



*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 03/2025 – Processo Administrativo nº 047/2025. Aos vinte dias de março de 2.025, 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 06 a 11 (atas de fevereiro/2025), relatório LDB dezembro, parecer do comitê referente ao relatório de dezembro, a relação dos processos administrativos abertos em fevereiro e relatório da ouvidoria. **item 1** da pauta, o resultado das aplicações financeiras de janeiro de 2025. 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	926.233.213,45	934.950.789,30	6.419.025,10	0,69	0,62	0,07

Item 2 – Este Conselho recebeu o relatório LDB e o parecer do Comitê sobre os investimentos, referente ao mês de dezembro de 2024 **Item 3** - Em relação as atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho em referendar as atas nºs 06 a 11/2025. **Item 3** – Foi apresentado o Relatório da Ouvidoria de fevereiro/2025, sem ocorrências registradas, sendo atestada a conformidade dos atos. **Item 4 - Assuntos Gerais** – O sr. Presidente trouxe à discussão sobre o adiantamento do décimo terceiro salário dos aposentados e pensionistas, o Conselho consultou a legislação, o Art. 57 da lei complementar 95/2013 diz que o pagamento do décimo terceiro deve ser pago até 20 de dezembro, deliberou portanto, em solicitar que o BERTPREV elabore uma minuta de instrumento jurídico adequado, para definir regras para o adiantamento, contendo as seguintes condições: o pagamento será feito ao aposentado e pensionista que fizer o requerimento do adiantamento, até o dia 31 de maio de cada ano e o valor a ser pago será da ordem de 40% do total devido, o crédito será efetuado na folha de pagamento referente ao mês de junho de cada ano. O BERTPREV poderá neste instrumento propor medidas que atendam às diretrizes para pagamento do adiantamento do décimo terceiro. O Sr. Presidente apresentou o plano de ações para o ano de 2025, que foi aprovado por este Conselho. O Sr. Presidente também lembrou que dia 27 de março será realizada a audiência pública às 08:30, na Câmara Municipal de Bertioga. O Conselho propõe ao BERTPREV a criação de um grupo de estudos para verificar a viabilidade econômica da implantação do empréstimo consignado, ofertado pelo BERTPREV, aos aposentados e pensionistas, a ser composto pelo presidente do BERTPREV, um representante do Conselho Administrativo, um representante do Conselho Fiscal, dois representantes do Comitê de Investimentos, um representante da Câmara, um representante da Prefeitura e um representante de cada Sindicato. 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
DEZEMBRO 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 31.12.2024.

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

91,79%

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	1,00	11,01	7.662.173,78	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,33	0,05	1,00	11,14	16.467.070,97	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,33	0,05	1,01	11,26	23.258.516,52	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	6,14	0,00	-3,77	-6,06	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,35	0,05	1,03	11,50	27.907.955,69	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,22	0,05	0,43	0,43	22.509.298,13	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,22	0,06	0,43	0,43	84.405.464,10	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,38	0,05	0,98	10,89	11.461.104,18	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,39	0,05	0,99	10,96	17.290.375,36	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,39	0,05	0,99	11,04	26.788.787,80	2,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,40	0,05	1,01	11,25	11.005.100,77	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,77	0,00	-5,16	-10,18	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,43	0,05	0,97	10,81	17.350.297,69	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,44	0,05	0,98	10,94	11.484.224,34	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,44	0,05	0,99	10,96	20.922.353,89	2,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,44	0,05	0,99	11,01	11.542.899,85	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,34	0,05	1,00	11,10	37.542.533,70	4,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,45	0,05	1,01	11,30	23.291.037,01	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,45	0,05	1,01	11,35	11.016.153,94	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,46	0,05	1,02	11,44	27.122.036,14	2,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,46	0,05	1,03	11,61	16.485.370,67	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,35	0,05	1,04	11,67	37.878.056,69	4,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,22	0,05	0,42	0,42	8.487.574,87	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,47	0,05	0,97	10,81	23.163.420,41	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,48	0,05	0,98	10,94	22.989.249,57	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,48	0,05	0,99	11,01	17.330.401,07	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,22	0,05	0,99	8,06	42.021.114,54	4,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,24	0,05	1,02	5,33	12.261.171,75	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,22	0,05	1,02	3,81	51.902.388,07	5,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,22	0,05	1,02	6,40	20.658.164,19	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,22	0,05	1,04	3,08	10.307.401,63	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,50	0,05	0,97	10,81	40.568.306,57	4,38
TESOURO	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,51	0,05	0,98	10,94	23.004.126,61	2,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
NACIONAL							
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,51	0,05	0,99	11,00	40.467.082,31	4,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,51	0,05	0,99	11,03	27.614.510,48	2,98
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		1,04	0,05	0,35	7,97	804.165.723,29	86,82

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	4,69	0,06	-1,64	-1,35	16.692.863,00	1,80	999.483.917,98	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,04	0,87	10,71	29.322.363,72	3,17	7.022.509.346,32	0,42
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			2,08	0,05	-0,10	5,73	46.015.226,72	4,97		
Renda Fixa			1,06	0,05	0,32	7,87	850.180.950,01	91,79		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

REND A 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	12,41	0,01	-3,22	-5,77	116.751,89	0,01	168.800.056,77	0,07
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,35	-0,01	-5,29	-15,98	494.057,32	0,05	260.449.500,45	0,19
Sub-total Artigo 8º I			12,72	-0,01	-4,90	-10,15	610.809,21	0,07		
Renda Variável			12,72	-0,01	-4,90	-10,15	610.809,21	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	13,33	0,06	0,31	50,62	7.586.905,71	0,82	354.617.977,51	2,14
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19,48	0,55	0,44	60,09	12.723.664,52	1,37	897.724.614,38	1,42
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	13,14	-0,01	0,52	47,75	13.269.757,32	1,43	771.585.646,80	1,72
Sub-total Artigo 9º II			14,49	0,21	0,44	52,87	33.580.327,55	3,63		

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	16,56	-0,00	4,40	68,28	9.187.195,93	0,99	3.298.833.640,03	0,28
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,06	0,01	2,43	52,62	7.541.743,90	0,81	940.934.953,59	0,80
Sub-total Artigo 9º III			15,50	0,00	3,50	60,84	16.728.939,83	1,81		

Investimentos no Exterior			13,99	0,14	1,44	55,43	50.309.267,38	5,43		
----------------------------------	--	--	--------------	-------------	-------------	--------------	----------------------	-------------	--	--

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,71%

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	7,10	0,20	0,20	0,81	2.031.083,23	0,22	163.402.360,41	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,87	-0,09	-0,09	2,49	23.101.103,62	2,49	368.462.609,64	6,27
Sub-total Artigo 10º II			30,79	-0,07	-0,07	2,40	25.132.186,85	2,71		
Investimentos Estruturados			30,79	-0,07	-0,07	2,40	25.132.186,85	2,71		
Total			1,33	0,05	0,37	9,49	926.233.213,45	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	804.165.723,29	86,82	65,00	83,00	97,50	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	46.015.226,72	4,97	2,50	5,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	850.180.950,01	91,79					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	610.809,21	0,07	0,00	5,00	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	610.809,21	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.580.327,55	3,63	0,00	2,60	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	16.728.939,83	1,81	0,00	1,30	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	50.309.267,38	5,43					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.132.186,85	2,71	0,00	3,10	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.132.186,85	2,71					15,00
Total		926.233.213,45	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	0,35 37,22	7,97 73,30	1,74 65,13	4,02 74,87	7,97 73,30	2.768.453,50	0,30	56.956.339,73
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,10 -11,16	5,73 52,73	0,24 9,08	2,28 42,44	5,73 52,73	-55.717,95	-0,01	3.247.176,81
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,90 -0,61	-10,15 0,21	-10,22 -1,47	-5,59 -2,67	-10,15 0,21	-31.462,77	-0,00	-133.750,02
Artigo 9º II % do CDI	0,44 47,93	52,87 486,24	15,16 567,56	20,11 374,30	52,87 486,24	148.683,25	0,02	11.614.236,20
Artigo 9º III % do CDI	3,50 377,59	60,84 559,49	18,57 695,46	19,96 371,58	60,84 559,49	566.256,42	0,06	6.327.901,11
Artigo 10º II % do CDI	-0,07 -7,12	2,40 22,04	0,08 2,96	0,78 14,54	2,40 22,04	-16.611,28	-0,00	678.895,39
BERTIOGA (Total)						3.379.601,17	0,37	78.690.799,22

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	108.968.921,75	0,00	-104.857.072,81	0,00	0,00	-4.111.848,94	-6.887.963,84
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.624.425,82	0,00	0,00	0,00	27.907.955,69	283.529,87	2.988.455,88
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,00	22.413.097,24	0,00	0,00	22.509.298,13	96.200,89	96.200,89
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,00	84.040.477,76	0,00	0,00	84.405.464,10	364.986,34	364.986,34
NTN-B 150545	8.598.545,35	0,00	-8.154.576,67	0,00	0,00	-443.968,68	-947.776,67
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.182.965,07	0,00	0,00	0,00	17.350.297,69	167.332,62	1.752.112,88
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.372.302,83	0,00	0,00	0,00	11.484.224,34	111.921,51	1.173.579,65
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.718.266,03	0,00	0,00	0,00	20.922.353,89	204.087,86	2.140.323,01
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.429.856,41	0,00	0,00	0,00	11.542.899,85	113.043,44	1.186.008,03
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.172.355,66	0,00	0,00	0,00	37.542.533,70	370.178,04	3.887.505,23
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.057.829,77	0,00	0,00	0,00	23.291.037,01	233.207,24	2.454.164,84
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.905.496,92	0,00	0,00	0,00	11.016.153,94	110.657,02	1.164.946,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.847.760,43	0,00	0,00	0,00	27.122.036,14	274.275,71	2.889.928,51
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.316.556,63	0,00	0,00	0,00	16.485.370,67	168.814,04	1.781.570,34
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.488.578,30	0,00	0,00	0,00	37.878.056,69	389.478,39	4.112.676,35
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,00	8.451.770,88	0,00	0,00	8.487.574,87	35.803,99	35.803,99
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.177.066,15	0,00	0,00	0,00	40.568.306,57	391.240,42	4.095.157,15
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.779.927,69	0,00	0,00	0,00	23.004.126,61	224.198,92	2.350.138,13
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.071.103,51	0,00	0,00	0,00	40.467.082,31	395.978,80	4.153.115,12
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.343.665,98	0,00	0,00	0,00	27.614.510,48	270.844,50	2.841.790,64
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.586.586,69	0,00	0,00	0,00	7.662.173,78	75.587,09	783.080,90
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.304.163,83	0,00	0,00	0,00	16.467.070,97	162.907,14	1.687.844,36
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.026.414,10	0,00	0,00	0,00	23.258.516,52	232.102,42	2.406.780,71
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.349.844,93	0,00	0,00	0,00	11.461.104,18	111.259,25	1.150.248,78
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.121.580,50	0,00	0,00	0,00	17.290.375,36	168.794,86	1.745.982,28
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.525.830,38	0,00	0,00	0,00	26.788.787,80	262.957,42	2.721.795,34
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.895.308,79	0,00	0,00	0,00	11.005.100,77	109.791,98	1.138.438,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.940.028,61	0,00	0,00	0,00	23.163.420,41	223.391,80	2.307.158,16
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.765.204,27	0,00	0,00	0,00	22.989.249,57	224.045,30	2.316.773,93
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.160.690,84	0,00	0,00	0,00	17.330.401,07	169.710,23	1.755.879,67
NTN-B 150850 (5,762000%)	41.608.556,38	0,00	0,00	0,00	42.021.114,54	412.558,16	3.180.174,62
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.136.999,11	0,00	0,00	0,00	12.261.171,75	124.172,64	625.048,10
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.376.756,70	0,00	0,00	0,00	51.902.388,07	525.631,37	1.906.110,76
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.448.869,50	0,00	0,00	0,00	20.658.164,19	209.294,69	1.255.918,33
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.201.114,46	0,00	0,00	0,00	10.307.401,63	106.287,17	308.033,32
	799.503.573,39	114.905.345,88	-113.011.649,48	0,00	804.165.723,29	2.768.453,50	56.956.339,73

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	16.971.834,50	0,00	0,00	0,00	16.692.863,00	-278.971,50	-215.211,89
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	21.855.110,17	10.944.000,00	-3.700.000,00	0,00	29.322.363,72	223.253,55	1.759.631,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	38.826.944,67	10.944.000,00	-3.700.000,00	0,00	46.015.226,72	-55.717,95	3.247.176,81

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	120.639,69	0,00	0,00	0,00	116.751,89	-3.887,80	-7.149,06
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	521.632,29	0,00	0,00	0,00	494.057,32	-27.574,97	-93.934,16
	642.271,98	0,00	0,00	0,00	610.809,21	-31.462,77	-133.750,02

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	7.563.250,92	0,00	0,00	0,00	7.586.905,71	23.654,79	2.549.822,50
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.667.396,89	0,00	0,00	0,00	12.723.664,52	56.267,63	4.775.809,65
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	13.200.996,49	0,00	0,00	0,00	13.269.757,32	68.760,83	4.288.604,05
	33.431.644,30	0,00	0,00	0,00	33.580.327,55	148.683,25	11.614.236,20

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	8.799.621,20	0,00	0,00	0,00	9.187.195,93	387.574,73	3.727.778,52
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.363.062,21	0,00	0,00	0,00	7.541.743,90	178.681,69	2.600.122,59
	16.162.683,41	0,00	0,00	0,00	16.728.939,83	566.256,42	6.327.901,11

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	2.027.035,78	0,00	0,00	0,00	2.031.083,23	4.047,45	16.342,21
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.121.762,35	0,00	0,00	0,00	23.101.103,62	-20.658,73	662.553,18
	25.148.798,13	0,00	0,00	0,00	25.132.186,85	-16.611,28	678.895,39

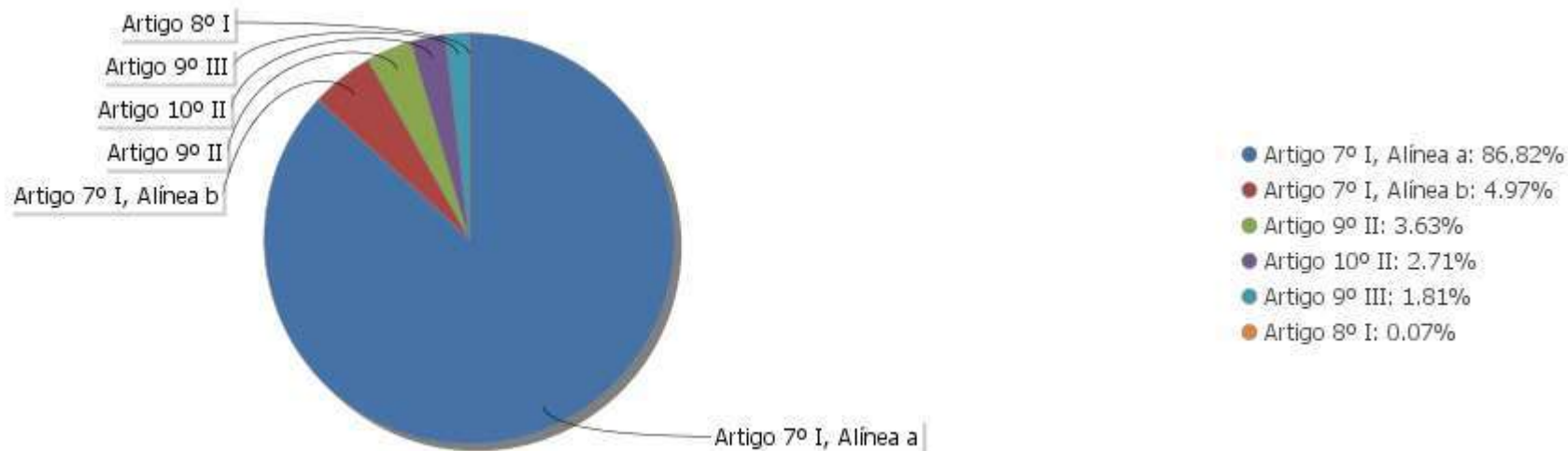
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

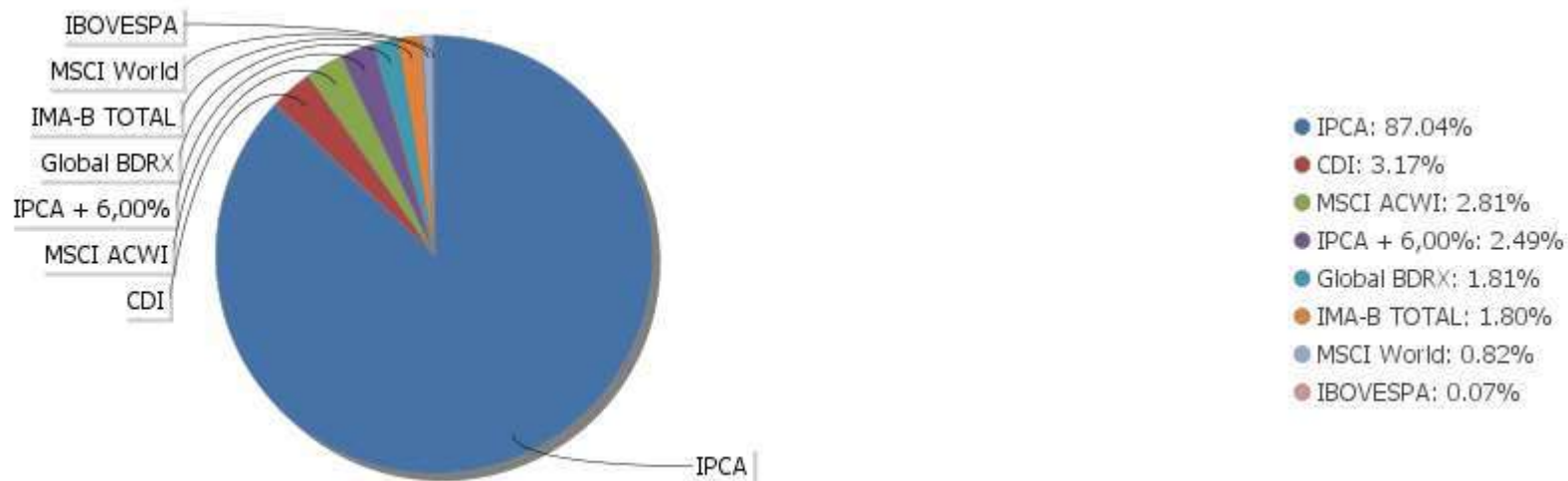
Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	82.273.523,54	8,88	10,00	82.273.523,54	8,88	10,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	1,00	82.273.523,54	8,88	11,00
acima de 365 dias	843.959.689,91	91,12	60,00	926.233.213,45	100,00	71,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

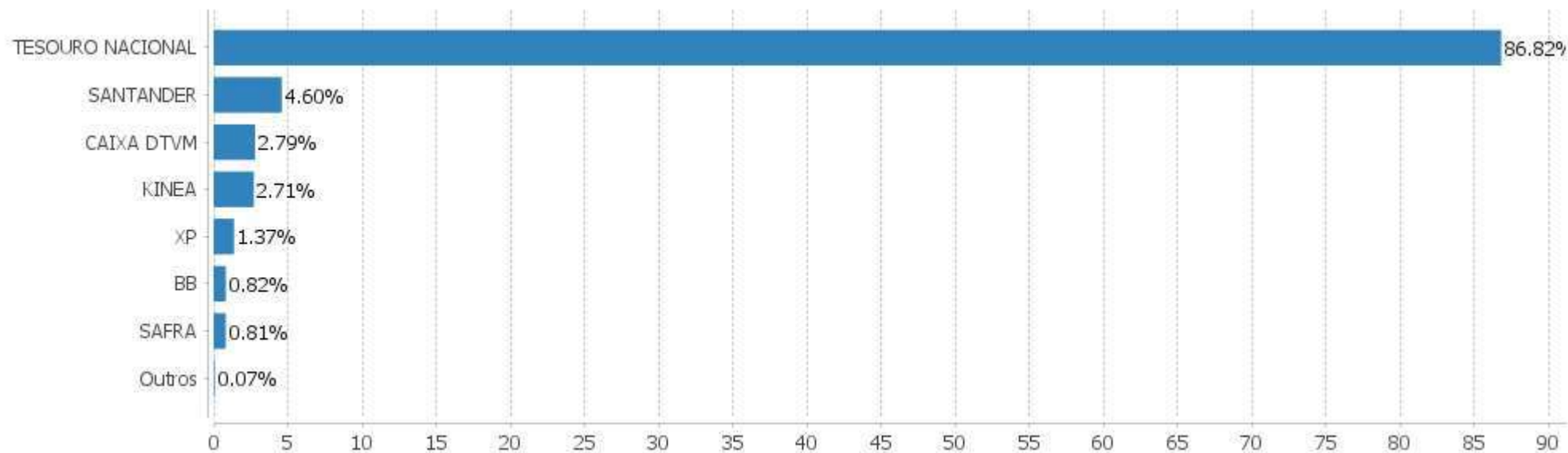


Alocação Por Estratégia



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	0,37	9,49
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	0,95	10,42
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	-0,59	-0,94
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	50,00	03 meses	2,33	2,80	-0,47	1,26
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	50,00	06 meses	4,67	5,04	-0,37	1,12
			12 meses	9,49	10,42	-0,94	1,33
			24 meses	22,76	21,58	1,18	1,50
			36 meses	29,58	35,01	-5,43	2,97
			48 meses	24,73	56,67	-31,94	4,12
			60 meses	31,03	73,35	-42,32	7,68

