
| 2024 | 5.574.944,48 | 254.818.055,31 | (5.574.944,48) | 13.530.838,74 | 262.773.949,56 |
| 2025 | 5.574.944,48 | 262.773.949,56 | (5.574.944,48) | 13.953.296,72 | 271.152.301,80 |
| 2026 | 11.149.888,97 | 271.152.301,80 | (11.149.888,97) | 14.398.187,23 | 274.400.600,06 |
| 2027 | 18.753.419,94 | 274.400.600,06 | (18.753.419,94) | 14.570.671,86 | 270.217.851,98 |
| 2028 | 18.753.419,94 | 270.217.851,98 | (18.753.419,94) | 14.348.567,94 | 265.812.999,97 |
| 2029 | 18.753.419,94 | 265.812.999,97 | (18.753.419,94) | 14.114.670,30 | 261.174.250,33 |
| 2030 | 18.753.419,94 | 261.174.250,33 | (18.753.419,94) | 13.868.352,69 | 256.289.183,08 |
| 2031 | 18.753.419,94 | 256.289.183,08 | (18.753.419,94) | 13.608.955,62 | 251.144.718,75 |
| 2032 | 18.753.419,94 | 251.144.718,75 | (18.753.419,94) | 13.335.784,57 | 245.727.083,38 |
| 2033 | 18.753.419,94 | 245.727.083,38 | (18.753.419,94) | 13.048.108,13 | 240.021.771,56 |
| 2034 | 18.753.419,94 | 240.021.771,56 | (18.753.419,94) | 12.745.156,07 | 234.013.507,69 |
| 2035 | 18.753.419,94 | 234.013.507,69 | (18.753.419,94) | 12.426.117,26 | 227.686.205,00 |
| 2036 | 18.753.419,94 | 227.686.205,00 | (18.753.419,94) | 12.090.137,49 | 221.022.922,54 |
| 2037 | 18.753.419,94 | 221.022.922,54 | (18.753.419,94) | 11.736.317,19 | 214.005.819,79 |
| 2038 | 18.753.419,94 | 214.005.819,79 | (18.753.419,94) | 11.363.709,03 | 206.616.108,87 |
| 2039 | 18.753.419,94 | 206.616.108,87 | (18.753.419,94) | 10.971.315,38 | 198.834.004,31 |
| 2040 | 18.753.419,94 | 198.834.004,31 | (18.753.419,94) | 10.558.085,63 | 190.638.670,00 |
| 2041 | 18.753.419,94 | 190.638.670,00 | (18.753.419,94) | 10.122.913,38 | 182.008.163,43 |
| 2042 | 18.753.419,94 | 182.008.163,43 | (18.753.419,94) | 9.664.633,48 | 172.919.376,96 |
| 2043 | 18.753.419,94 | 172.919.376,96 | (18.753.419,94) | 9.182.018,92 | 163.347.975,94 |
| 2044 | 18.753.419,94 | 163.347.975,94 | (18.753.419,94) | 8.673.777,52 | 153.268.333,52 |
| 2045 | 18.753.419,94 | 153.268.333,52 | (18.753.419,94) | 8.138.548,51 | 142.653.462,08 |
| 2046 | 18.753.419,94 | 142.653.462,08 | (18.753.419,94) | 7.574.898,84 | 131.474.940,97 |
| 2047 | 18.753.419,94 | 131.474.940,97 | (18.753.419,94) | 6.981.319,37 | 119.702.840,40 |
| 2048 | 18.753.419,94 | 119.702.840,40 | (18.753.419,94) | 6.356.220,83 | 107.305.641,28 |
| 2049 | 18.753.419,94 | 107.305.641,28 | (18.753.419,94) | 5.697.929,55 | 94.250.150,89 |
| 2050 | 18.753.419,94 | 94.250.150,89 | (18.753.419,94) | 5.004.683,01 | 80.501.413,95 |
| 2051 | 18.753.419,94 | 80.501.413,95 | (18.753.419,94) | 4.274.625,08 | 66.022.619,09 |
| 2052 | 18.753.419,94 | 66.022.619,09 | (18.753.419,94) | 3.505.801,07 | 50.775.000,22 |
| 2053 | 18.753.419,94 | 50.775.000,22 | (18.753.419,94) | 2.696.152,51 | 34.717.732,79 |
| 2054 | 18.753.419,94 | 34.717.732,79 | (18.753.419,94) | 1.843.511,61 | 17.807.824,46 |
| 2055 | 18.753.419,94 | 17.807.824,46 | (18.753.419,94) | 945.595,48 | 0,00 |