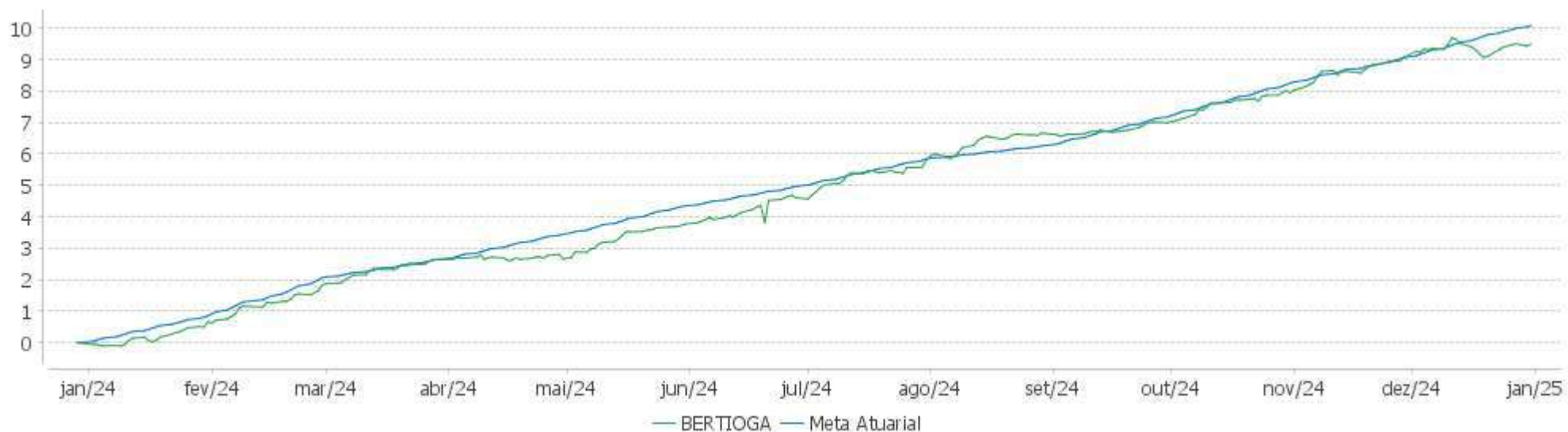
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

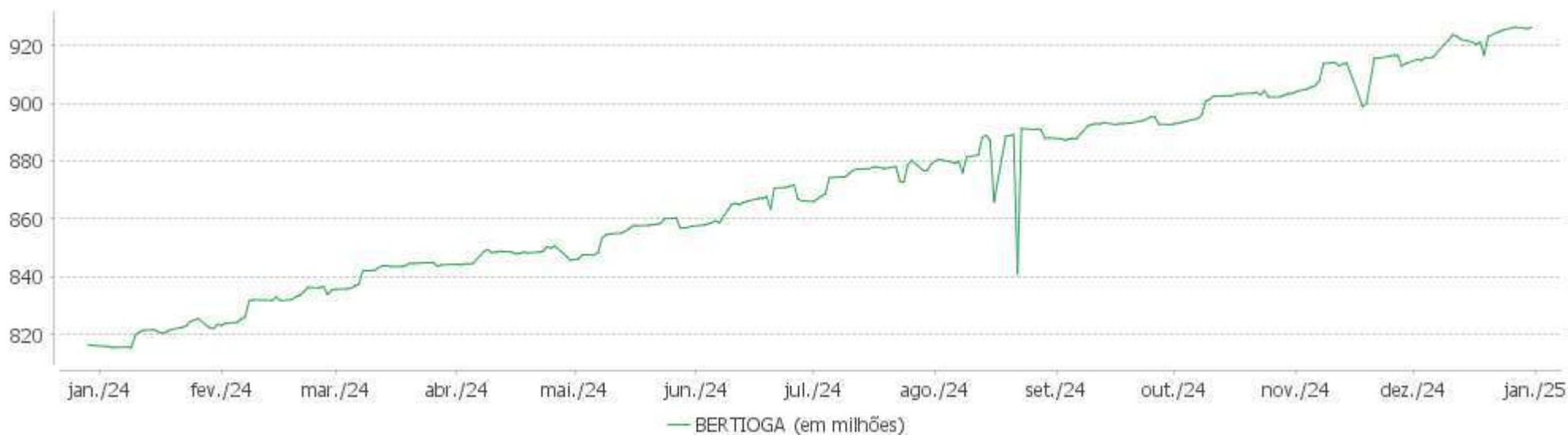
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/12/2016	108,89	129,80	-20,91	8,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano



Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

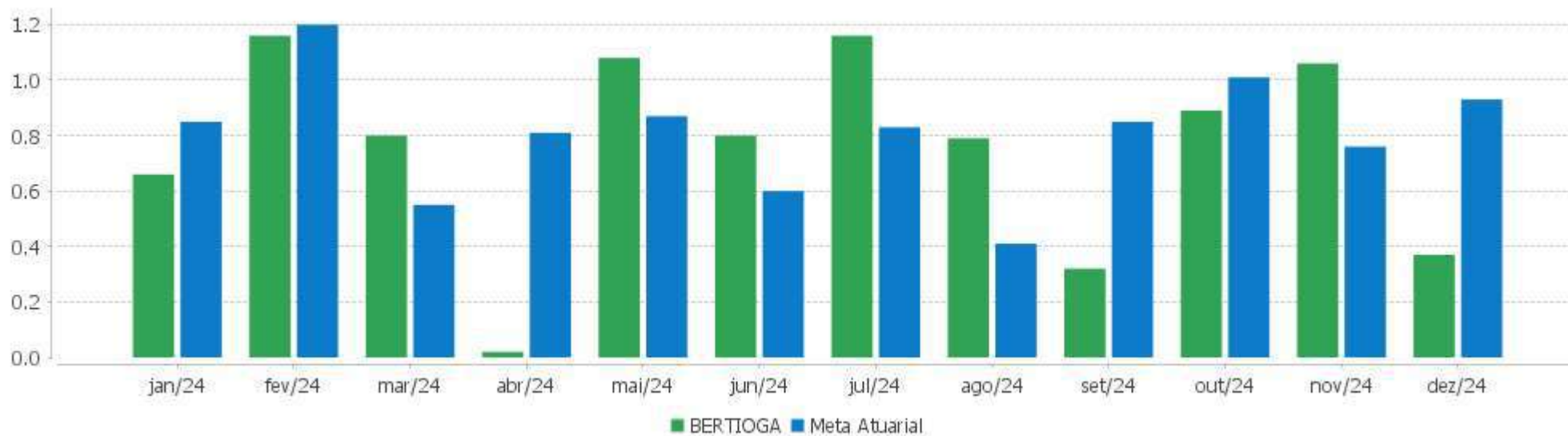


Patrimônio Líquido



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.	0,99 0,47	10,96 6,12	2,86 1,38	5,05 2,76	10,96 6,12	22,87 13,19	
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	1,11 0,59	12,53 7,70	3,24 1,76	5,84 3,55	12,53 7,70		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	10,96 6,13	2,86 1,38	5,05 2,76	10,96 6,13	22,85 13,17	37,32 21,30
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,25 6,42	2,93 1,45	5,19 2,90	11,25 6,42	23,49 13,82	38,40 22,38
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	11,61 6,78	3,01 1,53	5,36 3,07	11,61 6,78	24,33 14,66	39,79 23,77
NTN-B 150535 Var. IPCA p.p.	-3,80 -4,32	-6,09 -10,92	-5,07 -6,54	-2,76 -5,05	-6,09 -10,92	10,59 0,91	15,08 -0,94
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	11,04 6,21	2,88 1,40	5,09 2,80	11,04 6,21	23,01 13,33	37,59 21,57
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,94 6,11	2,86 1,38	5,04 2,75	10,94 6,11	22,87 13,19	37,32 21,30
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,50	11,40 6,57	2,98 1,50	5,29 3,00	11,40 6,57	23,75 14,07	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,50	11,40 6,57	2,98 1,50	5,29 3,00	11,40 6,57		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,45	10,81 5,97	2,82 1,35	4,97 2,68	10,81 5,97	22,53 12,86	36,78 20,76
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	11,01 6,17	2,87 1,39	5,07 2,78	11,01 6,17	23,01 13,33	37,55 21,53
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,30 6,47	2,94 1,46	5,22 2,92	11,30 6,47	23,64 13,97	38,63 22,61
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,94 6,11	2,86 1,38	5,04 2,75	10,94 6,11	22,89 13,21	37,34 21,32
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	1,09 0,57	12,33 7,50	3,19 1,71	5,74 3,45	12,33 7,50		
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	1,03 0,51	11,50 6,67	2,99 1,51	5,31 3,02	11,50 6,67	24,01 14,33	39,28 23,26
NTN-B 150826 (5,822000%)	1,00	11,01	2,89	5,03	11,01	22,90	37,55

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.	0,48	6,18	1,42	2,74	6,18	13,23	21,53
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	1,04 0,52	11,67 6,84	3,02 1,55	5,39 3,10	11,67 6,84	24,46 14,79	40,00 23,98
NTN-B 150545 (6,054000%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,35 6,52	2,95 1,47	5,24 2,95	11,35 6,52	23,74 14,07	38,79 22,77
NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p.	1,04 0,52	11,65 6,81	3,03 1,56	5,41 3,12	11,65 6,81		
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,89 6,06	2,84 1,37	5,02 2,73	10,89 6,06	22,69 13,01	37,05 21,03
NTN-B 150545 Var. IPCA p.p.	-4,89 -5,41	-9,92 -14,76	-7,02 -8,50	-4,23 -6,52	-9,92 -14,76	8,64 -1,03	11,80 -4,22
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	11,00 6,16	2,87 1,39	5,07 2,78	11,00 6,16	23,01 13,33	37,54 21,52
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	1,01 0,49	11,26 6,43	2,93 1,45	5,19 2,90	11,26 6,43	23,45 13,77	34,40 18,37
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,98 0,46	10,94 6,11	2,86 1,38	5,04 2,75	10,94 6,11	22,84 13,16	37,28 21,26
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	10,98 6,15	2,88 1,40	5,09 2,80	10,98 6,15	22,81 13,14	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,45	10,81 5,97	2,82 1,35	4,97 2,68	10,81 5,97	22,56 12,89	36,81 20,79
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	1,00 0,48	11,14 6,31	2,90 1,42	5,14 2,85	11,14 6,31	23,19 13,51	34,00 17,98
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,50	11,44 6,61	2,97 1,49	5,28 2,99	11,44 6,61	23,95 14,27	39,02 23,00
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	11,03 6,20	2,88 1,40	5,08 2,79	11,03 6,20	23,08 13,40	37,65 21,63
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,99 0,47	11,01 6,17	2,87 1,39	5,07 2,78	11,01 6,17	22,98 13,30	37,52 21,50
NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	1,02 0,50	11,40 6,56	2,98 1,50	5,29 3,00	11,40 6,56		
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,97 0,45	10,81 5,97	2,82 1,35	4,97 2,68	10,81 5,97	22,58 12,91	36,83 20,81
NTN-B 150535 (7,410000%) Var. IPCA p.p.	1,12 0,60	12,71 7,88	3,28 1,80	5,92 3,63	12,71 7,88		
NTN-B 150545 (5,816500%)	1,00	11,10	2,89	5,12	11,10	23,18	37,86

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.	0,48	6,27	1,41	2,82	6,27	13,51	21,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,64	-1,35	-2,37	-0,53	-1,35	10,50	16,86
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,98	1,09	0,86	0,83	1,09	-2,72	-3,57
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,87	10,71	2,61	5,29	10,71	24,99	40,37
% do CDI	93,28	98,54	97,78	98,41	98,54	98,63	98,82
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-3,22	-5,77	-6,58	0,28	-5,77	9,85	9,47
Var. IBOVESPA p.p.	1,06	4,59	2,17	3,21	4,59	0,24	-5,28
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-5,29	-15,98	-11,04	-6,44	-15,98	0,06	4,77
Var. IBOVESPA p.p.	-1,00	-5,62	-2,29	-3,52	-5,62	-9,55	-9,98
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,40	68,28	19,72	20,62	68,28	110,22	50,23
Var. Global BDRX p.p.	-0,24	-2,31	-0,45	-0,31	-2,31	-5,30	-4,83
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2,43	52,62	17,20	19,17	52,62	79,17	24,72
Var. Global BDRX p.p.	-2,22	-17,98	-2,97	-1,76	-17,98	-36,35	-30,34
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	0,31	50,62	13,60	17,10	50,62	70,06	33,50
Var. MSCI World p.p.	0,77	0,98	0,40	-0,52	0,98	0,99	6,19
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	0,52	47,75	13,40	16,62	47,75	61,59	20,30
Var. MSCI ACWI p.p.	0,74	-0,27	1,13	-0,23	-0,27	-3,35	-3,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,44	60,09	18,03	25,97	60,09	120,95	20,94
Var. MSCI ACWI p.p.	0,66	12,07	5,76	9,11	12,07	56,02	-2,74
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-0,09	2,49	-0,03	0,54	2,49	-1,81	22,98
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,10	-8,66	-3,00	-4,84	-8,66	-24,99	-15,11
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,20	6,00	1,36	3,57	6,00	6,17	
Var. IPCA p.p.	-0,32	1,17	-0,12	1,28	1,17	-3,51	
BERTIOGA	0,37	9,49	2,33	4,67	9,49	22,76	29,58
Var. IPCA + 4,99% p.p.	-0,59	-0,94	-0,47	-0,37	-0,94	1,18	-5,84
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

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 IE	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 IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	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	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-1,81	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	1,86	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	6,16	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-8,63	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-2,44	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	5,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	5,84	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-20,91	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-9,71	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-8,13	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-25,03	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-22,56	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-2,62	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,26	57,72	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,89	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	48,02	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	4,77	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	6,54	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	9,04	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	10,09	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	10,62	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	11,03	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	8,98	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

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%)	27.907.955,69	6,201000	25.141.938,33	7,652000	-2.766.017,36
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.509.298,13	7,240000	21.859.988,64	7,652000	-649.309,49
NTN-B 150535 (7,410000%)	84.405.464,10	7,410000	82.969.577,04	7,652000	-1.435.887,06
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.350.297,69	5,540000	14.134.300,35	7,401600	-3.215.997,34
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.484.224,34	5,670000	9.496.542,59	7,401600	-1.987.681,75
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.922.353,89	5,681500	17.323.949,68	7,401600	-3.598.404,21
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.542.899,85	5,730000	9.610.866,94	7,401600	-1.932.032,91
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.542.533,70	5,816500	31.568.763,57	7,401600	-5.973.770,13
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.291.037,01	6,013000	20.025.815,13	7,401600	-3.265.221,88
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.016.153,94	6,054000	9.515.596,65	7,401600	-1.500.557,29
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.122.036,14	6,141000	23.657.518,62	7,401600	-3.464.517,52
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.485.370,67	6,305000	14.644.949,11	7,401600	-1.840.421,56
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.878.056,69	6,360000	33.855.250,55	7,401600	-4.022.806,14
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.487.574,87	7,050600	8.178.001,76	7,401600	-309.573,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.568.306,57	5,540000	31.699.752,77	7,441800	-8.868.553,80
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.004.126,61	5,670000	18.303.251,63	7,441800	-4.700.874,98
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.467.082,31	5,720000	32.420.789,96	7,441800	-8.046.292,35
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.614.510,48	5,750000	22.215.340,56	7,441800	-5.399.169,92
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.662.173,78	5,822000	7.425.316,70	8,009900	-236.857,08
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.467.070,97	5,858000	14.806.674,61	7,739100	-1.660.396,36
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.258.516,52	5,969000	21.047.066,77	7,739100	-2.211.449,75
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.461.104,18	5,621000	9.776.111,59	7,314700	-1.684.992,59
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.290.375,36	5,690000	14.847.270,45	7,314700	-2.443.104,91
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.788.787,80	5,759500	23.158.557,50	7,314700	-3.630.230,30
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.005.100,77	5,966000	9.704.462,56	7,314700	-1.300.638,21
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.163.420,41	5,540000	18.393.278,98	7,461500	-4.770.141,43
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.989.249,57	5,670000	18.560.077,06	7,461500	-4.429.172,51
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.330.401,07	5,730000	14.098.228,47	7,461500	-3.232.172,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.021.114,54	5,762000	34.322.495,45	7,461500	-7.698.619,09
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.261.171,75	6,160000	10.523.442,39	7,461500	-1.737.729,36
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.902.388,07	6,160010	44.546.459,47	7,461500	-7.355.928,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.658.164,19	6,165000	17.741.250,13	7,461500	-2.916.914,06
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.307.401,63	6,397000	9.105.658,72	7,461500	-1.201.742,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
515	09/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.828.000,00	0,00	116.594,95626100	41,4083092000
519	18/12/2024	NTN-B 150535	0,00	104.857.072,81	26.638,99999900	3.936,2240630000
520	18/12/2024	NTN-B 150545	0,00	8.154.576,67	2.145,99999900	3.799,8959360000
521	18/12/2024	NTN-B 150535 (7,410000%)	84.040.477,76	0,00	21.084,00000000	3.985,9835781205
522	18/12/2024	NTN-B 150535 (7,240000%)	22.413.097,24	0,00	5.555,00000000	4.034,7609788727
523	18/12/2024	NTN-B 150545 (7,050600%)	8.451.770,88	0,00	2.146,00000000	3.938,3834485207
518	19/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.700.000,00	89.050,32916700	41,5495376000
516	20/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.660.000,00	0,00	39.941,49869800	41,5607840000
517	20/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.456.000,00	0,00	107.216,45674500	41,5607840000
Total			125.849.345,88	116.711.649,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.416.427,95

Value-At-Risk: 0,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,70	0,09	10,00	-0,01	-0,36	0,32	850.180.950,01	91,79
Artigo 8º	18,80	7,23	30,00	-0,00	-0,31	-4,90	610.809,21	0,07
Artigo 9º	19,61	7,10	30,00	0,38	0,03	1,46	50.309.267,38	5,43
Artigo 10º	0,23	0,01	55,00	0,00	-4,34	-0,07	25.132.186,85	2,71
BERTIOGA		0,37		0,37			926.233.213,45	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,09%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	0,33	1,00	7.662.173,78	0,83
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,34	1,00	16.467.070,97	1,78
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	23.258.516,52	2,51
NTN-B 150535	11,95	NaN	0,00	NaN	-0,40	-3,80	0,00	0,00
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	27.907.955,69	3,01
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,86	1,11	22.509.298,13	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,93	1,12	84.405.464,10	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,25	0,98	11.461.104,18	1,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,28	0,99	17.290.375,36	1,87
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	26.788.787,80	2,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	11.005.100,77	1,19
NTN-B 150545	15,85	NaN	0,00	NaN	-0,37	-4,89	0,00	0,00
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	17.350.297,69	1,87
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	11.484.224,34	1,24
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,99	20.922.353,89	2,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	11.542.899,85	1,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,08	0,00	0,13	0,33	1,00	37.542.533,70	4,05
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	23.291.037,01	2,51
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,01	11.016.153,94	1,19
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	27.122.036,14	2,93
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,51	1,03	16.485.370,67	1,78
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,08	-0,00	0,11	0,53	1,04	37.878.056,69	4,09
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	8.487.574,87	0,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	23.163.420,41	2,50
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	22.989.249,57	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	17.330.401,07	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	42.021.114,54	4,54
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	12.261.171,75	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	51.902.388,07	5,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	20.658.164,19	2,23
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,55	1,04	10.307.401,63	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	40.568.306,57	4,38
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	23.004.126,61	2,48
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	40.467.082,31	4,37
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	27.614.510,48	2,98
Sub-total	1,56	0,08	0,01		-0,37	0,35	804.165.723,29	86,82

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	10,39	2,72	-0,02	1,26	-0,25	-1,64	16.692.863,00	1,80
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,04	-0,00	0,04	-0,76	0,87	29.322.363,72	3,17
Sub-total	4,05	0,98	-0,02		-0,25	-0,10	46.015.226,72	4,97

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,23%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,50	7,01	-0,00	3,38	-0,33	-3,22	116.751,89	0,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,44	7,40	-0,00	2,09	-0,30	-5,29	494.057,32	0,05
Sub-total	18,80	7,23	-0,00		-0,31	-4,90	610.809,21	0,07

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,10%

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	17,17	6,81	0,05	5,99	-0,04	0,31	7.586.905,71	0,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	0,11	9,40	-0,02	0,44	12.723.664,52	1,37
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	17,42	6,30	0,09	5,39	-0,02	0,52	13.269.757,32	1,43
Sub-total	20,35	7,16	0,24		-0,02	0,44	33.580.327,55	3,63

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	0,07	1,27	0,18	4,40	9.187.195,93	0,99
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,00	8,91	0,07	3,26	0,08	2,43	7.541.743,90	0,81
Sub-total	18,15	7,99	0,13		0,14	3,50	16.728.939,83	1,81

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 MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,69	0,12	-0,00	0,16	-1,05	0,20	2.031.083,23	0,22
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,31	0,01	0,00	0,09	-3,29	-0,09	23.101.103,62	2,49
Sub-total	0,23	0,01	0,00		-4,34	-0,07	25.132.186,85	2,71

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

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

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

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: DEZEMBRO 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 DEZEMBRO 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 DEZEMBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de DEZEMBRO 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 adicionalmente em razão dos estudos de ALM a liquidez mínima para ativos com vencimentos em até 365 dias pôde ser reduzida para 5,00% da carteira na PI 2025, valores superados com grande margem no momento e com significativa melhoria em razão da previsão de pagamentos de cupons dos TPs mantidos em carteira por volta de 50MM no próximo ano.

Valor Patrimônio	NOVEMBRO	DEZEMBRO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	913.715.915,88	926.233.213,45	0,37	0,95
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	799.503.573,39	804.165.723,29	1,04	0,35
7º I - b	38.826.944,67	46.015.226,72	2,08	-0,10
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	642.271,98	610.809,21	12,72	-4,90
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	33.431.644,30	33.580.327,55	14,49	0,44
9º III	16.162.683,41	16.728.939,83	15,50	3,50
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.148.798,13	25.132.186,85	30,79	-0,07

- Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 14 - Relatório LDB de DEZEMBRO 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. 15 a 18 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024); **Comentário:** Em todos os meses do ano de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva, fechando o ano ligeiramente aquém da meta atuarial acumulada. A carteira apresentou rentabilidade de 9,49% frente uma meta apurada em 10,42%;
- f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 19 a 21 – RelatórioLDB de DEZEMBRO de 2024);
- g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, (fl. 22);
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, (fls. 23 e 24 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);

Indicadores	Índices Financeiros em 2024												No ano
	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Renda Fixa													
IMA-S	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	0.83%	0.86%	11.11%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%
IRF-M 1	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	0.57%	0.70%	9.46%
IMA-B5	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	0.36%	-0.28%	6.16%
IDKa IPCA 2A	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	0.22%	-0.24%	5.84%
IMA-GERAL	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	0.32%	-0.59%	5.10%
IRF-M	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	-1.66%	1.86%
IRF-M 1+	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	-1.13%	-2.96%	-1.81%
IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%
IMA-B5+	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-0.23%	-4.37%	-8.63%
IDKa IPCA 20A	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-0.82%	-8.35%	-20.91%

Comentário: Considerando a meta atuarial do ano de 2024 correspondente a 10,42% nota-se que a exceção do IMA-S e do CDI nenhum outro índice de renda fixa contou com desempenho capaz de atingir a meta atuarial. Cabe adicionalmente considerar que os investimentos aderentes ao IMA-S e CDI não possuem duration que satisfaça a necessidade de rentabilizar o ativo proporcionalmente à duração do passivo previdenciário.

Indicadores	Índices Financeiros em 2024												No ano
	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Renda Variável													
IDIV	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	-0.07%	-4.89%	-2.62%
IFIX	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-2.11%	-0.67%	-5.89%
IBRX - 50	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-2.62%	-4.02%	-8.13%
IBrX - 100	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.91%	-4.38%	-9.71%
Ibovespa	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.12%	-4.28%	-10.36%
IVBX-2	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-3.05%	-5.44%	-12.75%
ISE	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-5.60%	-6.77%	-18.14%
SMLL	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-4.48%	-7.83%	-25.03%

Comentário: É possível observar que nenhum indicador associado a investimento de renda variável nacional apresentou, sequer, rentabilidade positiva. Diante do cenário desfavorável o BERTPREV reduziu a participação no segmento de R\$ 10.262.414,25 em 29/12/2023 para R\$ 610.809,21 ao fina



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

Índices Financeiros em 2024													
Indicadores	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			No ano
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Investimentos no Exterior													
Global BDRX	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	8.32%	4.64%	70.59%
S&P 500	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	10.77%	-0.26%	57.72%
MSCI ACWI	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	8.57%	-0.22%	48.02%
S&P 500 (M.Orig.)	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	5.73%	-2.50%	23.31%
MSCI ACWI (M.Orig.)	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	3.63%	-2.45%	15.73%

Comentário: Os investimentos no exterior apresentaram grande rentabilidade no exercício e o montante aplicado saltou de R\$ 32.367.130,07 para R\$ 50.309.267,38.

i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), (fl.25 e 26 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024). **Comentário:** As folhas mencionadas indicam o acerto do BERTPREV em optar por marcar os TPs adquiridos a partir de 2022 na curva, pois, se estivessem marcados a mercado o impacto patrimonial diminutivo superaria a monta de R\$100MM. Como tal opção de marcação na curva não era possível à época em que foram adquiridas NTN-B 2035 cujo valor no início de 2024 correspondia a R\$ 118.540.143,64 e NTN-B 2045 cujo valor no início de 2024 correspondia a R\$ 9.649.757,51, tais ativos obrigatoriamente marcados a mercado sofreram variação patrimonial diminutiva em razão de condições macroeconômicas desfavoráveis.

j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de DEZEMBRO de 2024, (fl. 27 -Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024); **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. 28 a 31 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024). **Comentário:** Em complemento ao que foi comentado no item “i”, informamos que a rentabilidade das NTN-B 2035 marcadas a mercado ao longo de 2024 correspondeu a cerca de -10,20%, e a rentabilidade das NTN-B 2045 marcadas a mercado ao longo de 2024 correspondeu a cerca de -8,30%. A título comparativo o BERTPREV dispõe de NTN-B 2035 marcadas na curva que apresentaram rentabilidade de 11,50% e NTN-B 2045 também marcadas na curva com rentabilidade de 10,81%, superando em ambos os casos a meta atuarial do ano de 2024.

PARECER:

A performance dos fundos de investimentos que integram a carteira de ativos previdenciários do BERTPREV vem demonstrada às fls. 19 a 21, onde se comparou os rendimentos auferidos por ativo em relação à variação de alguns benchmarks, com metas atuariais vigentes em períodos diversos. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

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

a) fundo de investimentos KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em DEZEMBRO 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

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

permitia a participação de até 25% do patrimônio do fundo:

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o resgate total para eventual apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento. O patrimônio previdenciário no encerramento do mês em análise (R\$ 926.233.213,45) apresenta um crescimento de R\$ 109.873.563,91 no ano, superando em mais de R\$ 43.900.000,00 o montante estimado no cálculo atuarial de 2024 para o saldo financeiro ao final do exercício, disponível em: <https://bertprev.sp.gov.br/arquivos/atuarial/avaliacao-atuarial-2024-exercicio-2023.pdf>.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam resultado positivo ao longo dos últimos 25 meses, com resultado no ano muito próximo da meta atuarial e atingindo um patrimônio de R\$ 926.233.213,45”

“BERTPREV superou em cerca de R\$ 43.900.000,00 a projeção atuarial do ano de 2024 e o PATRIMÔNIO previdenciário cresceu R\$ 109.873.563,91.”

O Instituto apresentou bom desempenho nos investimentos diante do cenário desfavorável observado no mercado interno, elevando-os de R\$ 816.359.649,54 para R\$ 926.233.213,45.

Bertioga, 19 de fevereiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimento

Ata nº 006/2025 – aos cinco dias do mês de fevereiro 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, 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 03/02/2025.

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	Estável	2,06	2,06
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,00	5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Estável	6,00	6,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,50	5,51
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	66,40	66,30
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,4287	7,3428
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,4450	7,3558
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,5494	7,4373
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,7922	7,6118
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,9766	7,7167
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 04/02/2025	2025	Redução	7,9435	7,6377

Ibovespa	04/02/2025	2025	Elevação	123.432	125.174
----------	------------	------	----------	---------	---------

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

As expectativas dos agentes de mercado apontam que a projeção para o IPCA-IBGE (5,51%), 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 apresenta elevação atingindo 5,03%, 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



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

para o PIB em relação a semana passada apresenta estabilidade ao percentual de 2,06% no ano. Todos os vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. No IBOVESPA em relação a semana anterior houve elevação para 125.174 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 30/01/2025 com patrimônio de 935.187MM. Nos segmentos de renda fixa e variável houve variação patrimonial positiva. Não houve emissão de APRs. Em razão das taxas verificadas no mercado secundário o Comitê está adotando procedimentos visando eventual aquisição de TPs para ocorrer provavelmente a partir de 15 de fevereiro quando ficarão disponíveis recursos relativos a pagamentos de cupons, com volume financeiro compreendido entre 40 - 45MM. Segue 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

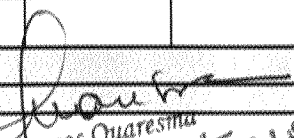
Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

05/02/2025

CNPJ	Fundo	Posição 27/01/2025	Posição 30/01/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 914.453.202,15				
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 20.734.378,44	2,27%			
						Res. 4.963/21	Nível II						
TOTAL PATRIMÔNIO		933.748.689,88	935.187.580,59	0,15%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento		
	Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	810.037.170,51	810.776.785,29	0,09%	86,70%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	810.037.170,51	810.776.785,29	0,09%	86,70%								
	Fundos de Investimentos 100% Titulos Publicos	48.828.321,99	49.107.921,64	0,57%	5,25%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.696.253,01	16.915.147,60	1,31%	1,809%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	32.132.068,98	32.192.774,04	0,19%	3,442%								
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	858.865.492,50	859.884.706,93	0,12%	91,95%								
	Fundos de Investimentos em Ações	638.147,84	650.094,76	1,87%	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	120.366,63	122.273,53	1,58%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	517.781,21	527.821,23	1,94%	0,056%								
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	638.147,84	650.094,76	1,87%	0,07%								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.095.842,33	33.391.816,02	0,89%	3,57%	10,00%	10,00%	0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II		
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EX	12.677.054,54	12.914.028,33	1,87%	1,381%								
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.999.403,27	13.041.900,90	0,33%	1,395%								
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.419.384,52	7.435.886,79	0,22%	0,795%								
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	16.017.020,36	16.128.776,03	0,70%	1,72%					0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.251.395,45	7.254.082,20	0,04%	0,776%								
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.765.624,91	8.874.693,83	1,24%	0,949%								
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	49.112.862,69	49.520.592,05	0,83%	5,30%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	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 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	23.101.103,62	23.101.103,62	0,00%	2,470%								
								8,00%					
								100,00%					


 Patricia Ramos Quaresma
 Coord. Adm. Financeira
 Reg.: 023 - BERTPREV
 05/02/25



Comitê de Investimento

Ata nº 007/2025 – aos doze dias do mês de fevereiro 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, 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 10/02/2025.

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	Redução	2,06	2,03
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Estável	5,03	5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Estável	6,00	6,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,51	5,58
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	66,30	66,10
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 11/02/2025	2025	Elevação	7,3428	7,4020
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 11/02/2025	2025	Elevação	7,3558	7,4121
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 11/02/2025	2025	Elevação	7,4373	7,4745
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 11/02/2025	2025	Redução	7,6118	7,6075
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 11/02/2025	2025	Redução	7,7167	7,7125
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 11/02/2025	2025	Elevação	7,6377	7,6570

Ibovespa	11/02/2025	2025	Elevação	125.174	126.522
----------	------------	------	----------	---------	---------

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

As expectativas dos agentes de mercado apontam projeção para o IPCA-IBGE (5,58%), em elevação, fechando 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 à variação do IPCA, em com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M apresenta estabilidade em 5,03%, 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



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

em relação a semana passada apresenta redução ao percentual de 2,03% no ano. A maioria dos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, os vértices 2520 d.u. e 1260 d.u. apresentaram redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 126.522 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 07/02/2025 com patrimônio de 940.776MM. No segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva, e na renda variável negativa. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
013/2025	10/01/2025	186.449,25	Resgate	KINEA PRIVATE EQUITY II
014/2025	10/02/2025	4.640.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
015/2025	05/02/2025	30.000,00	Resgate	BB PREVID RF PERFIL FIC FI

Foi analisado o PA 056/2024 – credenciamento e os PAs n.º 210 e 216/2024 renovações de credenciamento com manifestação do Comitê sem objeção ao prosseguimento dos processos de renovação de credenciamento. Em razão das taxas verificadas no mercado secundário o Comitê vem adotando procedimentos visando eventual aquisição de TPs para ocorrer provavelmente a partir de 15 de fevereiro quando ficarão disponíveis recursos relativos a pagamentos de cupons, com volume financeiro compreendido entre 40 - 45MM. Segue em estudo 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 12 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

12/02/2025

CNPJ	Fundo	Posição 30/01/2025	Posição 07/02/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 914.453.202,15		2,88%		
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 26.323.361,70				
						Res. 4.963/21	Nível II						
TOTAL PATRIMÔNIO		935.187.580,59	940.776.563,85	0,60%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento		
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	810.776.785,29	812.258.051,36	0,18%	86,34%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	810.776.785,29	812.258.051,36	0,18%	86,34%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	49.107.921,64	53.825.468,88	9,61%	5,72%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.915.147,60	16.913.058,83	-0,01%	1,798%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	32.192.774,04	36.912.410,05	14,66%	3,924%								
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	859.884.706,93	866.083.520,24	0,72%	92,06%								
	Fundos de Investimentos em Ações	650.094,76	638.440,47	-1,79%	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	122.273,53	120.833,94	-1,18%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	527.821,23	517.606,53	-1,94%	0,055%								
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	650.094,76	638.440,47	-1,79%	0,07%								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.391.816,02	33.123.861,40	-0,80%	3,52%	10,00%	10,00%	0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II		
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXT	12.914.028,33	12.973.557,05	0,46%	1,379%								
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	13.041.900,90	12.816.462,48	-1,73%	1,362%								
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.435.886,79	7.333.841,87	-1,37%	0,780%								
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	16.128.776,03	15.808.821,46	-1,98%	1,68%					0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.254.082,20	7.113.165,47	-1,94%	0,756%								
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.874.693,83	8.695.655,99	-2,02%	0,924%								
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	49.520.592,05	48.932.682,86	-1,19%	5,20%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.132.186,85	25.121.920,28	-0,04%	2,67%	15,00%	5,00%	0,00%	2,50%	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%	0,216%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	23.101.103,62	23.090.837,05	-0,04%	2,454%								
								8,00%					
								100,00%					

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



Comitê de Investimento

Ata nº 008/2025 – aos dezenove dias do mês de fevereiro 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), 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 17/02/2025.

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	Redução	2,03	2,01
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Estável	5,03	5,03
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Estável	6,00	6,00
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,58	5,60
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	66,10	66,10
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,4020	7,2356
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,4121	7,2435
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,4745	7,2940
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,6075	7,4248
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,7125	7,5682
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 18/02/2025	2025	Redução	7,6570	7,5421

Ibovespa	18/02/2025	2025	Elevação	126.522	128.532
----------	------------	------	----------	---------	---------

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

As expectativas dos agentes de mercado seguem apontando projeção para o IPCA-IBGE (5,60%), em elevação e fechando 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 à variação do IPCA, em com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M apresenta estabilidade em 5,03%, 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 previ-



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

são para o PIB em relação a semana passada apresenta discreta redução ao percentual de 2,01% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 128.532 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 17/02/2025 com patrimônio de 942.736MM. No segmento de renda fixa fica prejudicada a avaliação em razão de variações causadas pelo recebimento de cupons dos TPs com vencimentos em anos pares. Na renda variável houve variação patrimonial positiva. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
016/2025	13/01/2025	250.000,00	Aplicação	BB PREVID RF PERFIL FIC FI
017/2025	18/02/2025	8.995.002,20	Resgate	CARTEIRA PRÓPRIA
018/2025	18/02/2025	30.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Em razão das taxas verificadas no mercado secundário o Comitê realizará procedimentos visando aquisição de TPs para ocorrer amanhã, 20/02/2025, a partir das 10 horas da manhã com volume financeiro da ordem de 40MM, optando pelo vencimento NTN-B 2055 conforme possibilidade verificada no último estudo de ALM disponível, com opção de resgate para ocorrer do fundo Santander DI Títulos Públicos Premium e liquidação ocorrendo em D+1. Segue em estudo 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 14 horas.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

19/02/2025

CNPJ	Fundo	Posição 07/02/2025	Posição 17/02/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 926.233.254,96	1,78%			
						Res. 4.963/21	Pro-Gestão	Evolução PL			R\$ 16.503.098,33		
						Res. 4.963/21	Nível II						
TOTAL PATRIMÔNIO		940.776.563,85	942.736.353,29	0,21%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento		
	Titulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	812.258.051,36	804.746.941,87	-0,92%	85,36%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	812.258.051,36	804.746.941,87	-0,92%	85,36%								
	Fundos de Investimentos 100% Titulos Públicos	53.825.468,88	63.113.091,78	17,26%	6,69%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.913.058,83	17.107.221,98	1,15%	1,815%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	36.912.410,05	46.005.869,80	24,64%	4,880%								
RENDA FIXA - SUB TOTAL		866.083.520,24	867.860.033,65	0,21%	92,06%								
	Fundos de Investimentos em Ações	638.440,47	664.239,72	4,04%	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	120.833,94	123.854,23	2,50%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	517.606,53	540.385,49	4,40%	0,057%								
RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL		638.440,47	664.239,72	4,04%	0,07%								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.123.861,40	33.381.642,25	0,78%	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 FIA INVEST. EXT	12.973.557,05	13.202.473,04	1,76%	1,400%								
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.816.462,48	12.830.332,11	0,11%	1,361%								
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.333.841,87	7.348.837,10	0,20%	0,780%								
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.808.821,46	15.863.851,20	0,35%	1,68%					0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.113.165,47	7.139.105,23	0,36%	0,757%								
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.695.655,99	8.724.745,97	0,33%	0,925%								
INVEST NO EXTERIOR - TOTAL		48.932.682,86	49.245.493,45	0,64%	5,22%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.121.920,28	24.966.586,47	-0,62%	2,65%	15,00%	5,00%	0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II		
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.031.083,23	1.875.749,42	-7,65%	0,199%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	23.090.837,05	23.090.837,05	0,00%	2,449%								
								8,00%					
								100,00%					

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



BERTIOGA
DEZEMBRO 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 31.12.2024.

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

91,79%

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	1,00	11,01	7.662.173,78	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,33	0,05	1,00	11,14	16.467.070,97	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,33	0,05	1,01	11,26	23.258.516,52	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	6,14	0,00	-3,77	-6,06	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,35	0,05	1,03	11,50	27.907.955,69	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,22	0,05	0,43	0,43	22.509.298,13	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,22	0,06	0,43	0,43	84.405.464,10	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,38	0,05	0,98	10,89	11.461.104,18	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,39	0,05	0,99	10,96	17.290.375,36	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,39	0,05	0,99	11,04	26.788.787,80	2,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,40	0,05	1,01	11,25	11.005.100,77	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	7,77	0,00	-5,16	-10,18	0,00	0,00
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,43	0,05	0,97	10,81	17.350.297,69	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,44	0,05	0,98	10,94	11.484.224,34	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,44	0,05	0,99	10,96	20.922.353,89	2,26

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,44	0,05	0,99	11,01	11.542.899,85	1,25
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,34	0,05	1,00	11,10	37.542.533,70	4,05
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,45	0,05	1,01	11,30	23.291.037,01	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,45	0,05	1,01	11,35	11.016.153,94	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,46	0,05	1,02	11,44	27.122.036,14	2,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,46	0,05	1,03	11,61	16.485.370,67	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,35	0,05	1,04	11,67	37.878.056,69	4,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,22	0,05	0,42	0,42	8.487.574,87	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,47	0,05	0,97	10,81	23.163.420,41	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,48	0,05	0,98	10,94	22.989.249,57	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,48	0,05	0,99	11,01	17.330.401,07	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,22	0,05	0,99	8,06	42.021.114,54	4,54
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,24	0,05	1,02	5,33	12.261.171,75	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,22	0,05	1,02	3,81	51.902.388,07	5,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,22	0,05	1,02	6,40	20.658.164,19	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,22	0,05	1,04	3,08	10.307.401,63	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,50	0,05	0,97	10,81	40.568.306,57	4,38
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,51	0,05	0,98	10,94	23.004.126,61	2,48

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
NACIONAL							
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,51	0,05	0,99	11,00	40.467.082,31	4,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,51	0,05	0,99	11,03	27.614.510,48	2,98
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	1,04	0,05	0,35	7,97	804.165.723,29	86,82

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilib. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano			
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,69	0,06	-1,64	-1,35	16.692.863,00	999.483.917,98	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,04	0,04	0,87	10,71	29.322.363,72	7.022.509.346,32	0,42
		Sub-total Artigo 7º I, Alínea b	2,08	0,05	-0,10	5,73	46.015.226,72		4,97
		Renda Fixa	1,06	0,05	0,32	7,87	850.180.950,01		91,79

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

0,07%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,41	0,01	-3,22	-5,77	116.751,89	0,01	168.800.056,77	0,07
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	13,35	-0,01	-5,29	-15,98	494.057,32	0,05	260.449.500,45	0,19
Sub-total Artigo 8º I			12,72	-0,01	-4,90	-10,15	610.809,21	0,07		
Renda Variável			12,72	-0,01	-4,90	-10,15	610.809,21	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,43%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,33	0,06	0,31	50,62	7.586.905,71	0,82	354.617.977,51	2,14
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	19,48	0,55	0,44	60,09	12.723.664,52	1,37	897.724.614,38	1,42
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	13,14	-0,01	0,52	47,75	13.269.757,32	1,43	771.585.646,80	1,72
		Sub-total Artigo 9º II	14,49	0,21	0,44	52,87	33.580.327,55	3,63		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	16,56	-0,00	4,40	68,28	9.187.195,93	0,99	3.298.833.640,03	0,28
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,06	0,01	2,43	52,62	7.541.743,90	0,81	940.934.953,59	0,80
		Sub-total Artigo 9º III	15,50	0,00	3,50	60,84	16.728.939,83	1,81		