Obs. (2).: Conforme Projeto de Lei, deverão ser considerados ao Ativo Financeiro os valores de Imposto de Renda, para a cobertura do déficit técnico atuarial, que vier a ser recolhido até 31 de dezembro de 2025.

Para isso, o **BERTPREV** informou o valor recolhido de 2024, valor esse projetado e trazido a valor presente, para a projeção de crescimento do IR, foi utilizado o limite da projeção de inflação do Banco Central, que na data do estudo era de **4,50%**.

(consulta ao sítio: <https://www.bcb.gov.br/controleinflacao/metainflacao>)

Para trazer a valor presente utilizamos a taxa parâmetro do **BERTPREV** considerando a duração do passivo do plano no DRAA 2025, que é de **5,40%**. A seguir demonstramos os valores do IR em 31/12/2024, enviado pelo **BERTPREV**:

| Ano | Valor I.R. |
|-------------|-------------------------|
| 2024 | R\$ 5.536.198,07 |

Projetado e trazido a valor presente, pelo mesmo período do tempo remanescente do plano de amortização vigente, 32 (trinta e dois) anos, temos o seguinte montante:

| IR VALOR PRESENTE |
|---------------------------|
| R\$ 156.363.314,00 |

| IRRF LIVRE DAS VINCULAÇÕES CONSTITUCIONAIS | | |
|--|---------------|--------------|
| Ano | Valor | Inflação BC* |
| 2024 | 5.536.198,07 | |
| 2025 | 5.785.326,98 | 4,50% |
| 2026 | 6.045.666,70 | 4,50% |
| 2027 | 6.317.721,70 | 4,50% |
| 2028 | 6.602.019,18 | 4,50% |
| 2029 | 6.899.110,04 | 4,50% |
| 2030 | 7.209.569,99 | 4,50% |
| 2031 | 7.534.000,64 | 4,50% |
| 2032 | 7.873.030,67 | 4,50% |
| 2033 | 8.227.317,05 | 4,50% |
| 2034 | 8.597.546,32 | 4,50% |
| 2035 | 8.984.435,90 | 4,50% |
| 2036 | 9.388.735,52 | 4,50% |
| 2037 | 9.811.228,61 | 4,50% |
| 2038 | 10.252.733,90 | 4,50% |
| 2039 | 10.714.106,93 | 4,50% |
| 2040 | 11.196.241,74 | 4,50% |
| 2041 | 11.700.072,62 | 4,50% |
| 2042 | 12.226.575,88 | 4,50% |
| 2043 | 12.776.771,80 | 4,50% |
| 2044 | 13.351.726,53 | 4,50% |
| 2045 | 13.952.554,22 | 4,50% |
| 2046 | 14.580.419,16 | 4,50% |
| 2047 | 15.236.538,03 | 4,50% |
| 2048 | 15.922.182,24 | 4,50% |
| 2049 | 16.638.680,44 | 4,50% |
| 2050 | 17.387.421,06 | 4,50% |
| 2051 | 18.169.855,01 | 4,50% |
| 2052 | 18.987.498,48 | 4,50% |
| 2053 | 19.841.935,91 | 4,50% |
| 2054 | 20.734.823,03 | 4,50% |
| 2055 | 21.667.890,06 | 4,50% |
| 2056 | 22.642.945,12 | 4,50% |

Valores em R\$

Considerando os Ativos Financeiros em 31 de dezembro de 2024 e o IR projetado, temos o montante total de **R\$ 1.083.459.994,38**, a título de Ativos Garantidores.