Investimentos no Exterior

50.309.267,38

5,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,71%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	7,10	0,20	0,20	0,81	2.031.083,23	0,22	163.402.360,41	1,24
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,87	-0,09	-0,09	2,49	23.101.103,62	2,49	368.462.609,64	6,27
		Sub-total Artigo 10º II	30,79	-0,07	-0,07	2,40	25.132.186,85	2,71		
		Investimentos Estruturados	30,79	-0,07	-0,07	2,40	25.132.186,85	2,71		
		Total	1,33	0,05	0,37	9,49	926.233.213,45	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	804.165.723,29	86,82	65,00	83,00	97,50	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	46.015.226,72	4,97	2,50	5,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	850.180.950,01	91,79					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	610.809,21	0,07	0,00	5,00	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	610.809,21	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.580.327,55	3,63	0,00	2,60	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	16.728.939,83	1,81	0,00	1,30	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	50.309.267,38	5,43					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.132.186,85	2,71	0,00	3,10	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	25.132.186,85	2,71					15,00
Total		926.233.213,45	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, Alinea a % do CDI	0,35 37,22	7,97 73,30	1,74 65,13	4,02 74,87	7,97 73,30	2.768.453,50	0,30	56.956.339,73
Artigo 7º I, Alinea b % do CDI	-0,10 -11,16	5,73 52,73	0,24 9,08	2,28 42,44	5,73 52,73	-55.717,95	-0,01	3.247.176,81
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	-4,90 -0,61	-10,15 0,21	-10,22 -1,47	-5,59 -2,67	-10,15 0,21	-31.462,77	-0,00	-133.750,02
Artigo 9º II % do CDI	0,44 47,93	52,87 486,24	15,16 567,56	20,11 374,30	52,87 486,24	148.683,25	0,02	11.614.236,20
Artigo 9º III % do CDI	3,50 377,59	60,84 559,49	18,57 695,46	19,96 371,58	60,84 559,49	566.256,42	0,06	6.327.901,11
Artigo 10º II % do CDI	-0,07 -7,12	2,40 22,04	0,08 2,96	0,78 14,54	2,40 22,04	-16.611,28	-0,00	678.895,39
BERTIOGA (Total)						3.379.601,17	0,37	78.690.799,22

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535	108.968.921,75	0,00	-104.857.072,81	0,00	0,00	-4.111.848,94	-6.887.963,84
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.624.425,82	0,00	0,00	0,00	27.907.955,69	283.529,87	2.988.455,88
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,00	22.413.097,24	0,00	0,00	22.509.298,13	96.200,89	96.200,89
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,00	84.040.477,76	0,00	0,00	84.405.464,10	364.986,34	364.986,34
NTN-B 150545	8.598.545,35	0,00	-8.154.576,67	0,00	0,00	-443.968,68	-947.776,67
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.182.965,07	0,00	0,00	0,00	17.350.297,69	167.332,62	1.752.112,88
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.372.302,83	0,00	0,00	0,00	11.484.224,34	111.921,51	1.173.579,65
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.718.266,03	0,00	0,00	0,00	20.922.353,89	204.087,86	2.140.323,01
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.429.856,41	0,00	0,00	0,00	11.542.899,85	113.043,44	1.186.008,03
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.172.355,66	0,00	0,00	0,00	37.542.533,70	370.178,04	3.887.505,23
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.057.829,77	0,00	0,00	0,00	23.291.037,01	233.207,24	2.454.164,84
NTN-B 150545 (6,054000%)	10.905.496,92	0,00	0,00	0,00	11.016.153,94	110.657,02	1.164.946,14

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,141000%)	26.847.760,43	0,00	0,00	0,00	27.122.036,14	274.275,71	2.889.928,51
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.316.556,63	0,00	0,00	0,00	16.485.370,67	168.814,04	1.781.570,34
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.488.578,30	0,00	0,00	0,00	37.878.056,69	389.478,39	4.112.676,35
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,00	8.451.770,88	0,00	0,00	8.487.574,87	35.803,99	35.803,99
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.177.066,15	0,00	0,00	0,00	40.568.306,57	391.240,42	4.095.157,15
NTN-B 150555 (5,670000%)	22.779.927,69	0,00	0,00	0,00	23.004.126,61	224.198,92	2.350.138,13
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.071.103,51	0,00	0,00	0,00	40.467.082,31	395.978,80	4.153.115,12
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.343.665,98	0,00	0,00	0,00	27.614.510,48	270.844,50	2.841.790,64
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.586.586,69	0,00	0,00	0,00	7.662.173,78	75.587,09	783.080,90
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.304.163,83	0,00	0,00	0,00	16.467.070,97	162.907,14	1.687.844,36
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.026.414,10	0,00	0,00	0,00	23.258.516,52	232.102,42	2.406.780,71
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.349.844,93	0,00	0,00	0,00	11.461.104,18	111.259,25	1.150.248,78
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.121.580,50	0,00	0,00	0,00	17.290.375,36	168.794,86	1.745.982,28
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.525.830,38	0,00	0,00	0,00	26.788.787,80	262.957,42	2.721.795,34
NTN-B 150840 (5,966000%)	10.895.308,79	0,00	0,00	0,00	11.005.100,77	109.791,98	1.138.438,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	22.940.028,61	0,00	0,00	0,00	23.163.420,41	223.391,80	2.307.158,16
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.765.204,27	0,00	0,00	0,00	22.989.249,57	224.045,30	2.316.773,93
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.160.690,84	0,00	0,00	0,00	17.330.401,07	169.710,23	1.755.879,67
NTN-B 150850 (5,762000%)	41.608.556,38	0,00	0,00	0,00	42.021.114,54	412.558,16	3.180.174,62
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.136.999,11	0,00	0,00	0,00	12.261.171,75	124.172,64	625.048,10
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.376.756,70	0,00	0,00	0,00	51.902.388,07	525.631,37	1.906.110,76
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.448.869,50	0,00	0,00	0,00	20.658.164,19	209.294,69	1.255.918,33
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.201.114,46	0,00	0,00	0,00	10.307.401,63	106.287,17	308.033,32
	799.503.573,39	114.905.345,88	-113.011.649,48	0,00	804.165.723,29	2.768.453,50	56.956.339,73

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	16.971.834,50	0,00	0,00	0,00	16.692.863,00	-278.971,50	-215.211,89
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	21.855.110,17	10.944.000,00	-3.700.000,00	0,00	29.322.363,72	223.253,55	1.759.631,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
	38.826.944,67	10.944.000,00	-3.700.000,00	0,00	46.015.226,72	-55.717,95	3.247.176,81

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	120.639,69	0,00	0,00	0,00	116.751,89	-3.887,80	-7.149,06
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	521.632,29	0,00	0,00	0,00	494.057,32	-27.574,97	-93.934,16
	642.271,98	0,00	0,00	0,00	610.809,21	-31.462,77	-133.750,02

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	7.563.250,92	0,00	0,00	0,00	7.586.905,71	23.654,79	2.549.822,50
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.667.396,89	0,00	0,00	0,00	12.723.664,52	56.267,63	4.775.809,65
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	13.200.996,49	0,00	0,00	0,00	13.269.757,32	68.760,83	4.288.604,05
	33.431.644,30	0,00	0,00	0,00	33.580.327,55	148.683,25	11.614.236,20

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	8.799.621,20	0,00	0,00	0,00	9.187.195,93	387.574,73	3.727.778,52
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.363.062,21	0,00	0,00	0,00	7.541.743,90	178.681,69	2.600.122,59
	16.162.683,41	0,00	0,00	0,00	16.728.939,83	566.256,42	6.327.901,11

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	2.027.035,78	0,00	0,00	0,00	2.031.083,23	4.047,45	16.342,21
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.121.762,35	0,00	0,00	0,00	23.101.103,62	-20.658,73	662.553,18
	25.148.798,13	0,00	0,00	0,00	25.132.186,85	-16.611,28	678.895,39

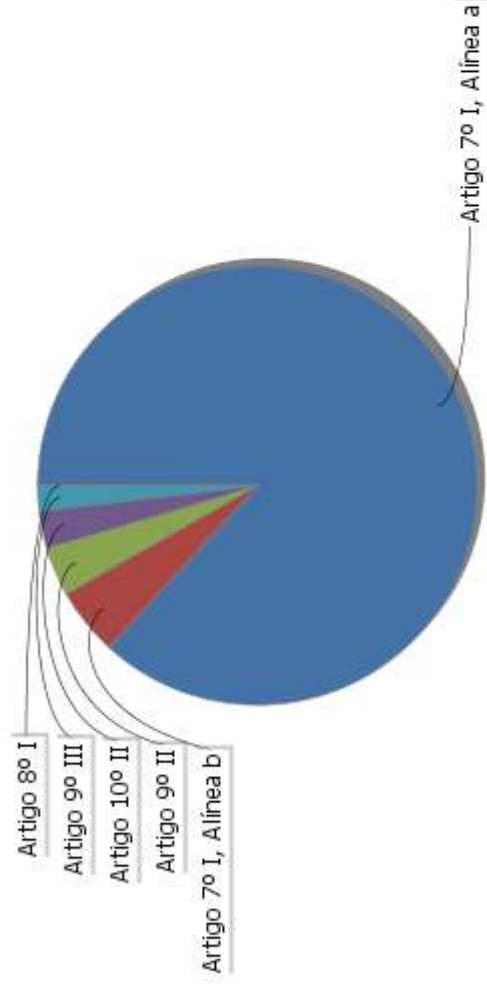
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	(%) Limite Mínimo P.I.	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	82.273.523,54	8,88	10,00	82.273.523,54	8,88	10,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	1,00	82.273.523,54	8,88	11,00
acima de 365 dias	843.959.689,91	91,12	60,00	926.233.213,45	100,00	71,00

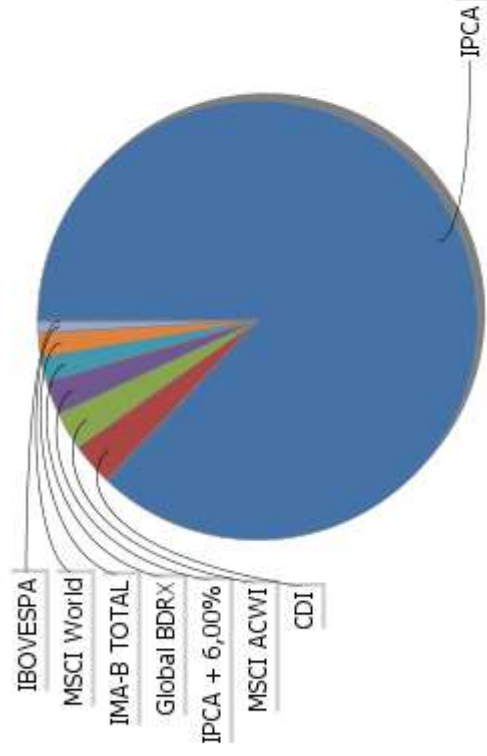
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 86.82%
- Artigo 7º I, Alínea b: 4.97%
- Artigo 9º II: 3.63%
- Artigo 10º II: 2.71%
- Artigo 9º III: 1.81%
- Artigo 8º I: 0.07%

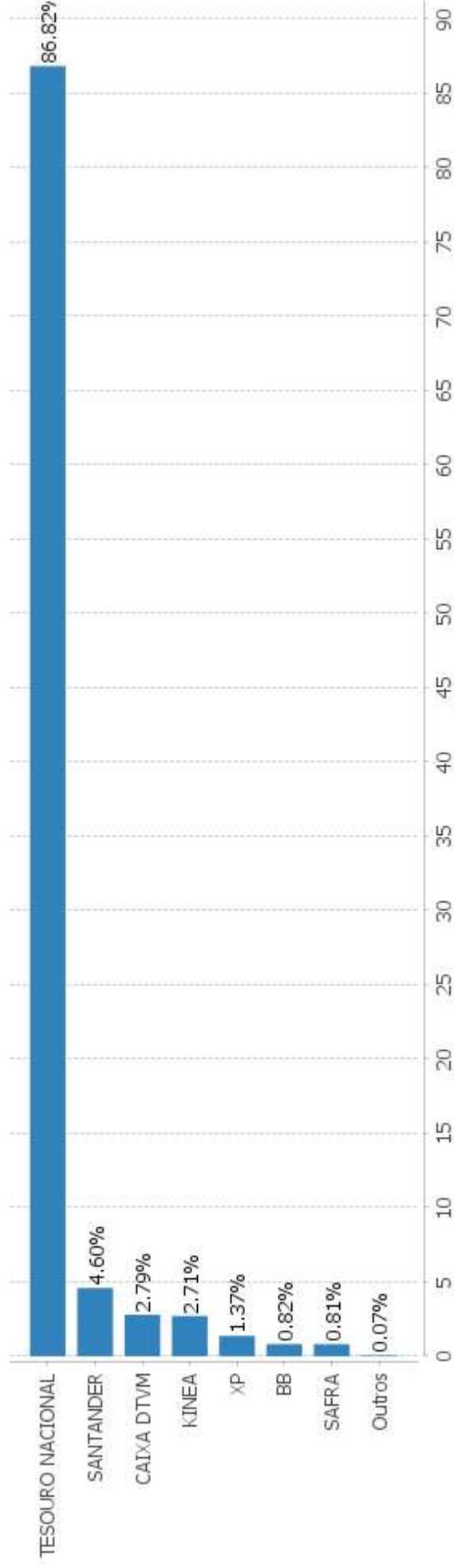
Alocação Por Estratégia



- IPCA: 87.04%
- CDI: 3.17%
- MSCI ACWI: 2.81%
- IPCA + 6,00%: 2.49%
- Global BDRX: 1.81%
- IMA-B TOTAL: 1.80%
- MSCI World: 0.82%
- IBOVESPA: 0.07%

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	0,37	9,49
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	0,95	10,42
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	-0,59	-0,94
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

	Quantidade	Perc. (%)	Relatório				
			Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	48	50,00	03 meses	2,33	2,80	-0,47	1,26
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	50,00	06 meses	4,67	5,04	-0,37	1,12
			12 meses	9,49	10,42	-0,94	1,33
			24 meses	22,76	21,58	1,18	1,50
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	29,58	35,01	-5,43	2,97
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	24,73	56,67	-31,94	4,12
			60 meses	31,03	73,35	-42,32	7,68

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

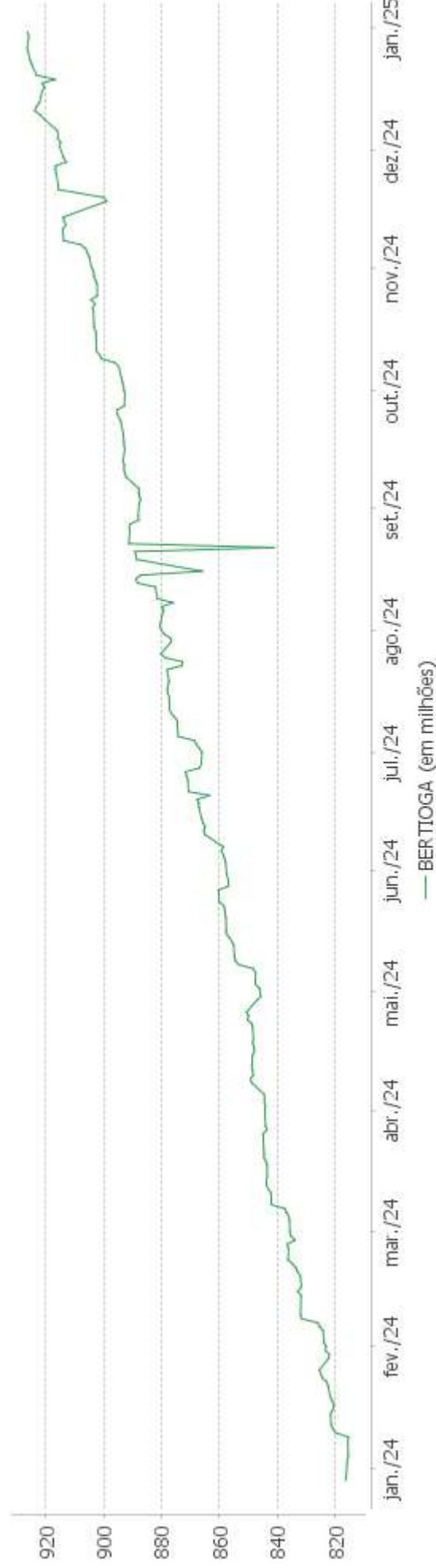
Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Desde 30/12/2016	108,89	129,80	-20,91	8,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

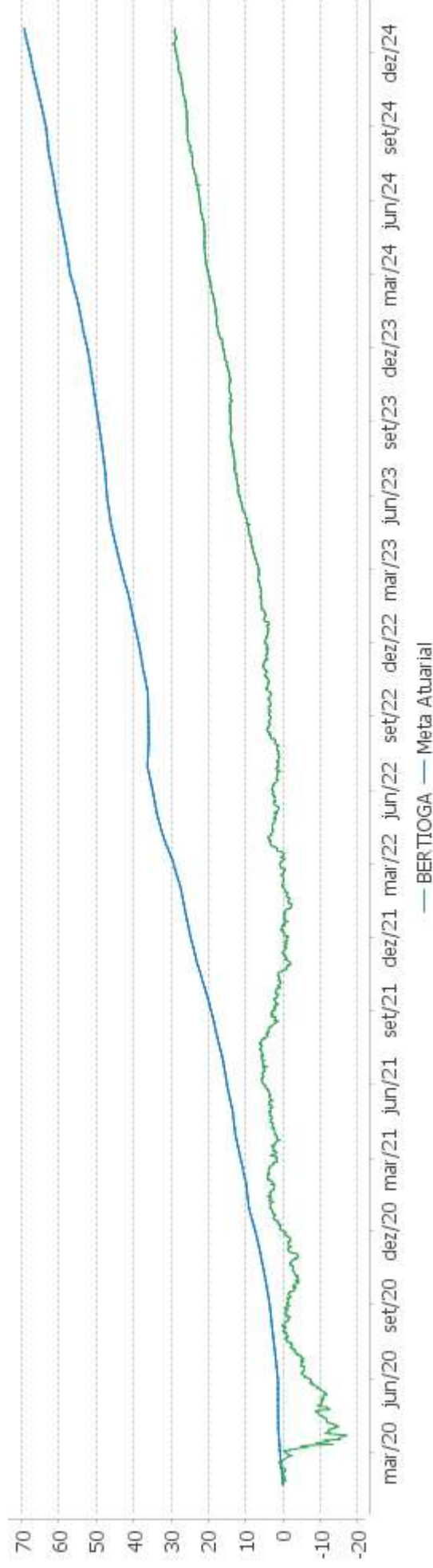


Patrimônio Líquido No Ano



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

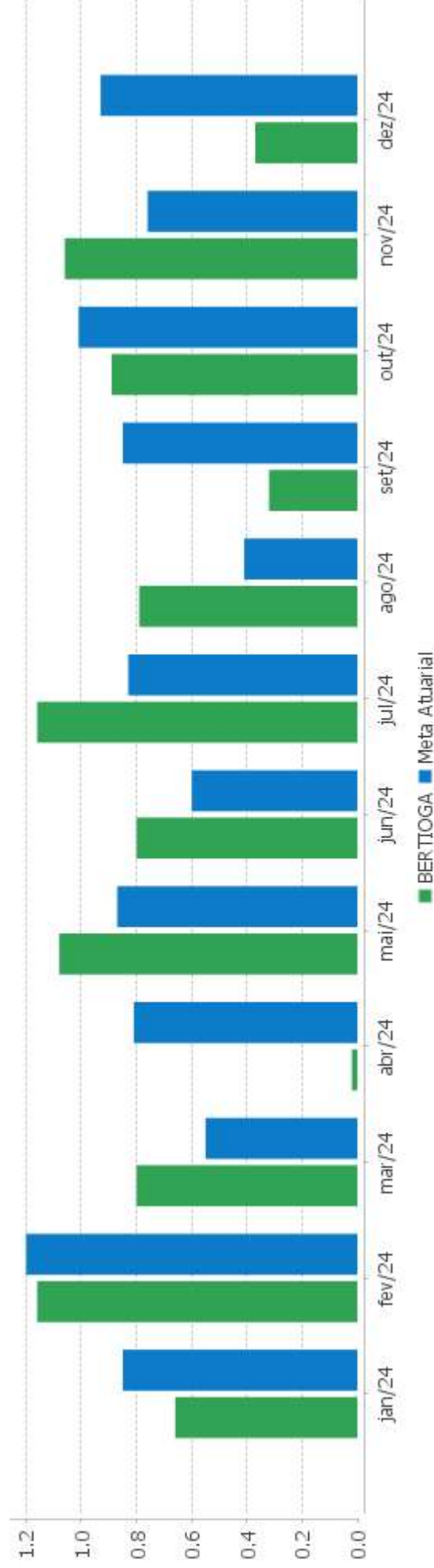


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,99	10,96	2,86	5,05	10,96	22,87	
Var. IPCA p.p.	0,47	6,12	1,38	2,76	6,12	13,19	
NTN-B 150535 (7,240000%)	1,11	12,53	3,24	5,84	12,53		
Var. IPCA p.p.	0,59	7,70	1,76	3,55	7,70		
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,99	10,96	2,86	5,05	10,96	22,85	37,32
Var. IPCA p.p.	0,47	6,13	1,38	2,76	6,13	13,17	21,30
NTN-B 150840 (5,966000%)	1,01	11,25	2,93	5,19	11,25	23,49	38,40
Var. IPCA p.p.	0,49	6,42	1,45	2,90	6,42	13,82	22,38
NTN-B 150545 (6,305000%)	1,03	11,61	3,01	5,36	11,61	24,33	39,79
Var. IPCA p.p.	0,51	6,78	1,53	3,07	6,78	14,66	23,77
NTN-B 150535	-3,80	-6,09	-5,07	-2,76	-6,09	10,59	15,08
Var. IPCA p.p.	-4,32	-10,92	-6,54	-5,05	-10,92	0,91	-0,94
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,99	11,04	2,88	5,09	11,04	23,01	37,59
Var. IPCA p.p.	0,47	6,21	1,40	2,80	6,21	13,33	21,57
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,98	10,94	2,86	5,04	10,94	22,87	37,32
Var. IPCA p.p.	0,46	6,11	1,38	2,75	6,11	13,19	21,30
NTN-B 150850 (6,165000%)	1,02	11,40	2,98	5,29	11,40	23,75	
Var. IPCA p.p.	0,50	6,57	1,50	3,00	6,57	14,07	
NTN-B 150850 (6,160010%)	1,02	11,40	2,98	5,29	11,40		
Var. IPCA p.p.	0,50	6,57	1,50	3,00	6,57		
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,97	10,81	2,82	4,97	10,81	22,53	36,78
Var. IPCA p.p.	0,45	5,97	1,35	2,68	5,97	12,86	20,76
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,99	11,01	2,87	5,07	11,01	23,01	37,55
Var. IPCA p.p.	0,47	6,17	1,39	2,78	6,17	13,33	21,53
NTN-B 150545 (6,013000%)	1,01	11,30	2,94	5,22	11,30	23,64	38,63
Var. IPCA p.p.	0,49	6,47	1,46	2,92	6,47	13,97	22,61
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,98	10,94	2,86	5,04	10,94	22,89	37,34
Var. IPCA p.p.	0,46	6,11	1,38	2,75	6,11	13,21	21,32
NTN-B 150545 (7,050600%)	1,09	12,33	3,19	5,74	12,33		
Var. IPCA p.p.	0,57	7,50	1,71	3,45	7,50		
NTN-B 150535 (6,201000%)	1,03	11,50	2,99	5,31	11,50	24,01	39,28
Var. IPCA p.p.	0,51	6,67	1,51	3,02	6,67	14,33	23,26
NTN-B 150826 (5,822000%)	1,00	11,01	2,89	5,03	11,01	22,90	37,55

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.	0,48	6,18	1,42	2,74	6,18	13,23	21,53
	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,04	11,67	3,02	5,39	11,67	24,46	40,00
	Var. IPCA p.p.	0,52	6,84	1,55	3,10	6,84	14,79	23,98
	NTN-B 150545 (6,054000%)	1,01	11,35	2,95	5,24	11,35	23,74	38,79
	Var. IPCA p.p.	0,49	6,52	1,47	2,95	6,52	14,07	22,77
	NTN-B 150850 (6,397000%)	1,04	11,65	3,03	5,41	11,65		
	Var. IPCA p.p.	0,52	6,81	1,56	3,12	6,81		
	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,98	10,89	2,84	5,02	10,89	22,69	37,05
	Var. IPCA p.p.	0,46	6,06	1,37	2,73	6,06	13,01	21,03
	NTN-B 150545	-4,89	-9,92	-7,02	-4,23	-9,92	8,64	11,80
	Var. IPCA p.p.	-5,41	-14,76	-8,50	-6,52	-14,76	-1,03	-4,22
	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,99	11,00	2,87	5,07	11,00	23,01	37,54
	Var. IPCA p.p.	0,47	6,16	1,39	2,78	6,16	13,33	21,52
	NTN-B 150832 (5,969000%)	1,01	11,26	2,93	5,19	11,26	23,45	34,40
	Var. IPCA p.p.	0,49	6,43	1,45	2,90	6,43	13,77	18,37
	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,98	10,94	2,86	5,04	10,94	22,84	37,28
	Var. IPCA p.p.	0,46	6,11	1,38	2,75	6,11	13,16	21,26
	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,99	10,98	2,88	5,09	10,98	22,81	36,81
	Var. IPCA p.p.	0,47	6,15	1,40	2,80	6,15	13,14	20,79
	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,97	10,81	2,82	4,97	10,81	22,56	36,81
	Var. IPCA p.p.	0,45	5,97	1,35	2,68	5,97	12,89	20,79
	NTN-B 150832 (5,858000%)	1,00	11,14	2,90	5,14	11,14	23,19	34,00
	Var. IPCA p.p.	0,48	6,31	1,42	2,85	6,31	13,51	17,98
	NTN-B 150545 (6,141000%)	1,02	11,44	2,97	5,28	11,44	23,95	39,02
	Var. IPCA p.p.	0,50	6,61	1,49	2,99	6,61	14,27	23,00
	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,99	11,03	2,88	5,08	11,03	23,08	37,65
	Var. IPCA p.p.	0,47	6,20	1,40	2,79	6,20	13,40	21,63
	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,99	11,01	2,87	5,07	11,01	22,98	37,52
	Var. IPCA p.p.	0,47	6,17	1,39	2,78	6,17	13,30	21,50
	NTN-B 150850 (6,160000%)	1,02	11,40	2,98	5,29	11,40		
	Var. IPCA p.p.	0,50	6,56	1,50	3,00	6,56		
	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,97	10,81	2,82	4,97	10,81	22,58	36,83
	Var. IPCA p.p.	0,45	5,97	1,35	2,68	5,97	12,91	20,81
	NTN-B 150535 (7,410000%)	1,12	12,71	3,28	5,92	12,71		
	Var. IPCA p.p.	0,60	7,88	1,80	3,63	7,88		
	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,00	11,10	2,89	5,12	11,10	23,18	37,86

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.	0,48	6,27	1,41	2,82	6,27	13,51	21,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	-1,64	-1,35	-2,37	-0,53	-1,35	10,50	16,86
Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,98	1,09	0,86	0,83	1,09	-2,72	-3,57
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,87	10,71	2,61	5,29	10,71	24,99	40,37
% do CDI	93,28	98,54	97,78	98,41	98,54	98,63	98,82
AZ QUEST ACOES FIC FIA	-3,22	-5,77	-6,58	0,28	-5,77	9,85	9,47
Var. IBOVESPA p.p.	1,06	4,59	2,17	3,21	4,59	0,24	-5,28
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	-5,29	-15,98	-11,04	-6,44	-15,98	0,06	4,77
Var. IBOVESPA p.p.	-1,00	-5,62	-2,29	-3,52	-5,62	-9,55	-9,98
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,40	68,28	19,72	20,62	68,28	110,22	50,23
Var. Global BDRX p.p.	-0,24	-2,31	-0,45	-0,31	-2,31	-5,30	-4,83
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	2,43	52,62	17,20	19,17	52,62	79,17	24,72
Var. Global BDRX p.p.	-2,22	-17,98	-2,97	-1,76	-17,98	-36,35	-30,34
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	0,31	50,62	13,60	17,10	50,62	70,06	33,50
Var. MSCI World p.p.	0,77	0,98	0,40	-0,52	0,98	0,99	6,19
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	0,52	47,75	13,40	16,62	47,75	61,59	20,30
Var. MSCI ACWI p.p.	0,74	-0,27	1,13	-0,23	-0,27	-3,35	-3,38
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	0,44	60,09	18,03	25,97	60,09	120,95	20,94
Var. MSCI ACWI p.p.	0,66	12,07	5,76	9,11	12,07	56,02	-2,74
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	-0,09	2,49	-0,03	0,54	2,49	-1,81	22,98
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,10	-8,66	-3,00	-4,84	-8,66	-24,99	-15,11
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	0,20	6,00	1,36	3,57	6,00	6,17	6,17
Var. IPCA p.p.	-0,32	1,17	-0,12	1,28	1,17	-3,51	-3,51
BERTIOGA	0,37	9,49	2,33	4,67	9,49	22,76	29,58
Var. IPCA + 4,99% p.p.	-0,59	-0,94	-0,47	-0,37	-0,94	1,18	-5,84
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09

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 IE	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 IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	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	0,70	9,46	2,13	4,74	9,46	23,96	38,86	42,92	48,41
IRF-M 1+	-2,96	-1,81	-4,20	-2,02	-1,81	16,38	25,01	18,77	28,81
IRF-M TOTAL	-1,66	1,86	-1,97	0,34	1,86	18,67	29,15	26,57	35,05
IMA-B 5	-0,28	6,16	0,82	2,75	6,16	19,03	30,68	36,64	47,63
IMA-B 5+	-4,37	-8,63	-6,17	-3,78	-8,63	8,98	12,58	5,20	10,99
IMA-B TOTAL	-2,62	-2,44	-3,23	-1,36	-2,44	13,22	20,43	18,91	26,53
IMA-GERAL TOTAL	-0,59	5,10	0,10	2,61	5,10	20,65	32,31	33,58	40,70
IDKA 2	-0,24	5,84	0,79	2,55	5,84	18,67	29,76	36,21	47,96
IDKA 20	-8,35	-20,91	-12,95	-10,03	-20,91	0,55	-1,38	-15,68	-13,82
CDI	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	-4,28	-10,36	-8,75	-2,92	-10,36	9,61	14,75	1,06	4,01
IBRX 100	-4,38	-9,71	-8,59	-2,71	-9,71	9,50	13,89	1,17	4,71
IBRX 50	-4,02	-8,13	-7,92	-2,14	-8,13	10,30	16,61	4,32	8,10
SMALL CAP	-7,83	-25,03	-13,16	-11,95	-25,03	-12,20	-25,42	-37,50	-37,91
Índice Consumo - ICON	-7,28	-22,56	-12,77	-9,92	-22,56	-17,15	-38,16	-54,30	-53,93
Índice Dividendos - IDIV	-4,89	-2,62	-6,59	0,81	-2,62	23,51	39,14	30,22	28,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Investimentos Estruturados

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	-0,26	57,72	16,01	19,99	57,72	81,80	36,93	86,59	179,68

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-0,67	-5,89	-5,74	-6,90	-5,89	8,69	11,11	8,58	-2,54

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-0,22	48,02	12,27	16,86	48,02	64,93	23,68	55,12	128,67

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,52	4,83	1,48	2,29	4,83	9,68	16,02	27,69	33,46
INPC	0,48	4,77	1,43	2,04	4,77	8,65	15,10	26,79	33,70
IGPM	0,94	6,54	3,80	5,38	6,54	3,15	8,77	28,11	57,76
SELIC	0,93	10,87	2,67	5,37	10,87	25,34	40,85	47,04	51,11

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,85	9,04	2,48	4,36	9,04	18,59	30,45	49,29	62,25
IPCA + 5,00%	0,93	10,09	2,72	4,88	10,09	20,87	34,23	55,09	70,17
IPCA + 5,50%	0,97	10,62	2,84	5,13	10,62	22,02	36,15	58,05	74,24
IPCA + 5,89%	1,00	11,03	2,94	5,33	11,03	22,92	37,66	60,40	77,48
IPCA + 6,00%	1,01	11,15	2,97	5,39	11,15	23,17	38,09	61,06	78,40
INPC + 4,00%	0,81	8,98	2,43	4,10	8,98	17,48	29,41	48,24	62,54
INPC + 6,00%	0,97	11,08	2,91	5,12	11,08	22,02	36,99	59,92	78,71

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,2010000%)	27.907.955,69	6,201000	25.141.938,33	7,652000	-2.766.017,36
NTN-B 150535 (7,2400000%)	22.509.298,13	7,240000	21.859.988,64	7,652000	-649.309,49
NTN-B 150535 (7,4100000%)	84.405.464,10	7,410000	82.969.577,04	7,652000	-1.435.887,06
NTN-B 150545 (5,5400000%)	17.350.297,69	5,540000	14.134.300,35	7,401600	-3.215.997,34
NTN-B 150545 (5,6700000%)	11.484.224,34	5,670000	9.496.542,59	7,401600	-1.987.681,75
NTN-B 150545 (5,6815000%)	20.922.353,89	5,681500	17.323.949,68	7,401600	-3.598.404,21
NTN-B 150545 (5,7300000%)	11.542.899,85	5,730000	9.610.866,94	7,401600	-1.932.032,91
NTN-B 150545 (5,8165000%)	37.542.533,70	5,816500	31.568.763,57	7,401600	-5.973.770,13
NTN-B 150545 (6,0130000%)	23.291.037,01	6,013000	20.025.815,13	7,401600	-3.265.221,88
NTN-B 150545 (6,0540000%)	11.016.153,94	6,054000	9.515.596,65	7,401600	-1.500.557,29
NTN-B 150545 (6,1410000%)	27.122.036,14	6,141000	23.657.518,62	7,401600	-3.464.517,52
NTN-B 150545 (6,3050000%)	16.485.370,67	6,305000	14.644.949,11	7,401600	-1.840.421,56
NTN-B 150545 (6,3600000%)	37.878.056,69	6,360000	33.855.250,55	7,401600	-4.022.806,14
NTN-B 150545 (7,0506000%)	8.487.574,87	7,050600	8.178.001,76	7,401600	-309.573,11
NTN-B 150555 (5,5400000%)	40.568.306,57	5,540000	31.699.752,77	7,441800	-8.868.553,80
NTN-B 150555 (5,6700000%)	23.004.126,61	5,670000	18.303.251,63	7,441800	-4.700.874,98
NTN-B 150555 (5,7200000%)	40.467.082,31	5,720000	32.420.789,96	7,441800	-8.046.292,35
NTN-B 150555 (5,7500000%)	27.614.510,48	5,750000	22.215.340,56	7,441800	-5.399.169,92
NTN-B 150826 (5,8220000%)	7.662.173,78	5,822000	7.425.316,70	8,009900	-236.857,08
NTN-B 150832 (5,8580000%)	16.467.070,97	5,858000	14.806.674,61	7,739100	-1.660.396,36
NTN-B 150832 (5,9690000%)	23.258.516,52	5,969000	21.047.066,77	7,739100	-2.211.449,75
NTN-B 150840 (5,6210000%)	11.461.104,18	5,621000	9.776.111,59	7,314700	-1.684.992,59
NTN-B 150840 (5,6900000%)	17.290.375,36	5,690000	14.847.270,45	7,314700	-2.443.104,91
NTN-B 150840 (5,7595000%)	26.788.787,80	5,759500	23.158.557,50	7,314700	-3.630.230,30
NTN-B 150840 (5,9660000%)	11.005.100,77	5,966000	9.704.462,56	7,314700	-1.300.638,21
NTN-B 150850 (5,5400000%)	23.163.420,41	5,540000	18.393.278,98	7,461500	-4.770.141,43
NTN-B 150850 (5,6700000%)	22.989.249,57	5,670000	18.560.077,06	7,461500	-4.429.172,51
NTN-B 150850 (5,7300000%)	17.330.401,07	5,730000	14.098.228,47	7,461500	-3.232.172,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.021.114,54	5,762000	34.322.495,45	7,461500	-7.698.619,09
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.261.171,75	6,160000	10.523.442,39	7,461500	-1.737.729,36
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.902.388,07	6,160010	44.546.459,47	7,461500	-7.355.928,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.658.164,19	6,165000	17.741.250,13	7,461500	-2.916.914,06
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.307.401,63	6,397000	9.105.658,72	7,461500	-1.201.742,91

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
515	09/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.828.000,00	0,00	116.594,95626100	41,4083092000
519	18/12/2024	NTN-B 150535	0,00	104.857.072,81	26.638,99999900	3.936,2240630000
520	18/12/2024	NTN-B 150545	0,00	8.154.576,67	2.145,99999900	3.799,8959360000
521	18/12/2024	NTN-B 150535 (7,410000%)	84.040.477,76	0,00	21.084,00000000	3.985,9835781205
522	18/12/2024	NTN-B 150535 (7,240000%)	22.413.097,24	0,00	5.555,00000000	4.034,7609788727
523	18/12/2024	NTN-B 150545 (7,050600%)	8.451.770,88	0,00	2.146,00000000	3.938,3834485207
518	19/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	3.700.000,00	89.050,32916700	41,5495376000
516	20/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.660.000,00	0,00	39.941,49869800	41,5607840000
517	20/12/2024	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	4.456.000,00	0,00	107.216,45674500	41,5607840000
Total			125.849.345,88	116.711.649,48		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

Horizonte: 21 dias / Nível de Confiança: 95,0% Value-At-Risk (R\$): 3.416.427,95 Value-At-Risk: 0,37%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	1,70	0,09	10,00	-0,01	-0,36	0,32	850.180.950,01	91,79
Artigo 8º	18,80	7,23	30,00	-0,00	-0,31	-4,90	610.809,21	0,07
Artigo 9º	19,61	7,10	30,00	0,38	0,03	1,46	50.309.267,38	5,43
Artigo 10º	0,23	0,01	55,00	0,00	-4,34	-0,07	25.132.186,85	2,71
BERTIOGA		0,37		0,37			926.233.213,45	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,09%

Artigo 7º I, Alinea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,08	0,00	0,12	0,33	1,00	7.662.173,78	0,83
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,34	1,00	16.467.070,97	1,78
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	23.258.516,52	2,51
NTN-B 150535	11,95	NaN	0,00	NaN	-0,40	-3,80	0,00	0,00
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,47	1,03	27.907.955,69	3,01
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,86	1,11	22.509.298,13	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,93	1,12	84.405.464,10	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,25	0,98	11.461.104,18	1,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,28	0,99	17.290.375,36	1,87
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	26.788.787,80	2,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,38	1,01	11.005.100,77	1,19
NTN-B 150545	15,85	NaN	0,00	NaN	-0,37	-4,89	0,00	0,00
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	17.350.297,69	1,87
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	11.484.224,34	1,24
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,99	20.922.353,89	2,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	11.542.899,85	1,25

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,08	0,00	0,13	0,33	1,00	37.542.533,70	4,05
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,40	1,01	23.291.037,01	2,51
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,42	1,01	11.016.153,94	1,19
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,45	1,02	27.122.036,14	2,93
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,51	1,03	16.485.370,67	1,78
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,08	-0,00	0,11	0,53	1,04	37.878.056,69	4,09
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,79	1,09	8.487.574,87	0,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	23.163.420,41	2,50
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	22.989.249,57	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	17.330.401,07	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	42.021.114,54	4,54
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	12.261.171,75	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	51.902.388,07	5,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,46	1,02	20.658.164,19	2,23
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,55	1,04	10.307.401,63	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,22	0,97	40.568.306,57	4,38
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,27	0,98	23.004.126,61	2,48
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,29	0,99	40.467.082,31	4,37
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,08	0,00	0,10	0,30	0,99	27.614.510,48	2,98
Sub-total	1,56	0,08	0,01		-0,37	0,35	804.165.723,29	86,82

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	10,39	2,72	-0,02	1,26	-0,25	-1,64	16.692.863,00	1,80
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,08	0,04	-0,00	0,04	-0,76	0,87	29.322.363,72	3,17
Sub-total	4,05	0,98	-0,02		-0,25	-0,10	46.015.226,72	4,97

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,23%

Artigo 8º I

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,50	7,01	-0,00	3,38	-0,33	-3,22	116.751,89	0,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,44	7,40	-0,00	2,09	-0,30	-5,29	494.057,32	0,05
Sub-total	18,80	7,23	-0,00		-0,31	-4,90	610.809,21	0,07

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,10%

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	17,17	6,81	0,05	5,99	-0,04	0,31	7.586.905,71	0,82
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	26,63	9,33	0,11	9,40	-0,02	0,44	12.723.664,52	1,37
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	17,42	6,30	0,09	5,39	-0,02	0,52	13.269.757,32	1,43
Sub-total	20,35	7,16	0,24		-0,02	0,44	33.580.327,55	3,63

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	Var ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	19,30	7,52	0,07	1,27	0,18	4,40	9.187.195,93	0,99
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	18,00	8,91	0,07	3,26	0,08	2,43	7.541.743,90	0,81
Sub-total	18,15	7,99	0,13		0,14	3,50	16.728.939,83	1,81

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	0,69	0,12	-0,00	0,16	-1,05	0,20	2.031.083,23	0,22
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,31	0,01	0,00	0,09	-3,29	-0,09	23.101.103,62	2,49
Sub-total	0,23	0,01	0,00		-4,34	-0,07	25.132.186,85	2,71

(1) Volatilidade anualizada do ativo no período (%)
(2) VaR (Value-at-Risk): 21 dias com 95% de confiança (%)
(3) Component VaR: contribuição no risco da carteira (%)

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: DEZEMBRO 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, produzidos 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 DEZEMBRO 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 DEZEMBRO de 2024);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de DEZEMBRO 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 adicionalmente em razão dos estudos de ALM a liquidez mínima para ativos com vencimentos em até 365 dias pôde ser reduzida para 5,00% da carteira na PI 2025, valores superados com grande margem no momento e com significativa melhoria em razão da previsão de pagamentos de cupons dos TPs mantidos em carteira por volta de 50MM no próximo ano.