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| Ativos Financeiros em 31/12/2024 | 927.096.680,38 |
| I.R. Projetado | 156.363.314,00 |
| Total - Ativos Garantidores | 1.083.459.994,38 |
| Valores em R\$ | |

A seguir, demonstramos os resultados atuariais:

BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO

dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|--|--|-------------------------|
| (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | | 1.083.459.994,38 |
| 1.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | IR PROJETADO | 156.363.314,00 |
| (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | | 972.148.410,32 |
| 2.2.7.2.1.03.00 PLANO PREVIDENCIÁRIO | | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | | 662.856.748,15 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.280.870.363,25 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 345.372.177,21 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 195.789.216,10 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 76.852.221,80 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | | 254.465.079,24 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 |
| (D) = RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | | 365.776.663,30 |
| (C) + (A) - (B) | | |
| (E) = RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | | 111.311.584,06 |
| (A) - (B) | | |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

9. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A majoração das alíquotas dos servidores ativos para 15% e a alíquota de 28% para o Ente (professores e Poder Legislativo) demonstram moderada elevação do VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios a Conceder, reduzindo a PMBaC – Provisão Matemática de Benefícios a Conceder.

A alíquota de 14% para inativos e pensionistas acima do que exceder o valor correspondente a quatro salários-mínimos, reduziu o VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios Concedidos, por consequência, aumentando a PMBC – Provisão Matemática de Benefícios Concedidos.

A isenção da contribuição previdenciária (BERTPREV) para os segurados portadores de doenças graves reduziu o VACF – Valor Atual das Contribuições Futuras dos Benefícios Concedidos dos Inativos, por consequência, aumentando a PMBC – Provisão Matemática de Benefícios Concedidos.

Lembramos que todos os resultados e alternativas antes de sua implementação deverão ser validados pelas áreas jurídica e contábil do **BERTPREV** e aprovação do Ministério da Previdência Social - Secretaria de Regime Próprio e Complementar – SRPC - Departamento dos Regimes de Previdência no Serviço Público – DRPSP.

São Paulo, 28 de janeiro de 2025.

Assinado de forma
digital por WILMA
GOMES
TORRES:99622
874800
Dados: 2025.01.28
11:14:13 -03'00'

Exacttus Consultoria Atuarial
CIBA nº 111

Wilma Gomes Torres
MIBA nº 539

10. RESULTADOS ATUARIAIS - ADICIONAIS

Não foi escopo do presente estudo, o Item Resultados Atuariais – Adicionais, mas informamos a seguir algumas alternativas somente a título de comparação caso algum item do PL não se concretize.

Nas três simulações foi mantido o aumento de alíquotas do Ente e servidores ativos e a redução das contribuições dos inativos e pensionistas.

SIMULAÇÃO 1: ATIVOS FINANCEIROS = DEZ/24

Resultados desconsiderando o IMPOSTO DE RENDA PROJETADO

dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|--|--|------------------------|
| (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | IR PROJETADO | 0,00 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 972.148.410,32 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 662.856.748,15 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.280.870.363,25 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 345.372.177,21 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 195.789.216,10 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 76.852.221,80 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 254.465.079,24 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | 209.413.349,30 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | - 45.051.729,94 |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

SIMULAÇÃO 2: SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO

Resultados desconsiderando o PLANO DE AMORTIZAÇÃO

dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|--|--|-------------------------|
| (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | | 1.083.459.994,38 |
| 1.0.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | I.R. PROJETADO | 156.363.314,00 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.226.613.489,56 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 662.856.748,15 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.280.870.363,25 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 345.372.177,21 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 195.789.216,10 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 76.852.221,80 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 0,00 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 0,00 |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) - | 143.153.495,18 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO - | 143.153.495,18 |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

SIMULAÇÃO 3: SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO e IMPOSTO DE RENDA

Resultados desconsiderando o IMPOSTO DE RENDA PROJETADO e PLANO DE AMORTIZAÇÃO

dez/24

| CÓDIGO | TÍTULO | VALORES R\$ |
|----------------------------------|--|-------------------------|
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 |
| | LR PROJETADO | 0,00 |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 1.226.613.489,56 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 662.856.748,15 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.280.870.363,25 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 345.372.177,21 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 195.789.216,10 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 76.852.221,80 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA) | 0,00 |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 0,00 |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | - 299.516.809,18 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | - 299.516.809,18 |