Valor Patrimônio	NOVEMBRO	DEZEMBRO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	913.715.915,88	926.233.213,45	0,37	0,95
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	799.503.573,39	804.165.723,29	1,04	0,35
7º I - b	38.826.944,67	46.015.226,72	2,08	-0,10
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	642.271,98	610.809,21	12,72	-4,90
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	33.431.644,30	33.580.327,55	14,49	0,44
9º III	16.162.683,41	16.728.939,83	15,50	3,50
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.148.798,13	25.132.186,85	30,79	-0,07

- Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 14 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

- e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 15 a 18 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024); **Comentário:** Em todos os meses do ano de 2024 a carteira de investimentos do BERTPREV apresentou rentabilidade positiva, fechando o ano ligeiramente aquém da meta atuarial acumulada. A carteira apresentou rentabilidade de 9,49% frente uma meta apurada em 10,42%;
- f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 19 a 21 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);
- g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, (fl. 22);
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, (fls. 23 e 24 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024);

Índices Financeiros em 2024													
Indicadores	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			No ano
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Renda Fixa													
IMA-S	0.99%	0.82%	0.86%	0.90%	0.83%	0.81%	0.94%	0.90%	0.87%	0.98%	0.83%	0.86%	11.11%
CDI	0.97%	0.80%	0.83%	0.89%	0.83%	0.79%	0.91%	0.87%	0.83%	0.93%	0.79%	0.93%	10.87%
IRF-M 1	0.83%	0.76%	0.84%	0.58%	0.78%	0.63%	0.94%	0.77%	0.82%	0.84%	0.57%	0.70%	9.46%
IMA-B5	0.68%	0.59%	0.77%	-0.20%	1.05%	0.39%	0.91%	0.59%	0.40%	0.74%	0.36%	-0.28%	6.16%
IDkA IPCA 2A	0.81%	0.42%	0.99%	-0.29%	1.07%	0.18%	0.75%	0.60%	0.39%	0.81%	0.22%	-0.24%	5.84%
IMA-GERAL	0.47%	0.64%	0.52%	-0.22%	0.95%	0.05%	1.36%	0.79%	0.34%	0.38%	0.32%	-0.59%	5.10%
IRF-M	0.67%	0.46%	0.54%	-0.52%	0.66%	-0.29%	1.34%	0.66%	0.34%	0.21%	-0.52%	-1.66%	1.86%
IRF-M 1+	0.60%	0.34%	0.43%	-1.02%	0.60%	-0.72%	1.55%	0.60%	0.11%	-0.14%	-1.13%	-2.96%	-1.81%
IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%
IMA-B5+	-1.47%	0.51%	-0.55%	-2.91%	1.59%	-2.25%	3.24%	0.77%	-1.42%	-1.66%	-0.23%	-4.37%	-8.63%
IDkA IPCA 20A	-3.34%	0.22%	-1.51%	-4.90%	2.01%	-5.03%	6.19%	0.42%	-3.07%	-4.24%	-0.82%	-8.35%	-20.91%

Comentário: Considerando a meta atuarial do ano de 2024 correspondente a 10,42% nota-se que a exceção do IMA-S e do CDI nenhum outro índice de renda fixa contou com desempenho capaz de atingir a meta atuarial. Cabe adicionalmente considerar que os investimentos aderentes ao IMA-S e CDI não possuem duration que satisfaça a necessidade de rentabilizar o ativo proporcionalmente à duração do passivo previdenciário.

Índices Financeiros em 2024													
Indicadores	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			No ano
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Renda Variável													
IDIV	-3.51%	0.91%	-1.20%	-0.56%	-0.99%	1.99%	1.89%	6.69%	-0.72%	-1.72%	-0.07%	-4.89%	-2.62%
IFIX	0.67%	0.79%	1.43%	-0.77%	0.02%	-1.04%	0.52%	0.86%	-2.58%	-3.06%	-2.11%	-0.67%	-5.89%
IBRX - 50	-4.15%	0.91%	-0.81%	-0.62%	-3.11%	1.63%	3.15%	6.51%	-3.26%	-1.49%	-2.62%	-4.02%	-8.13%
IBrX - 100	-4.51%	0.96%	-0.73%	-1.34%	-3.18%	1.51%	2.90%	6.60%	-2.97%	-1.53%	-2.91%	-4.38%	-9.71%
Ibovespa	-4.79%	0.99%	-0.71%	-1.70%	-3.04%	1.48%	3.02%	6.54%	-3.08%	-1.60%	-3.12%	-4.28%	-10.36%
IVBX-2	-4.91%	2.30%	1.50%	-5.81%	-3.66%	2.23%	4.28%	5.09%	-4.07%	-1.17%	-3.05%	-5.44%	-12.75%
ISE	-4.96%	1.99%	1.21%	-6.02%	-3.61%	1.10%	2.83%	5.99%	-2.62%	-2.48%	-5.60%	-6.77%	-18.14%
SMLL	-6.55%	0.47%	2.15%	-7.76%	-3.38%	-0.39%	1.49%	4.51%	-4.41%	-1.37%	-4.48%	-7.83%	-25.03%

Comentário: É possível observar que nenhum indicador associado a investimento de renda variável nacional apresentou, sequer, rentabilidade positiva. Diante do cenário desfavorável o BERTPREV reduziu a participação no segmento de R\$ 10.262.414,25 em 29/12/2023 para R\$ 610.809,21 ao fina



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

Indicadores	1º Trimestre			2º Trimestre			3º Trimestre			4º Trimestre			No ano
	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro	
Investimentos no Exterior													
Global BDRX	4.78%	6.30%	4.04%	0.57%	7.32%	12.79%	0.29%	0.55%	-0.21%	6.02%	8.32%	4.64%	70.59%
S&P 500	3.94%	5.80%	3.37%	-0.79%	6.22%	9.73%	3.01%	2.18%	-1.73%	5.00%	10.77%	-0.26%	57.72%
MSCI ACWI	2.86%	4.79%	3.14%	0.00%	5.22%	8.28%	3.40%	2.29%	-1.59%	3.63%	8.57%	-0.22%	48.02%
S&P 500 (M.Orig.)	1.59%	5.17%	3.10%	-4.16%	4.80%	3.47%	1.13%	2.28%	2.02%	-0.99%	5.73%	-2.50%	23.31%
MSCI ACWI (M.Orig.)	0.53%	4.17%	2.88%	-3.39%	3.82%	2.10%	1.51%	2.40%	2.17%	-2.29%	3.63%	-2.45%	15.73%

Comentário: Os investimentos no exterior apresentaram grande rentabilidade no exercício e o montante aplicado saltou de R\$ 32.367.130,07 para R\$ 50.309.267,38.

i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), (fl.25 e 26 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024). **Comentário:** As folhas mencionadas indicam o acerto do BERTPREV em optar por marcar os TPs adquiridos a partir de 2022 na curva, pois, se estivessem marcados a mercado o impacto patrimonial diminutivo superaria a monta de R\$100MM. Como tal opção de marcação na curva não era possível à época em que foram adquiridas NTN-B 2035 cujo valor no início de 2024 correspondia a R\$ 118.540.143,64 e NTN-B 2045 cujo valor no início de 2024 correspondia a R\$ 9.649.757,51, tais ativos obrigatoriamente marcados a mercado sofreram variação patrimonial diminutiva em razão de condições macroeconômicas desfavoráveis.

j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de DEZEMBRO de 2024, (fl. 27 -Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024); **Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundo referenciado DI;

k) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 28 a 31 - Relatório LDB de DEZEMBRO de 2024). **Comentário:** Em complemento ao que foi comentado no item "i", informamos que a rentabilidade das NTN-B 2035 marcadas a mercado ao longo de 2024 correspondeu a cerca de -10,20%, e a rentabilidade das NTN-B 2045 marcadas a mercado ao longo de 2024 correspondeu a cerca de -8,30%. A título comparativo o BERTPREV dispõe de NTN-B 2035 marcadas na curva que apresentaram rentabilidade de 11,50% e NTN-B 2045 também marcadas na curva com rentabilidade de 10,81%, superando em ambos os casos a meta atuarial do ano de 2024.

PARECER:

A performance dos fundos de investimentos que integram a carteira de ativos previdenciários do BERTPREV vem demonstrada às fls. 19 a 21, onde se comparou os rendimentos auferidos por ativo em relação à variação de alguns benchmarks, com metas atuariais vigentes em períodos diversos. A fim de auxiliar a análise da conjuntura econômica são apresentadas as variações de rentabilidade no lapso temporal do mês e do ano e de 3, 6, 12, 36 meses.

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

a) fundo de investimentos KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em DEZEMBRO 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

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

permitia a participação de até 25% do patrimônio do fundo:

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o resgate total para eventual apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento. O patrimônio previdenciário no encerramento do mês em análise (R\$ 926.233.213,45) apresenta um crescimento de R\$ 109.873.563,91 no ano, superando em mais de R\$ 43.900.000,00 o montante estimado no cálculo atuarial de 2024 para o saldo financeiro ao final do exercício, disponível em: <https://bertprev.sp.gov.br/arquivos/atuarial/avaliacao-atuarial-2024-exercicio-2023.pdf>.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam resultado positivo ao longo dos últimos 25 meses, com resultado no ano muito próximo da meta atuarial e atingindo um patrimônio de R\$ 926.233.213,45”

“BERTPREV superou em cerca de R\$ 43.900.000,00 a projeção atuarial do ano de 2024 e o PATRIMÔNIO previdenciário cresceu R\$ 109.873.563,91.”

O Instituto apresentou bom desempenho nos investimentos diante do cenário desfavorável observado no mercado interno, elevando-os de R\$ 816.359.649,54 para R\$ 926.233.213,45.

Bertioga, 19 de fevereiro de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária

Ata nº 09/2025 – aos dezenove dias do mês de fevereiro do ano de dois mil e vinte e cinco, às 14:30 horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Alexandre Hope Herrera, Victor Mendes Neto**, houve suspensão dos trabalhos às 16h30. com retomada às 9 horas do dia vinte de fevereiro de 2025. Considerando o exposto o Comitê providenciou atualização dos estudos de fluxo de investimento com a participação do pessoal administrativo para retomada das tratativas visando aquisição de TPs. Com base em diretrizes administrativas do Comitê esta reunião extraordinária servirá para definir parâmetros visando realização de operação para aquisição de Títulos Públicos Federais, com preferência por vencimento em 2055. As considerações iniciais são as seguintes: **1)** atualmente (posição do dia 17/02/2025) o Instituto detém 85,36% da carteira investida em TPs, e a PI 2025 vigente estabeleceu limite superior de até 98,00%. Considerando estar presente janela de oportunidade para aquisição de TPs com rentabilidade acima da meta atuarial, é julgado oportuno aumentar a alocação; a presente operação definida para ocorrer com volume financeiro da ordem de 40MM de reais em NTN-Bs 2055 respeita o limite superior de alocação; **2)** as taxas negociadas na véspera para as NTN-B consideradas, superam a meta atuarial vigente para o ano de 2025 de IPCA+5,40% a.a.; **3)** considerando as aquisições recentes aliadas ao fato da legislação permitir 100% de aplicação do patrimônio em TPs, observamos possibilidade de alocação para as NTN-B 2055 no somatório da ordem de 40MM; **4)** no vencimento considerado, relatórios ANBIMA divulgados até 19/02/2025 permitem apurar taxas mínimas de atratividade, para liquidação D+1, de IPCA+7,1852% para NTN-B 2055 (taxas atualizadas - consulta em 20/02/2025); **5 e 6)** a operação será realizada mediante consulta de Instituições Financeiras que utilizam plataforma eletrônica, figurando como dealers de mercado aberto junto ao BACEN ou STN além de serem credenciadas junto ao BERTPREV (serão consultados BB, BGC, Bradesco, BTG, CEF, Itaú, Renascença, Santander e XP); **7, 8 e 9)** as taxas mínimas do intervalo indicativo para liquidação em D+1 utilizadas para definir atratividade, considerando as médias dos dias úteis de 13/02/2025 até 19/02/2025, e que serão parâmetro para eventual aceitação das propostas ficam definidas em IPCA+7,1852% para NTN-B 2055; **10)** nesta reunião prévia com o pessoal do administrativo do BERTPREV que participará da operação de aquisição dos TPs, é encaminhada relação de material de apoio aos mesmos visando realizar a operação em 20/02/2024 a partir das 10h30; **11)** serão consultadas as Instituições serão consultados serão consultados BB, BGC, Bradesco, BTG, CEF, Itaú, Renascença, Santander e XP; **12)** os títulos deverão ser custodiados em empresa contratada pelo BERTPREV; **13)** nessa reunião foram



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

verificadas condições de operação para aquisição de TPs; **14)** para fins de oferta de parâmetros operacionais para o pessoal administrativo do BERTPREV visando operação de aquisição de TPs em 20/02/2025 a partir das 10h30, ficam estabelecidos após deliberação do Comitê: a) o volume financeiro será da ordem de 40MM para NTN20 2055; (taxas atualizadas - consulta em 20/02/2025). Registra-se que o mercado financeiro segue apresentando forte oscilação em taxas de TPs por conta de expectativas acerca do comportamento da economia. Fica mantida pelo Comitê a recomendação de que os TPs a adquirir sejam marcados na curva, tal como ocorreu nas demais aquisições realizadas desde o ano de 2022, sendo indicado o resgate de montante na ordem de 40MM necessário para liquidação das aquisições pretendidas do fundo Santander DI Títulos Públicos Premium – CNPJ 09.577.447/0001-00. E nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada às 10h20 horas, sendo a presente ata assinada pelos participantes.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimentos Reunião Extraordinária

Ata nº 10/2025 – Faz-se registro nesta ata dos atos realizados em operação para aquisição de TPs, ocorrida em vinte de fevereiro de dois mil e vinte e cinco, com parâmetros para realização de tal operação registrada na ata nº 09/2025 lavrada a partir do dia 19/02/2025 e encerrada às 10:20hs do dia 20/02/2025. Partindo dos parâmetros estabelecidos em ata mencionada reuniram-se, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário do Comitê, Clayton Faria Schmidt, Alexandre Hope Herrera, Victor Mendes Neto.** Iniciados os trabalhos naquela ocasião tendo como pauta o registro da operação de aquisição de Títulos Públicos conforme reunião iniciada no dia 19/02/2025 – Ata nº 009/2024. A fim de instruir o Proc. Adm. 173/2021 deverão ser juntados as cópias do Estudo de ALM 2024 elaborado pela LDB Consultoria, além da documentação aqui mencionada. Com base em tais instrumentos e também mediante análise do Estudo Atuarial da autarquia, o Comitê verificou haver condições de adquirir títulos públicos com vencimentos em 2055, em volume financeiro na ordem de R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), respeitando também a política de investimentos aprovada pelo Conselho de Administração e vigente para o ano de 2025, com cópia que também deverá ser juntada ao P.A. 173/2021. Seguindo o roteiro previamente estabelecido (Anexo I), estimativas ANBIMA desde o dia 13/02/2025 até 19/02/2025 (Anexo II), acerca dos preços praticados para títulos públicos NTN-B. Por deliberação inicial do Comitê, fica estabelecido o limite financeiro para aquisição de títulos públicos na ordem de R\$ 40.000.000,00 (quarenta milhões de reais), sendo escolhido os títulos NTN-B com vencimentos em 2055. Observando o intervalo indicativo para liquidação financeira em D+1 constante da estimativa ANBIMA de 13/02/2025 até 19/02/2025 para os títulos públicos NTN-B em questão, observam-se as seguintes taxas mínimas de atratividade: IPCA+7,1852% para 2055. Após tais providências, foram iniciados por parte dos servidores do corpo administrativo da autarquia procedimentos para consultas das instituições **BB, BGC, Bradesco, BTG, CEF, Itaú, Renascença, Santander e XP**, integrantes de relações de dealers habilitados ou junto a STN ou BACEN e também credenciadas junto a Autarquia. A Sra. Patrícia iniciou contatos com as instituições financeiras relacionadas, com vistas a intermediação da operação, sendo disparadas simultaneamente consultas por e-mail (Anexo III) às 10h30 para as instituições financeiras consignando prazo de 10 (dez) minutos para formulação de proposta visando aquisição de NTN-B 2055 até o volume de 40MM, a fim de tentar reduzir o efeito da volatilidade de mercado nas cotações. Recebidas as propostas de: a) **CEF** – não informou p.u. com taxa de IPCA+7,25% a.a; b) **ITAÚ** - p.u. 3.844,303930 com taxa de IPCA+7,2550% a.a c) **BGC** - p.u. 3.820,115860 com taxa de IPCA+7,3160% a.a (**DECLINOU**); d) **BTG** p.u. 3,850.536233 com taxa de IPCA+7,2500% a.a; e) **XP** - p.u. 3.827,453682 com taxa de IPCA+7,3000% a.a; (Anexo IV). Concluído o processo de apuração, o pessoal do administrativo do BERTPREV, foram lançadas as propostas completas em mapa de apuração (Anexo V), cabendo registrar que a proposta apresentada pelo **BGC** item “c” não foi mantida e então foi considerada a mais vantajosa para o BERTPREV aquela oferecida pela **XP** - p.u.



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

3.827,453682 com taxa de IPCA+7,3000% a.a. Ato contínuo, foi realizado contato telefônico por parte dos servidores administrativo do BERTPREV para concretização da operação aqui descrita, e obtenção das informações das boletas de negociação que serviram para registro das informações para consolidação dos valores financeiros que deverão ser juntadas ao processo. Após confirmada a operação de aquisição de NTN-Bs, segue o resumo:

Ativo	Vencimento	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2055-05	maio/2055	10.451	7,3000%	3.827,45368200	40.000.718,43

Dados para registro: GENIAL INVESTIMENTOS CVM S.A; CNPJ: 27.652.684.0001/62 – Custódia BERTPREV. Encerrados os procedimentos de julgamento, a CAF, de modo análogo às operações de aquisição de TPs realizadas anteriormente, iniciou procedimentos para resgate de aplicações que assegurarão a liquidação financeira da Compra de Títulos Públicos, sendo indicado resgate do fundo SANTANDER RF REFERENCIADO DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI - CNPJ. 09.577.447/0001-00 para liquidação da operação de Compra dos Títulos Públicos NTN-B 2050, com valor financeiro total de R\$ 40.000.718,43. Considerando a remuneração dos títulos públicos significativamente superior aos requisitos atuariais, e aquisição que considera também o último Estudo de ALM, o Comitê mantém solicitação anteriormente apresentada à Presidência para que emita atestado acerca da possibilidade de manter os papéis na carteira do BERTPREV até o respectivo vencimento e mediante marcação dos papéis na curva conforme possibilitou a IN 464/18 cabendo esclarecer que os papéis são negociáveis a qualquer momento no mercado secundário. Os trabalhos da operação da aquisição foram concluídos às 12 horas do dia 20/02/2025, objetivando o aguardo de remessa da boleta de negociação por parte da empresa responsável pela custódia dos Títulos Públicos. Nesta data, 21/02/2025 a partir das 16h30 passou-se ao registro dos dados constantes da boleta recebida da Genial Investimentos que permitiu concluir as anotações necessárias. E nada mais havendo a tratar, a presente reunião foi encerrada às 17 horas, sendo a presente ata lavrada, mediante disponibilidade de boleta de negociação nº 199397, após discutida e aprovada segue assinada pelos participantes. Bertioga, 21/02/2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: GETES01 - Mesa Price <getes01@caixa.gov.br>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:31
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV; GETES01 - Mesa Price
Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br
Assunto: RES: aquisição de TPs - dia 20.02.2025 - às 10:30hs - - CONFIRMAÇÃO DE HORARIO DE ATUAÇÃO

E-mail classificado como #EXTERNO.CONFIDENCIAL



Prezado(a) Gerente,

1. Enviamos a cotação indicativa para aquisição a termo (D+1) de Títulos Públicos Federais. Caixa **vende**, com as características abaixo:

1.1. NTN-B 2055

- Taxa: 7,25
2. Lembramos que essa cotação é indicativa e válida somente para a data de hoje. A taxa firme em **tempo real** é negociada pelo telefone (11) 3216-5405 / (11) 3262/7005 ou (11) 3372-2005 no momento da contratação da operação.
 3. Ressaltamos também que o cliente deve possuir conta própria SELIC e cadastro junto a GETES01 Mesa Price, feito através de envio do MO 25.097 preenchido. Caso não tenha, solicitamos que entre em contato com seu gerente Pessoa Juridica da Agência da Caixa Economica Federal para providenciar.
 4. Ficamos a disposição para outras informações.

Atenciosamente,

Débora Bologna Zanetti
Operadora de Mesa
(11) 3216-5405 / (11) 3372-2005 / (11) 3262-7005

Talita Bezerra Dias
Gerente Executivo
GETES - GN Tesouraria

INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL: Esta mensagem, incluindo anexos, contém informações confidenciais. O uso, divulgação, distribuição e/ou cópia não autorizados são estritamente proibidos e sujeitos às penalidades legais cabíveis. Caso esta mensagem tenha sido encaminhada indevidamente para você ou se houver necessidade de esclarecimento adicional, favor contatar o remetente.