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

BERTIOGA - BERTPREV
BALANÇO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS
PLANO PREVIDENCIÁRIO

| CÓDIGO | TÍTULO | Estudo Atuarial | SIMULAÇÃO 1 | SIMULAÇÃO 2 | SIMULAÇÃO 3 |
|------------------------------|--|-------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| | | PL | SEM IR | SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | SEM IR e SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO |
| | | VALORES R\$ | | | |
| | (A) TOTAL ATIVOS FINANCEIROS + IR PROJETADO | 1.083.459.994,38 | 927.096.680,38 | 1.083.459.994,38 | 927.096.680,38 |
| 1.0.0.0.0.00.00 | ATIVOS FINANCEIROS | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 | 927.096.680,38 |
| | I.R. PROJETADO | 156.363.314,00 | - | 156.363.314,00 | - |
| 2.2.7.2.0.00.00 | (B) PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS (1) + (2) | 972.148.410,32 | 972.148.410,32 | 1.226.613.489,56 | 1.226.613.489,56 |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PLANO PREVIDENCIÁRIO | | | | |
| 2.2.7.2.1.03.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS (1) | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 | 563.756.741,41 |
| 2.2.7.2.1.03.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 | 637.781.710,87 |
| 2.2.7.2.1.03.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.03.03 | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora) | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 | 33.751.424,12 |
| 2.2.7.2.1.03.04 | Contribuições dos Pensionistas (Redutora) | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 | 2.006.642,69 |
| 2.2.7.2.1.03.05 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 | 38.266.902,65 |
| 2.2.7.2.1.03.07 | Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.04.00 | PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER (2) | 662.856.748,15 | 662.856.748,15 | 662.856.748,15 | 662.856.748,15 |
| 2.2.7.2.1.04.01 | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano | 1.280.870.363,25 | 1.280.870.363,25 | 1.280.870.363,25 | 1.280.870.363,25 |
| 2.2.7.2.1.04.02 | Contribuições do Ente (Redutora) | 345.372.177,21 | 345.372.177,21 | 345.372.177,21 | 345.372.177,21 |
| 2.2.7.2.1.04.03 | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora) | 195.789.216,10 | 195.789.216,10 | 195.789.216,10 | 195.789.216,10 |
| 2.2.7.2.1.04.04 | Compensação Previdenciária (Redutora) | 76.852.221,80 | 76.852.221,80 | 76.852.221,80 | 76.852.221,80 |
| 2.2.7.2.1.04.06 | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora) | - | - | - | - |
| 2.2.7.2.1.05.00 | (C) PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)* (3) | 254.465.079,24 | 254.465.079,24 | | |
| 2.2.7.2.1.05.98 | Outros Créditos (Redutora) | 254.465.079,24 | 254.465.079,24 | | |
| (D) = (C) + (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial) | 365.776.663,30 | 209.413.349,30 | - 143.153.495,18 | - 299.516.809,18 |
| (E) = (A) - (B) | RESULTADO ATUARIAL SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO | 111.311.584,06 | - 45.051.729,94 | - 143.153.495,18 | - 299.516.809,18 |

11. LIMITAÇÕES

*Este relatório foi preparado para uso exclusivo da **BERTPREV** e Prefeitura de Bertioga - SP, seus respectivos dirigentes, conselheiros, demais gestores e órgãos fiscalizadores. Nenhum item deste relatório poderá ser compartilhado com qualquer outra parte sem a expressa aprovação, por escrito, da **EXACTTUS**.*



RESOLUÇÃOº 01/2025 CA/BERTPREV

**REGULAMENTO DA ELEIÇÃO PARA PREENCHIMENTO DE 2 VAGAS NO
COMITÊ DE INVESTIMENTOS BERTPREV – MANDATO 2025/2028**

“Dispõe sobre o regulamento para as eleições de membros para Comitê de Investimentos do Instituto dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV”

Disposições Iniciais

Artigo 1º - A eleição prevista no artigo 114, caput c/c artigo 116, caput, da LC n.º 95/13, ambos com redação dada pela LC 167/2021 c/c artigo 5º da LC 167/2021, para o preenchimento de 2 vagas no Comitê de Investimentos para titulares e 2 vagas para suplentes, dentre os titulares menos votados em formação anterior, com mandato de 26/07/2025 a 25/07/2028, observará os preceitos deste regulamento, com todos os atos legais devidamente publicados na imprensa oficial do Município e no sítio eletrônico do BERTPREV – www.bertprev.sp.gov.br. O pleito ocorrerá dia 26.06.2025 às 09:45, na sede do Instituto, Rua Rafael Costabile, nº 596 – Centro – Bertioga.

Art. 2º. Antes da publicação de prazo para as inscrições dos candidatos, o Conselho Administrativo do BERTPREV reuniu-se para a decisão acerca das providências prévias ao certame, como período de inscrições; datas da eleição e agendamento de atos

Das Inscrições

Art. 3º. Cumprida disposição anterior, abrir-se-á prazo para a inscrição de candidatos a membro do citado comitê, que deverão requerer por escrito a sua inscrição e atender ao disposto no artigo 114, caput e § 6º da LC 95/13, com redação dada pela LC 167/2021, sendo os seguintes requisitos:

I - ser estável, se ativo ou inativo;



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

II – ter nível superior completo;

III - possuir certificação exigida pela atual Secretária de Regimes Próprio e Complementar - SRPC, com Manual atualmente em vigor “**Manual de Certificação dos Profissionais dos RPPS – CP RPPS (versão 1.5 – 2025 - <https://www.gov.br/previdencia/pt-br/assuntos/rpps/Requisitos-para-dirigentes-e-Conselheiros-de-RPPS/arquivos/manual-certificacao-profissional-v-1-5.pdf>)**”, item 3.1 (fls. 30), subitem “c”;

IV – apresentar certidões negativas de antecedentes criminais da Justiça Estadual e da Justiça Federal competentes e declaração negativa de incidência em alguma das demais situações de inelegibilidade previstas no inciso I do art. 1º da Lei Complementar nº 64, de 18 de maio de 1990, conforme Anexo II.

§ 1º. O pedido deverá ser protocolado no BERTPREV, localizada à Rua Rafael Costábile, nº 596, Centro, e encaminhado ao presidente do Instituto, no período de 28/04/2025 à 04/06/2025, das 09:00 às 11:30 h e das 13:30 às 16:00 h.

§ 2º. Juntamente com o requerimento, conforme Modelo Anexo I, deverão ser apresentados documento hábil que comprove a certificação exigida e os demais documentos citados no caput.

V - As certidões poderão ser obtidas nos endereços eletrônicos abaixo:
(Endereços extraídos em 10/02/2025).

- <https://servicos.pf.gov.br/epol-sinic-publico/>
- <https://esaj.tjsp.jus.br/sco/abrirCadastro.do> (certidão de distribuição de ações criminais)
- <https://web.trf3.jus.br/certidao-regional/CertidaoCivelEleitoralCriminal/SolicitarDadosCertidao>



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

Art. 4º. Logo após as inscrições, o BERTPREV publicará na imprensa oficial do Município a relação dos servidores aptos a concorrerem às eleições.

Art. 5º. O servidor que tiver sua inscrição impugnada, poderá recorrer por escrito nos dias **09 e 10/06/2025**, para o Presidente do BERTPREV, que deverá decidir entre os dias **11 e 12/06/2025**, sendo o resultado divulgado pela imprensa oficial do Município.

Parágrafo Único – No prazo de apreciação do recurso pelo Presidente do BERTPREV com parecer da Procuradoria, poderá ser dada a oportunidade ao servidor recorrente para a regularização do vício que gerou a impugnação, por meio da oferta de prazo de 1 dia útil, a contar da sua notificação, com decisão final a ser tomada e publicada via imprensa oficial do Município.