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Enviada em: quarta-feira, 19 de fevereiro de 2025 14:35
Para: arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br; cotacao@dtvm.com.br; cotacoesrpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br; denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com;

gabriel.kami@btgpactual.com; gabriela.lacerda@btgpactual.com; GETES01 - Mesa Price <getes01@caixa.gov.br>; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br; karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br; mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br; oliver.draskoczy@santander.com.br; ol-sales-inst@btgpactual.com; rafael.renesto@santander.com.br; Rodrigo de Gouveia Pereira <rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br>; rpps@xpi.com.br; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br; vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; yuri.branquinho@xpi.com.br

Cc: waldemarcesar@gmail.com; cesar@bertprev.sp.gov.br

Assunto: ENC: aquisição de TPs - dia 20.02.2025 - às 10:30hs - - CONFIRMAÇÃO DE HORARIO DE ATUAÇÃO

Boa tarde,

Informando a todos que nossa intenção de operar na aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM – NTN-B vencimento 2055.

Previsão da operação: 20/02/2025 - Horário: 10:30hs – será enviado e-mail às 10:30hs .

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

***Serão consideradas válidas as propostas das 10:30 em diante.**

***A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período **limite de 10 minutos** para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.**

***Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.**

***Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.**

***No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.**

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga

"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costabile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Eduardo Rech <eduardo.rech@itaubba.com>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:32
Para: patricia@bertprev.sp.gov.br; contab@bertprev.sp.gov.br
Cc: IBBA - FI Sales LATAM; Cleber Gobby
Assunto: Preço Itau -- Aquisição de TPs - dia 20.02.202 até às 10:30hs

Prezados,

Seguem nossos offers (Itaú Vende e você compra).

Tipo TPF	NTNB
Vencimento	15/05/2055
Volume	R\$ 39.999.982,39
Quantidade	10.405
PU D+0	3.844,303930
Taxa	7,2550%

Por favor, confirmar antes por telefone a validade da cotação.

t.. 55 11 3708 8992

Att,



Eduardo Rech
Institutional Sales

t. +55 11 3708 8992 +55 11 94318 3982
Av. Brig Faria Lima, 3400 | 3º andar
São Paulo – SP CEP 04538-132

Esta mensagem é reservada e sua divulgação, distribuição, reprodução ou qualquer forma de uso é proibida e depende de prévia autorização desta instituição. O remetente utiliza o correio eletrônico no exercício do seu trabalho ou em razão dele, eximindo esta instituição de qualquer responsabilidade por utilização indevida. Se você recebeu esta mensagem por engano, favor eliminá-la imediatamente.

This message is reserved and its disclosure, distribution, reproduction or any other form of use is prohibited and shall depend upon previous proper authorization. The sender uses the electronic mail in the exercise of his/her work or by virtue thereof, and the institution takes no liability for its undue use. If you have received this e-mail by mistake, please delete it immediately.

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:37
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV; Regime Proprio Previdencia Social
Cc: waldemarcesar@gmail.com
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Olá, bom dia!

Obrigada por cotar com a **BGC Liquidez**

Segue cotação solicitada:

	Vencimento	Taxa de Venda	PU	Qtd	Financeiro	Liquidação
NTN-B	2055	7,3160	3.820,115860	10.471	R\$ 40.000.433,17	21/02/2025

Taxa sujeita à confirmação devido à alta volatilidade do mercado.

Atenciosamente,



MARCELLE CADILHE

Institutional Sales

Tel.: +55 11 3077-2354

Cel.: +55 21 98674-0059

marcelle.cadilhe@bgcg.com | rpps@bgcg.com

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.144 – 7ª andar CEP: 01451-000 São Paulo

Ouvidoria: 0800 591 9154

bgcliquidez.com



De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:30

Para: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>; Regime Proprio Previdencia Social <rpps@bgcg.com>; arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br; cotacao@dtvm.com.br; cotacoesrpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br; denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com; gabriel.kami@btgpactual.com; gabriela.lacerda@btgpactual.com; getes01@caixa.gov.br; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br; karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br; mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br; oliver.draskoczy@santander.com.br; ol-sales-inst@btgpactual.com; rafael.renesto@santander.com.br;

rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br; rpps@xpi.com.br; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br; vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; yuri.branquinho@xpi.com.br

Cc: waldemarcesar@gmail.com

Assunto: aquisição TP NTN-B 2055

[External Email: Use Caution when clicking on links and attachments]

Bom dia,

Dando início, na data de hoje, 20.02.2025, às cotações para aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM

NTN-B 2055

Liquidação financeira: D+1

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

***Serão consideradas válidas às propostas enviada das 10:30HS em diante.**

***A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período limite de 10 minutos para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.**

*** Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.**

***Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.**

***No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.**

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Please note in connection with a corporate conversion, BGC has changed its name from "BGC Partners, Inc." to "BGC Group, Inc." and began trading on the Nasdaq Global Select Market under its new ticker symbol "BGC." Accordingly, BGC is in the process of updating its main website to www.bgcg.com and its email addresses to Name@bgcg.com.

DISCLAIMER

This communication may include confidential and privileged information, is for information purposes only, is not a recommendation or a trade confirmation, is not an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy. If you are not the intended recipient, please advise the sender immediately and delete or destroy this communication and any copies. Use by other than intended recipients is prohibited. For additional disclosures, including disclosures relevant to your region, please see <https://www.bgcg.com/disclaimers/electronic-communications-disclaimers-disclosures/>

For disclosures related to how your personal data is processed in certain please see <https://www.bgcg.com/privacy/>

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:49
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Patricia, bom dia!

Devido à queda no DI, infelizmente não consigo manter essa taxa.

Obrigada,



MARCELLE CADILHE

Institutional Sales

Tel.: +55 11 3077-2354

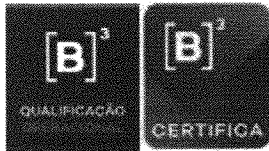
Cel.: +55 21 98674-0059

marcelle.cadilhe@bgcg.com | rpps@bgcg.com

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.144 – 7º andar CEP: 01451-000 São Paulo

Ouvidoria: 0800 591 9154

bgliquidez.com



De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:44

Para: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>

Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

[External Email: Use Caution when clicking on links and attachments]

Oi vcs foram os vencedores

Consegue dar o firme?

De: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>

Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:37

Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>; Regime Proprio Previdencia Social <rpps@bgcg.com>

Cc: waldemarcasar@gmail.com

Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Olá, bom dia!

Obrigada por cotar com a **BGC Liquidez**

Segue cotação solicitada:

	Vencimento	Taxa de Venda	PU	Qtd	Financeiro	Liquidação
NTN-B	2055	7,3160	3.820,115860	10.471	R\$ 40.000.433,17	21/02/2025

Taxa sujeita à confirmação devido à alta volatilidade do mercado.

Atenciosamente,



MARCELLE CADILHE

Institutional Sales

Tel.: +55 11 3077-2354

Cel.: +55 21 98674-0059

marcelle.cadilhe@bgcg.com | rpps@bgcg.com

Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.144 – 7º andar CEP: 01451-000 São Paulo

Ouvidoria: 0800 591 9154

bgcliquidez.com



De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:30

Para: Cadilhe, Marcelle <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>; Regime Proprio Previdencia Social <rpps@bgcg.com>;

arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br;

cotacao@dtvm.com.br; cotacoesrpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br;

denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com; gabriel.kami@btgpactual.com;

gabriela.lacerda@btgpactual.com; getes01@caixa.gov.br; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br;

karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br;

mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br;

oliver.draskoczy@santander.com.br; ol-sales-inst@btgpactual.com; rafael.renesto@santander.com.br;

rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br; rpps@xpi.com.br; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br;

vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; yuri.branquinho@xpi.com.br

Cc: waldemarcasar@gmail.com

Assunto: aquisição TP NTN-B 2055

[External Email: Use Caution when clicking on links and attachments]

Bom dia,

Dando início, na data de hoje, 20.02.2025, às cotações para aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM
NTN-B 2055
Liquidação financeira: D+1

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

***Serão consideradas válidas às propostas enviada das 10:30HS em diante.**

***A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período **limite de 10 minutos** para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.**

***Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.**

***Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.**

***No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.**

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga

"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - **Ramal: 212**

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Please note in connection with a corporate conversion, BGC has changed its name from "BGC Partners, Inc." to "BGC Group, Inc." and began trading on the Nasdaq Global Select Market under its new ticker symbol "BGC." Accordingly, BGC is in the process of updating its main website to www.bgcq.com and its email addresses to Name@bgcg.com.

DISCLAIMER

This communication may include confidential and privileged information, is for information purposes only, is not a recommendation or a trade confirmation, is not an

offer to sell, or a solicitation of an offer to buy. If you are not the intended recipient, please advise the sender immediately and delete or destroy this communication and any copies. Use by other than intended recipients is prohibited. For additional disclosures, including disclosures relevant to your region, please see <https://www.bgcg.com/disclaimers/electronic-communications-disclaimers-disclosures/>

For disclosures related to how your personal data is processed in certain please see <https://www.bgcg.com/privacy/>

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Santos, Italo-P <Italo-P.Santos@btgpactual.com>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:37
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV; Kami, Gabriel; OL-Sales-Inst
Cc: waldemarcesar@gmail.com
Assunto: RE: aquisição TP NTN-B 2055

Patricia, bom dia!

Segue abaixo nossa cotação indicativa, considerando liquidação em **d+1**:

Cliente Compra	
Quantidade	10,388.00
Financeiro	39,999,370.38
Papel NTN-B	May-55
Taxa Compra	7.2500
Preço Unitário	3,850.536233
Data Liquidação	21/02/2025

Aguardo contato para cotarmos firme.

Att.

Italo Santos

Institutional Sales - FX | Derivatives | Credit | Funding

Tel. +55 11 3383 9023



btgpactual.com

Internal Use Only

From: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Sent: Thursday, 20 February, 2025 10:30

To: 'Cadilhe, Marcelle' <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>; rpps@bgcg.com; arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br; cotacao@dtvm.com.br; cotacoerpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br; denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com; Kami, Gabriel <Gabriel.Kami@btgpactual.com>; gabriela.lacerda@btgpactual.com; getes01@caixa.gov.br; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br; karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br; mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br; oliver.draskoczy@santander.com.br; OL-Sales-Inst <OL-Sales-Inst@btgpactual.com>; rafael.renesto@santander.com.br; rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br; rpps@xpi.com.br; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br; vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; yuri.branquinho <yuri.branquinho@xpi.com.br>

Cc: waldemarcesar@gmail.com

Subject: aquisição TP NTN-B 2055

CAUTION: External email.

Bom dia,

Dando início, na data de hoje, 20.02.2025, às cotações para aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM

NTN-B 2055

Liquidação financeira: D+1

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

***Serão consideradas válidas às propostas enviada das 10:30HS em diante.**

***A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período **limite de 10 minutos** para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.**

*** Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.**

***Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.**

***No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.**

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - **Ramal: 212**

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:38
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV
Cc: RPPS - XP Investimentos
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Bom dia,

Segue XP vende d1:

Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
7,3000%	NTN-B-2055-05	10.451	R\$ 3.827,453682	R\$ 40.000.718,43

Fico no aguardo.

Att,



Felipe David

Poder Público | RPPS
11-98120-9424

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar | São Paulo Corporate Towers | Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ

Praia de Botafogo, 501, 6º andar Torre Pão de Açúcar | CEP: 22250-040

Miami | FL

701 Brickell Ave. | Suite 2150 | Downtown | 33131

New York | NY

5 Bryant Park. • 30th Floor • 10018



[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>

Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:30

Para: 'Cadilhe, Marcelle' <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>; rpps@bgcg.com; arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br; cotacao@dtvm.com.br; cotacoesrpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br; denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com; gabriel.kami@btgpactual.com; gabriela.lacerda@btgpactual.com; getes01@caixa.gov.br; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br; karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br; mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br; oliver.draskoczy@santander.com.br; ol-sales-inst@btgpactual.com; rafael.renesto@santander.com.br; rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br; RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br; vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; Yuri Branquinho <yuri.branquinho@xpi.com.br>

Cc: waldemarcasar@gmail.com

Assunto: aquisição TP NTN-B 2055

ATENÇÃO: Este e-mail foi recebido através de um remetente externo. Não clique em links ou abra anexos, a não ser que você reconheça o remetente e conheça o conteúdo. Denuncie e-mails suspeitos a Segurança da Informação por meio do botão Reportar Phish (Phish Alarm), que se encontra no canto superior direito da mensagem.

Bom dia,

Dando início, na data de hoje, 20.02.2025, às cotações para aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM
NTN-B 2055
Liquidação financeira: D+1

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

- *Serão consideradas válidas às propostas enviada das 10:30HS em diante.
- *A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período **limite de 10 minutos** para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.
- *Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.
- *Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br [bertprev.sp.gov.br] | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV

De: Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>
Enviado em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:57
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV
Cc: RPPS - XP Investimentos
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Bom dia, Patricia

Operação confirmada com liquidação em d+1:

Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
7,3000%	NTN-B-2055-05	10.451	R\$ 3.827,453682	R\$ 40.000.718,43

Agradeço a confiança.

Att,



Felipe David
Poder Público | RPPS
11-98120-9424

São Paulo | SP

Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar | São Paulo Corporate Towers | Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ

Praia de Botafogo, 501, 6º andar Torre Pão de Açúcar
CEP: 22250-040

Miami | FL

701 Brickell Ave. | Suite 2150
Downtown | 33131

New York | NY

5 Bryant Park. • 30th Floor
• 10018



[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:48
Para: Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>
Assunto: ENC: aquisição TP NTN-B 2055

ATENÇÃO: Este e-mail foi recebido através de um remetente externo. Não clique em links ou abra anexos, a não ser que você reconheça o remetente e conheça o conteúdo. Denuncie e-mails suspeitos a Segurança da Informação por meio do botão Reportar Phish (Phish Alarm), que se encontra no canto superior direito da mensagem.

Oi Felipe

Você consegue dar o firme nessa proposta? Estamos chamando o segundo lugar

Atenciosamente,

Patrícia Ramos Quaresma



Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil
e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costabile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br [bertprev.sp.gov.br] | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

De: Felipe David <felipe.david@xpi.com.br>
Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:38
Para: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Cc: RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>
Assunto: RES: aquisição TP NTN-B 2055

Bom dia,

Segue XP vende d1:

Taxa	ativo	quantidade	pu_cliente	financeiro
7,3000%	NTN-B-2055-05	10.451	R\$ 3.827,453682	R\$ 40.000.718,43

Fico no aguardo.

Att,



Felipe David
Poder Público | RPPS
11-98120-9424

São Paulo | SP
Av. Chedid Jafet, 75 | 30º andar | São Paulo Corporate Towers | Torre Sul | CEP: 04551-065

Rio de Janeiro | RJ
Praia de Botafogo, 501, 6º andar Torre Pão de Açúcar | CEP: 22250-040

Miami | FL
701 Brickell Ave. | Suite 2150 Downtown | 33131

New York | NY
5 Bryant Park. • 30th Floor • 10018



[facebook.com][twitter.com][linkedin.com][instagram.com][youtube.com]

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

De: Patrícia Ramos Quaresma - BERTPREV <patricia@bertprev.sp.gov.br>
Enviada em: quinta-feira, 20 de fevereiro de 2025 10:30

Para: 'Cadilhe, Marcelle' <MARCELLE.CADILHE@bgcg.com>; rpps@bgcg.com; arthur.lima@itaubba.com; carjunior@santander.com.br; cleber.gobby@itau-unibanco.com.br; cotacao@dtvm.com.br; cotacoesrpps@santander.com.br; daniel.freitas@santander.com.br; denis.campos@itaubba.com; eduardo.berger@itaubba.com; gabriel.kami@btgpactual.com; gabriela.lacerda@btgpactual.com; getes01@caixa.gov.br; gustavo.n.conceicao@bradesco.com.br; karla.sousa@caixa.com.br; marcio.caires@itaubba.com; matheu.amaral@bradesco.com.br; maurass@bb.com.br; mesainst@santander.com.br; mesainstitucional@bradesco.com.br; municipios.sp88@bb.com.br; oliver.draskoczy@santander.com.br; ol-sales-inst@btgpactual.com; rafael.renesto@santander.com.br; rodrigo.g.pereira@caixa.gov.br; RPPS - XP Investimentos <rpps@xpi.com.br>; Thiago.gutemberg@bb.com.br; tiago.begosso@bradesco.com.br; vinicius.rossi-silva@itaubba.com; weverton.l.santos@bradesco.com.br; Yuri Branquinho <yuri.branquinho@xpi.com.br>
Cc: waldemarcesar@gmail.com
Assunto: aquisição TP NTN-B 2055

ATENÇÃO: Este e-mail foi recebido através de um remetente externo. Não clique em links ou abra anexos, a não ser que você reconheça o remetente e conheça o conteúdo. Denuncie e-mails suspeitos a Segurança da Informação por meio do botão Reportar Phish (Phish Alarm), que se encontra no canto superior direito da mensagem.

Bom dia,

Dando início, na data de hoje, 20.02.2025, às cotações para aquisição de NTN -B 2055 dentro das condições abaixo:

Montante: 40MM
NTN-B 2055
Liquidação financeira: D+1

Consideraremos válidas as cotações conforme procedimentos abaixo:

- *Serão consideradas válidas às propostas enviada das 10:30HS em diante.
- *A contar da hora do envio do nosso e-mail será aguardado o período **limite de 10 minutos** para resposta da cotação, sendo informada a taxa e o P.U. correspondente para o papel.
- *Aguardaremos o firme da proposta vencedora no limite de 05 minutos, após será contactada a Instituição da segunda proposta e assim consecutivamente.
- *Os títulos deverão ser custodiados em instituição designada pelo BERTPREV.
- *No caso de empate será aberta nova negociação entre os lances idênticos até que se obtenha a melhor proposta.

Atenciosamente,



Patrícia Ramos Quaresma
Coordenadora Administrativo Financeira
Setor Administrativo – Contábil

e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br
contab@bertprev.sp.gov.br



Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga
"Nossa missão é garantir parte do seu futuro"

CNPJ. 02.581.343/0001-12 | Tel. 13 3319-9292 - Ramal: 212

Rua Rafael Costábile, 596 – Centro – Bertioga/SP

www.bertprev.sp.gov.br [bertprev.sp.gov.br] | e-mail: patricia@bertprev.sp.gov.br | contab@bertprev.sp.gov.br

Tx. Indicativas						
	13/02/2025	14/02/2025	17/02/2025	18/02/2025	19/02/2025	MEDIA
2055	7,4445	7,3189	7,2677	7,2761	7,3054	7,32252

PU						
	13/02/2025	14/02/2025	17/02/2025	18/02/2025	19/02/2025	MEDIA
2055	3.744,00	3.801,91	3.826,73	3.826,75	3.817,183	3818,14

FORMAÇÃO DE TAXA MÍNIMA DE ATRATIVIDADE - Mínimo (D+1)							
	13/02/2025	14/02/2025	17/02/2025	18/02/2025	19/02/2025		MEDIA
2055	7,307	7,1815	7,1305	7,1388	7,1680		7,1852

Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo				
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)	
13/02/2025	15/05/2055	7,4655	7,4259	7,4445	3.744,00	7,3259	7,6364	7,307	7,6173
14/02/2025	15/05/2055	7,3396	7,2965	7,3189	3.801,91	7,307	7,6173	7,1815	7,4915
17/02/2025	15/05/2055	7,285	7,2525	7,2677	3.826,73	7,1815	7,4915	7,1305	7,4401
18/02/2025	15/05/2055	7,2993	7,259	7,2761	3.826,75	7,1305	7,4401	7,1388	7,4486
19/02/2025	15/05/2055	7,3219	7,2851	7,3054	3.817,18	7,1388	7,4486	7,168	7,4781

PROCEDIMENTO PARA COMPRA DE TÍTULOS PÚBLICOS A PARTIR DE 2022

- 1) a aquisição deve respeitar o limite superior fixado na política de investimentos vigente (100%) do PL.
- 2) A remuneração dos títulos adquiridos deve exceder a meta atuarial fixada em IPCA + 4,99% a.a.;
- 3) Os vencimentos admitidos para os Títulos Públicos devem posicionar-se no intervalo definido no último estudo de solvência (ALM) elaborado pela Consultoria LDB (2023-2055);
- 4) Considerando indicações do mesmo estudo de solvência, serão colhidas informações no endereço eletrônico www.anbima.com.br para as taxas de juros esperadas (taxa mínima para liquidação em D+1) em cada vencimento de TP pretendido para aquisição, para definição da taxa mínima de atratividade. Para o exercício de 2022 a meta atuarial está estimada em IPCA+ 4,99% a.a. e as alterações no cenário macroeconômico ocorridas desde o segundo semestre de 2021, que elevaram as taxas de juros, criaram uma janela de oportunidade para aquisição de Títulos Públicos que será aproveitada neste exercício;
- 5) Quaisquer instituições escolhidas para realizar a operação de compra, devem utilizar-se de plataforma eletrônica aceita pela STN e pelo BACEN;
- 6) Quaisquer operações de negociações de títulos públicos deverão obrigatoriamente ser realizadas por instituição credenciada pelo BERTPREV;
- 7) Considerando a dinâmica de mercado onde são verificadas oscilações nas taxas de negociação praticadas ao longo do dia, é necessário definir o intervalo indicativo para delimitar as margens para aceitação das propostas recebidas das instituições financeiras. Para tanto serão empregadas as estimativas elaboradas pela ANBIMA acerca dos intervalos indicativos em D+1 (endereço eletrônico: [Taxas de Títulos Públicos – ANBIMA](#) disponibilizadas até o dia anterior para NTNs B, quando a operação é tratada numa data e liquidada financeiramente no dia útil subsequente;
- 8) Nos dias programados para aquisição de Títulos Públicos a taxa mínima de atratividade para qualquer operação de compra deverá ser definida mediante cálculo da média dos últimos cinco valores mínimos apurados pela ANBIMA para liquidação em D+1 do vencimento escolhido, observando obrigatoriamente a determinação contida no item 2.
- 9) Considerando os TPs existentes e atualização da ALM, aqueles que melhor se adéquam às necessidades previdenciárias de longo prazo serão definidos em reunião prévia à realização das operações para aquisição de NTNs – B, observando o intervalo previsto no item 3.
- 10) Considerando questões administrativas do instituto, as reuniões convocadas para tratar da aquisição de títulos públicos deverão consultar as taxas ofertadas pelas instituições financeiras e deliberar acerca das operações até as 12:00 hs. Concretizadas a operação, serão indicados os fundos sacados para disponibilização dos recursos necessários à liquidação financeira em D+1, com emissão dos APRs até as 14:00 hs. Na sequência, até as 15:00 hs o Instituto comunicará as

instituições financeiras envolvidas todas as movimentações realizadas para os registros devidos no SELIC;

11) Com objetivo de obter a melhor taxa para remuneração dos investimentos o instituto consultará no mínimo três instituições credenciadas, sendo considerada vencedora a maior taxa de retorno oferecida. Havendo empate, será aberta negociação entre as instituições até obtenção da melhor proposta;

12) Em qualquer operação de aquisição de títulos públicos, os mesmos deverão ser custodiados em nome do BERTPREV em instituição custodiante anteriormente contratada mediante licitação;

13) No dia útil anterior à data proposta para aquisição de Títulos Públicos o Comitê de Investimentos realizará reunião extraordinária para verificação das condições de mercado e apuração das informações relevantes e necessárias para decisão acerca do investimento;

14) Na abertura dos trabalhos administrativos do Bertprev estarão previamente estabelecidos pelo Comitê: o volume financeiro máximo admitido para as operações e a taxa mínima de atratividade posicionada no intervalo indicativo correspondente ao vencimento escolhido, cabendo registro em ata das instituições consultadas e ofertas colhidas.