Da Votação

Art. 6º. Na hipótese de membros dos conselhos se candidatarem, ficarão impedidos de participar da votação, convocando-se seus respectivos suplentes, desde que não sejam candidatos.

Art. 7º. Deverão os conselheiros votar em 2 candidatos ao comitê de investimentos, em cédula onde estarão todos os candidatos agrupados conjuntamente, rubricada pelo Presidente do BERTPREV.

Parágrafo único – As cédulas serão depositadas em urna para posterior apuração.



Da apuração

Art. 8º. Após a votação, o Presidente do BERTPREV fará a apuração dos votos.

§ 1º Na ausência do Presidente a apuração será realizada pela Coordenadora Administrativo-Financeira

§ 2º Em caso de empate, será eleito o candidato com o maior tempo de efetivo exercício no município de Bertioga.

Art. 9º. Será considerado voto válido aquele que for atribuído ao candidato sem qualquer margem de dúvida.

Art. 10. Será considerado nulo o voto que:

- I- Permita o conhecimento do seu autor;
- II- Que não esteja rubricado pelo presidente;
- III- Que não possa, com exatidão e certeza, ser computado para qualquer candidato.
- IV- Que contenha na cédula indicação maior de escolhidos que o número de vaga disponível (duas).

Art. 11. Os votos em branco e os votos nulos (que se enquadram no disposto no artigo 10) serão desprezados e não serão incluídos para qualquer fim.

Da Proclamação dos resultados

Art. 12. Concluída a apuração, ato contínuo será proclamado o resultado oficial, o qual será divulgado na imprensa Oficial do Município.



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

Dos Recursos

Art. 13. As impugnações apresentadas no decorrer da votação e apuração serão discutidas e analisadas de pronto pelo Presidente do BERTPREV ou seu substituto, com decisão fundamentada e registrada em ata da reunião.

Da Posse

Art. 14. A posse será dada no dia **28/07/2025**, às 10:00 horas, na sede do BERTPREV, pelo Presidente do BERTPREV, nos termos do artigo 114 da LC 95/13.

Art. 15. Esta Resolução entra em vigor na data da sua publicação.

Bertioga, 20 de Fevereiro de 2.025.

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
Presidente do Conselho



ANEXO I

MODELO DE REQUERIMENTO

Ao Presidente do BERTPREV

Eu, _____ (nome completo), venho por meio deste requerer a minha inscrição para concorrer ao mandato de 2.025 à 2.028, como membro do Comitê de Investimentos, de acordo com as bases e especificações contidas na LC.95/13 e suas alterações e no Regulamento das eleições – Resolução nº 01/2025 - CA/BERTPREV, publicado no Boletim Oficial do Município.

Ademais, declaro para os devidos fins serem verdadeiras as afirmações abaixo, bem como anexo ao presente o documentos solicitados no artigo 3º, § 2º do mencionado regulamento.

Nome: _____

Lotação: PMB() Câmara() BERTPREV() () Aposentado

Reg. Funcional nº _____

Data de ingresso no serviço público municipal de Bertioga: ____/____/____.

Está em período de avaliação de estágio probatório () Sim () Não () Estágio Probatório sub-judice.

Certificação exigida: _____

Certidões: _____

Declaração Negativa – Anexo II ()
Bertioga, ____ de _____ de 2.025.

Assinatura



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

ANEXO II

DECLARAÇÃO

Eu, _____,
_____ (profissão), portador da identidade n°
_____, CPF n° _____, residente e
domiciliado em _____
_____ (endereço completo com CEP),
candidato a membro do Comitê de Investimentos junto à unidade gestora do Regime
Próprio de Previdência Social de Bertioga SP - BERTPREV, declaro, para os
devidos fins da prova prevista no art. 8º-B da Lei n° 9.717, de 27 de novembro de
1998, e sob as penas da lei, que não incidi em alguma das demais situações de
inelegibilidade previstas no inciso I do caput do art. 1º da Lei Complementar n° 64,
de 18 de maio de 1990.

Bertioga, ____ de _____ de 2.025.

Assinatura

| Número | Ano | Assunto | Data |
|--------------------|------------|---|-------------|
| 55 | 2025 | DECLARAÇÃO/CERTIDÃO DO TEMPO NÃO UTILIZADO OU UTILIZAÇÃO EM BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO | 16/01/2025 |
| 54 | 2025 | Cumprimento de sentença | 16/01/2025 |
| 53 | 2025 | Política de Investimentos | 16/01/2025 |
| 52 | 2025 | Reavaliação dos Pensionistas | 15/01/2025 |
| 51 | 2025 | ACOMPANHAMENTO E CONTROLE DO E-SOCIAL | 14/01/2025 |
| 50 | 2025 | GUARDA DAS DELIBERAÇÕES DO CONSELHO FISCAL | 10/01/2025 |
| 49 | 2025 | CONTROLE DE PAGAMENTO DOS MEMBROS DO COMITE DE INVESTIMENTOS | 10/01/2025 |
| 47 | 2025 | DELIBERAÇÕES DO CONSELHO ADMINISTRATIVO | 09/01/2025 |
| 46 | 2025 | SEMINÁRIO DE EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA | 08/01/2025 |
| 45 | 2025 | EMPRESA -GESTÃO ELETR. CONSIG. EM FOLHA PAGAMENTO | 08/01/2025 |
| 44 | 2025 | ACOMPANHAMENTO E CONTROLE DOS DEMONSTRATIVOS DO REPASSE PREVIDENCIÁRIO DA PMB | 08/01/2025 |
| 43 | 2025 | APOSENTADORIA POR INVALIDEZ - INDICAÇÃO "DE OFÍCIO" | 08/01/2025 |
| 42 | 2025 | REQUER CONVERSÃO DE TEMPO ESPECIAL PARA TEMPO COMUM | 08/01/2025 |
| 41 | 2025 | AVALIAÇÃO PERIÓDICA - APOSENTADORIA POR INVALIDEZ - CONTROLE DE INDICAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ (JUNTA MÉDICA) | 08/01/2025 |
| 40 | 2025 | RELATÓRIOS DE EXCLUSÃO DE DEPENDÊNCIA DOS SEGURADOS DO RPPS | 08/01/2025 |
| 39 | 2025 | ACOMPANHAMENTO E CONTROLE DO E-SOCIAL | 08/01/2025 |
| 38 | 2025 | Recadastramento Ativos | 08/01/2025 |
| 36 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DOS REPASSES DO COMPREV | 06/01/2025 |
| 35 | 2025 | CONTROLE DOS DEMONSTRATIVOS DO REPASSE PREVIDENCIÁRIO DA CÂMARA MUNICIPAL | 06/01/2025 |
| 34 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DO PAGAMENTO DE PENSÕES | 06/01/2025 |
| 33 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DO PAGAMENTO DE APOSENTADORIAS | 06/01/2025 |
| 32 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DOS REPASSES DO BERTPREV | 06/01/2025 |
| 31 | 2025 | APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO | 06/01/2025 |
| 30 | 2025 | ABONO DE PERMANÊNCIA | 06/01/2025 |
| 29 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - AG. 2728 - CONTA 900004-9 | 06/01/2025 |
| 28 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE C.C 16.400-3 - BANCO BRADESCO | 06/01/2025 |
| 27 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE C.C 045.0652475 - SANTANDER | 06/01/2025 |
| 26 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE - SANTANDER - AG. 0712 - C/C 29.000030-4 | 06/01/2025 |
| 25 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE C.C 30959-9 - BANCO ITAÚ | 06/01/2025 |
| 24 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE - BANCO DO BRASIL - C.C 12.941-0 - AG. 3970-5 | 06/01/2025 |
| 23 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DOS DEMONSTRATIVOS DAS APLICAÇÕES E INVESTIMENTOS DOS RECURSOS - DAIR | 06/01/2025 |
| 22 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DOS DEMONSTRATIVOS DE INFORMAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS E REPASSES - DIPR | 06/01/2025 |
| 21 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS | 06/01/2025 |
| 20 | 2025 | CONTRIBUIÇÃO PIS.PASEP PELA AUTARQUIA | 06/01/2025 |
| 19 | 2025 | CONTROLE DE PAGAM. CONTRIBUIÇÃO PIS/PASEP - RENDIMENTOS DE APLICAÇÃO FINANCEIRA | 06/01/2025 |
| 18 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE - BANCO DO BRASIL - C.C 12.941-0 - AG. 3970-5 | 06/01/2025 |
| 17 | 2025 | CONTROLE E EXECUÇÃO DA ENTREGA DA DECLARAÇÃO DE DÉBITOS TRIBUTÁRIOS FEDERAIS - DCTF | 06/01/2025 |
| 16 | 2025 | CONTROLE DE IMPOSTOS S/SERVIÇOS TOMADOS | 06/01/2025 |
| 15 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÃO DE CONTA CORRENTE - SANTANDER C.C 57.000003-3 | 06/01/2025 |
| 14 | 2025 | ACOMPANHAMENTO DOS PAGAMENTOS DE AMORTIZAÇÃO DO DEFICIT ATUARIAL | 06/01/2025 |

| | | | |
|---------------------------|------|---|------------|
| <u>13</u> | 2025 | ACOMPANHAMENTO DE MOVIMENTAÇÕES DE CONTA CORRENTE - GENIAL INVEST- AG. 001 - C/C 48.056-0 | 06/01/2025 |
| <u>12</u> | 2025 | REQUER CONVERSAO DE TEMPO ESPECIAL PARA TEMPO COMUM | 06/01/2025 |
| <u>11</u> | 2025 | CONTRATAÇÃO/AQUISIÇÃO | 03/01/2025 |
| <u>10</u> | 2025 | INSTRUÇÕES NORMATIVAS PUBLICADAS PELO TRIBUNAL DE CONTAS | 03/01/2025 |
| <u>9</u> | 2025 | ACOMPANHAMENTO DO PAGAMENTO DOS SERVIDORES DO BERTPREV | 03/01/2025 |
| <u>8</u> | 2025 | ACOMPANHAMENTO DO PLANO DE SAÚDE DOS SERVIDORES DO BERTPREV | 03/01/2025 |
| <u>7</u> | 2025 | CONTRATAÇÃO/AQUISIÇÃO | 03/01/2025 |
| <u>6</u> | 2025 | CONTROLE DE PAGAMENTO DE CONTAS COM O CONSUMO DE ENERGIA ELÉTRICA | 03/01/2025 |
| <u>5</u> | 2025 | CONTROLE DE PAGAMENTO DE CONTAS DE CONSUMO DE AGUA E ESGOTO | 03/01/2025 |
| <u>4</u> | 2025 | REGISTRO DOS MATERIAIS EXISTENTES NO ALMOXARIFADO | 03/01/2025 |
| <u>3</u> | 2025 | REGISTRO DOS BENS PATRIMONIAIS EXISTENTES NO INSTITUTO | 03/01/2025 |
| <u>2</u> | 2025 | CONTRATAÇÃO/AQUISIÇÃO | 03/01/2025 |
| <u>1</u> | 2025 | ADIANTAMENTO DE VERBA | 02/01/2025 |



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

“Nossa missão é cuidar do seu futuro”

RELATÓRIO OUVIDORIA E ACESSO À INFORMAÇÃO – DEZEMBRO/2024

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

Bertioga, 19 de fevereiro de 2025.

Processo Administrativo nº 080/2024 – BERTPREV.

Ao Conselho Administrativo:

Em cumprimento à Resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, dando continuidade aos trabalhos da Ouvidoria e de Acesso à Informação, iniciados em março/2021, informo que no mês de janeiro/25 não houve recebimentos de telefonemas, mensagens eletrônicas ou formalização de qualquer requerimento, reclamação, elogio, crítica, denúncia ou solicitação de informação.

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

Atenciosamente,

Documento assinado digitalmente

gov.br ANDRE GIRENZ RODRIGUES
Data: 19/02/2025 10:05:07-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

André Girenz Rodrigues

Ouvidor