Instituições Financeiras	LTN		NTN-B			NTN-F		LFT
	1/1/2029	1/1/2032	15/8/2030	Grupo de NTN-B 2032 e 2035	Grupo de NTN-B 2045 e 2060	1/1/2031	1/1/2035	Grupo de LFT 1/3/2028 e 1/03/2031
Banco Bradesco S.A.	X	X		X		X	X	
Banco BTG Pactual S.A.	X	X	X	X		X		
Banco do Brasil S.A.	X	X	X	X			X	
Banco Safra S.A.	X		X	X	X	X		
Banco Santander (BRASIL) S.A.		X		X	X	X	X	
Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.			X	X	X	X	X	
Caixa Econômica Federal	X	X	X		X		X	
Goldman Sachs do Brasil Banco Múltiplo S.A.	X	X	X			X	X	
Itaú Unibanco S.A.	X	X		X		X	X	
Spread Máx. em Sist. Eletrônicos (p.b.)	4	4	4	6	9	6	6	2
Corretoras e Distribuidoras								
BGC Liquidez DTVM LTDA					n/a			
Renascença DTVM Ltda					n/a			
XP Investimentos CCTVM S/A					n/a			

Vigência: 10/02/2025 a 31/07/2025

Referência Legal: Portaria STN nº 182, de 07 de fevereiro de 2024.

Plataforma Eletrônica escolhida pelos Dealers: B3 e SL Tools

Plataformas Eletrônicas credenciadas: Bloomberg, B3 e SL Tools.



Objetos de Negociação

Saiba mais

- Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional n° 28
- Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional n° 29
- Ato Normativo Conjunto Banco Central e Tesouro Nacional n° 30
- Decisão Conjunta Banco Central e Tesouro Nacional n° 18
- Decisão Conjunta Banco Central e Tesouro Nacional n° 19
- Portaria STN n° 74/2015 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 29/2017 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 90/2018 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 534/2019 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 431/2020 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 689/2021 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 901/2023 - Sistema dealers CODIP
- Portaria STN n° 182/2024 - Sistema dealers CODIP
- Comunicado de 22/07/2016 - Registro de Operações em Sistemas Eletrônicos de Negociação
- Comunicado de 08/02/2023 - Pre-Matching
- Comunicado de 16/08/2023 - Sistema eletrônico
- Histórico de dealers

Compartilhe: [f](#) [in](#) [@](#) [🔗](#)



BANCO CENTRAL DO BRASIL

INSTITUIÇÕES CREDENCIADAS A OPERAR COM O DEMAB

Período de Avaliação: 10/2/2025 a 31/7/2025

Nome da Instituição

BANCO BRADESCO S.A.
BANCO BTG PACTUAL S.A.
BANCO DO BRASIL S.A.
BANCO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO ECONÔMICO E SOCIAL
BANCO SAFRA S.A.
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
BANCO VOTORANTIM S.A.
BGC LIQUIDEZ DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
ITAU UNIBANCO S.A.
RENASCENÇA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

Referência Legal:

Resolução BCB nº 180, de 19/1/2022, e Instrução Normativa BCB nº 451, de 29/1/2024.

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais							13/Fev/2025			
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	2,0208	1,9567	1,9900	4.513,026504	1,3553	2,6368	1,1238	2,4150
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,7950	7,7662	7,7800	4.429,798717	7,4858	8,0709	7,4591	8,0442
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,6907	7,5711	7,5857	4.336,692641	7,2858	7,9445	7,2419	7,9003
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,6464	7,6170	7,6300	4.329,280620	7,3414	7,9656	7,2913	7,9159
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,5728	7,5409	7,5572	4.240,878072	7,2838	7,8386	7,2378	7,7929
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,6902	7,6626	7,6736	4.228,850604	7,4128	7,9377	7,3872	7,9123
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,7578	7,7303	7,7455	4.125,734116	7,5387	8,0069	7,5041	7,9724
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,7194	7,6793	7,7003	4.042,206854	7,4987	7,9474	7,4725	7,9213
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,6758	7,6461	7,6568	3.985,447423	7,4819	7,8872	7,4585	7,8638
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,4887	7,4453	7,4675	3.976,449944	7,3290	7,6697	7,3141	7,6547
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,5179	7,4969	7,5036	3.819,150396	7,3768	7,7021	7,3581	7,6832
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,5015	7,4693	7,4864	3.829,129979	7,3598	7,6742	7,3474	7,6616
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,4655	7,4259	7,4445	3.743,995238	7,3259	7,6364	7,3070	7,6173
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,5031	7,4589	7,4817	3.762,051854	7,3581	7,6665	7,3450	7,6532

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais							14/Fev/2025			
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	1,5215	1,4623	1,4972	4.518,814809	1,1238	2,4150	0,6204	1,9214
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,7057	7,6771	7,6900	4.436,638284	7,4591	8,0442	7,3690	7,9542
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,4950	7,4613	7,4837	4.346,842218	7,2419	7,9003	7,1400	7,7980
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,5221	7,4933	7,5114	4.345,608997	7,2913	7,9159	7,1727	7,7977
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4819	7,4446	7,4637	4.256,121236	7,2378	7,7929	7,1442	7,6996
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,5781	7,5476	7,5621	4.250,413187	7,3872	7,9123	7,2756	7,8008
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6300	7,6026	7,6180	4.155,970523	7,5041	7,9724	7,3766	7,8450
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,5939	7,5450	7,5671	4.075,842025	7,4725	7,9213	7,3394	7,7882
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,5458	7,5181	7,5278	4.022,857589	7,4585	7,8638	7,3296	7,7348
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3804	7,3461	7,3660	4.014,057680	7,3141	7,6547	7,2128	7,5532
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3983	7,3585	7,3810	3.869,286408	7,3581	7,6832	7,2355	7,5605
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3746	7,3385	7,3575	3.885,846797	7,3474	7,6616	7,2187	7,5326
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,3396	7,2965	7,3189	3.801,912933	7,3070	7,6173	7,1815	7,4915
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,3642	7,3322	7,3483	3.824,718702	7,3450	7,6532	7,2118	7,5195

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do mês anterior, divulgado pelo IBGE.

IPCA final para Janeiro : 0,16%

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais							17/Fev/2025			
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	1,7017	1,6432	1,6840	4.517,481555	0,6204	1,9214	0,8024	2,1131
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,6208	7,5932	7,6072	4.312,827611	7,3690	7,9542	7,2859	7,8711
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,3729	7,3441	7,3600	4.358,829931	7,1400	7,7980	7,0162	7,6740
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4062	7,3768	7,3924	4.231,821419	7,1727	7,7977	7,0532	7,6786
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,3828	7,3510	7,3649	4.272,181363	7,1442	7,6996	7,0453	7,6010
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,5052	7,4766	7,4931	4.134,178808	7,2756	7,8008	7,2063	7,7316
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,5639	7,5331	7,5503	4.042,614635	7,3766	7,8450	7,3087	7,7771
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,5390	7,5053	7,5200	4.088,757904	7,3394	7,7882	7,2922	7,7411
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,4999	7,4663	7,4846	4.036,434890	7,3296	7,7348	7,2864	7,6916
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3156	7,2888	7,3040	3.907,598442	7,2128	7,5532	7,1508	7,4910
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3491	7,3159	7,3320	3.890,407035	7,2355	7,5605	7,1866	7,5114
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3152	7,2865	7,3002	3.782,021447	7,2187	7,5326	7,1614	7,4750
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2850	7,2525	7,2677	3.826,728795	7,1815	7,4915	7,1305	7,4401
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,3233	7,2895	7,3048	3.716,233372	7,2118	7,5195	7,1684	7,4757

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

IPCA final para Janeiro : 0,16%

Mercado Secundário de Títulos Públicos

Títulos Públicos Federais							18/Fev/2025			
Papel IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
							Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	1,8736	1,8196	1,8406	4.519,549581	0,8024	2,1131	0,9495	2,2701
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,6358	7,6072	7,6200	4.316,533856	7,2859	7,8711	7,2987	7,8838
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,3623	7,3386	7,3470	4.364,381864	7,0162	7,6740	7,0033	7,6607
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4260	7,4010	7,4126	4.233,620818	7,0532	7,6786	7,0733	7,6991
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4113	7,3835	7,3982	4.271,639157	7,0453	7,6010	7,0785	7,6345
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,5414	7,5153	7,5300	4.131,758118	7,2063	7,7316	7,2431	7,7685
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6007	7,5711	7,5908	4.037,574020	7,3087	7,7771	7,3491	7,8176
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,5819	7,5543	7,5661	4.081,745820	7,2922	7,7411	7,3382	7,7872
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,5310	7,5044	7,5183	4.031,098781	7,2864	7,6916	7,3200	7,7253
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3440	7,3146	7,3300	3.902,184655	7,1508	7,4910	7,1768	7,5171
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,3766	7,3430	7,3579	3.883,904997	7,1866	7,5114	7,2125	7,5374
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3280	7,2969	7,3100	3.781,575057	7,1614	7,4750	7,1712	7,4849
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,2993	7,2590	7,2761	3.826,751863	7,1305	7,4401	7,1388	7,4486
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,3357	7,3012	7,3184	3.713,822511	7,1684	7,4757	7,1819	7,4894

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do

mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para Fevereiro:

Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 1,34%

Títulos Públicos Federais							19/Fev/2025			
Papéis IPCA			NTN-B - Taxa (% a.a.)/252				Intervalo Indicativo			
Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2025	2,0464	1,9404	2,0052	4.521,596140	0,9495	2,2701	1,1081	2,4385
760199	15/07/2000	15/08/2026	7,6612	7,6327	7,6467	4.319,444802	7,2987	7,8839	7,3257	7,9107
760199	15/07/2000	15/05/2027	7,3825	7,3582	7,3700	4.366,895910	7,0033	7,6607	7,0263	7,6834
760199	15/07/2000	15/08/2028	7,4903	7,4590	7,4736	4.230,330058	7,0733	7,6991	7,1341	7,7604
760199	15/07/2000	15/05/2029	7,4719	7,4425	7,4600	4.266,912009	7,0785	7,6345	7,1402	7,6966
760199	15/07/2000	15/08/2030	7,5959	7,5668	7,5843	4.126,217289	7,2431	7,7685	7,2973	7,8227
760199	15/07/2000	15/08/2032	7,6691	7,6364	7,6529	4.027,675845	7,3491	7,8176	7,4111	7,8797
760199	15/07/2000	15/05/2033	7,6392	7,6050	7,6200	4.072,886072	7,3382	7,7872	7,3920	7,8412
760199	15/07/2000	15/05/2035	7,5825	7,5532	7,5676	4.021,420786	7,3200	7,7253	7,3693	7,7747
760199	15/07/2000	15/08/2040	7,3889	7,3569	7,3747	3.890,077776	7,1768	7,5171	7,2213	7,5618
760199	15/07/2000	15/05/2045	7,4147	7,3800	7,3978	3.871,819885	7,2125	7,5374	7,2523	7,5774
760199	15/07/2000	15/08/2050	7,3524	7,3238	7,3367	3.773,746027	7,1712	7,4849	7,1977	7,5117
760199	15/07/2000	15/05/2055	7,3219	7,2851	7,3054	3.817,182957	7,1388	7,4486	7,1680	7,4781
760199	15/07/2000	15/08/2060	7,3556	7,3275	7,3381	3.708,169362	7,1819	7,4894	7,2014	7,5094

Quando uma taxa for interpolada será apresentada em negrito.

Os preços unitários são calculados a partir da projeção para o IPCA apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA

para o mês, à exceção do período entre o dia de divulgação do IPCA final e o dia 15 do mês corrente, caso em que é utilizado o próprio índice do mês anterior, divulgado pelo IBGE.

Projeção IPCA para Fevereiro:

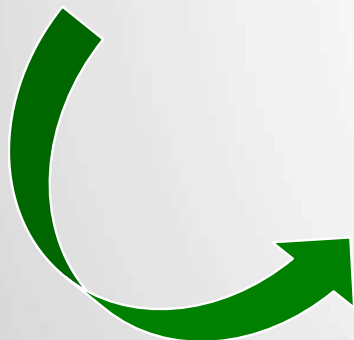
Média apurada pela Comitê de Acompanhamento Macroeconômico da ANBIMA: 1,34%

BERTPREV 31/01/2024: R\$ 823.444.110,99



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 70,37% = R\$ 579.422.520,81

579.422.520,81	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB
	15/08/2024	15/08/2026	15/08/2032	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055
ALOCAÇÃO (%)	1,91%	1,26%	3,43%	22,46%	7,41%	31,54%	11,88%	20,11%
ALOCAÇÃO (R\$)	11.040.166,28	7.282.242,31	19.900.807,18	130.136.357,42	42.938.684,00	182.761.032,28	68.843.195,83	116.520.035,51
ATUAL BERTPREV	11.536.167,86	7.388.766,20	38.267.921,26	143.983.052,26	64.121.125,14	216.159.548,66	73.655.273,69	126.789.775,96
SOBRA BERTPREV	496.001,58	106.523,89	18.367.114,08	13.846.694,84	21.182.441,14	33.398.516,38	4.812.077,86	10.269.740,45



LIÇÃO DE CASA FEITA!



Expectativas de Mercado

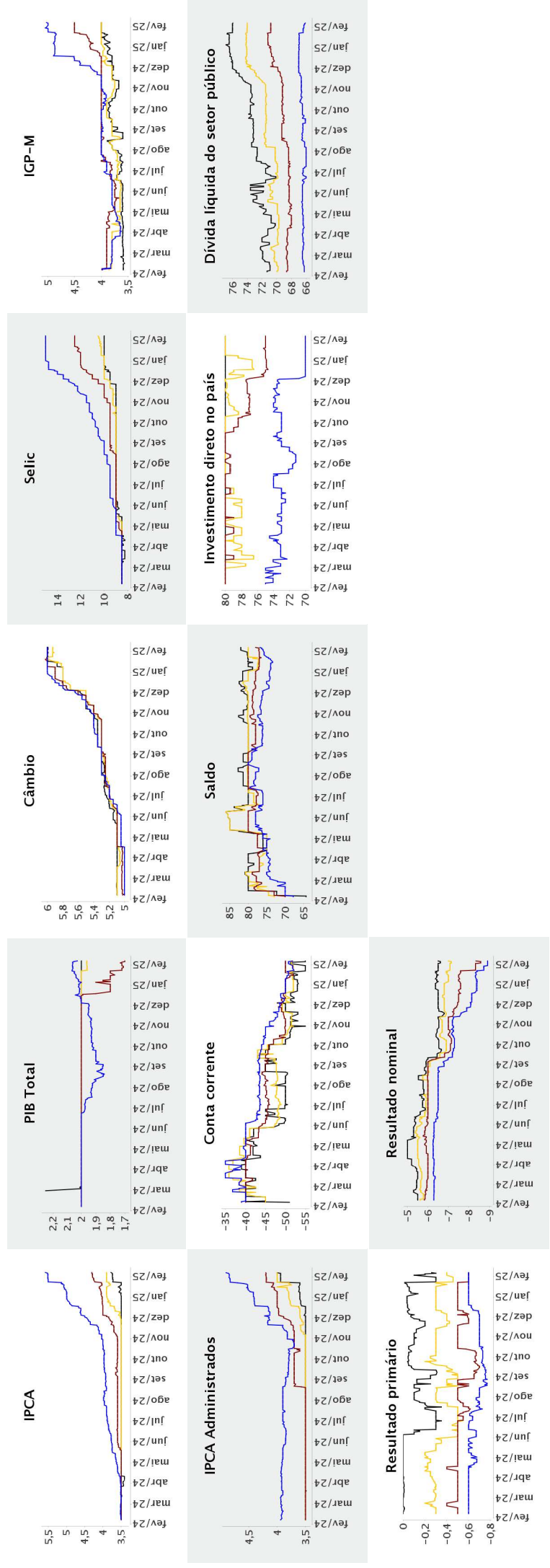
7 de fevereiro de 2025

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

	2025				2026				2027				2028						
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*			
Mediana - Agregado																			
IPCA (variação %)	5,00	5,51	5,58	▲ (17)	146	146	5,51	61	3,90	3,90	3,90	=(5)	121	3,56	3,74	▲ (5)	112		
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	2,02	2,06	2,03	▼ (1)	114	114	2,01	42	2,00	1,96	1,96	=(2)	81	2,00	2,00	=(48)	80		
Câmbio (R\$/US\$)	6,00	6,00	6,00	=(5)	121	6,00	53	5,82	5,93	5,93	=(2)	90	5,88	6,00	5,99	▼ (1)	88		
Selic (% a.a)	15,00	15,00	15,00	=(5)	137	15,25	71	12,50	69	10,25	10,38	10,50	▲ (1)	106	10,00	10,00	=(7)	100	
IGP-M (variação %)	4,87	5,03	5,03	=(1)	75	4,94	29	4,50	25	4,00	4,00	=(4)	56	3,88	4,00	4,00	=(2)	54	
IPCA Administrados (variação %)	4,48	4,85	4,90	▲ (9)	100	4,89	36	4,10	35	3,80	4,00	=(3)	64	3,62	3,94	4,00	▲ (1)	63	
Conta corrente (US\$ bilhões)	-50,00	-51,80	-51,80	=(1)	29	-52,25	12	-48,56	11	-51,74	-52,00	-51,74	▲ (1)	20	-52,15	-55,00	-55,00	=(2)	19
Balança comercial (US\$ bilhões)	73,95	75,70	76,80	▲ (3)	32	75,00	15	78,55	12	77,40	80,00	80,00	=(2)	19	80,00	80,22	82,00	▲ (2)	17
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	70,00	70,00	70,00	=(8)	29	70,00	12	75,00	11	80,00	80,00	80,00	=(4)	21	80,00	80,00	80,00	=(52)	20
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	66,95	66,30	66,10	▼ (3)	49	65,12	16	69,05	16	74,10	74,00	74,00	=(1)	39	76,43	76,00	75,95	▼ (1)	38
Resultado primário (% do PIB)	-0,60	-0,60	-0,60	=(7)	60	-0,60	24	-0,60	22	-0,30	-0,46	-0,40	▲ (1)	44	-0,06	-0,30	-0,26	▲ (1)	43
Resultado nominal (% do PIB)	-8,37	-8,90	-8,90	=(1)	46	-8,90	19	-8,40	19	-7,00	-7,08	-7,00	▲ (1)	36	-6,37	-6,50	-6,50	=(2)	35

* comportamento dos indicadores desde o Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

— 2025 — 2026 — 2027 — 2028



genial
investimentos

Praia de Botafogo - g - CEP 22250906
CNPJ 05816451000115 TELEFONE: (11) 21378888

OPERAÇÃO

TIPO	DATA DA TRANSAÇÃO
VENDA FINAL	21/02/2025

NOTA DE NEGOCIAÇÃO DE TÍTULOS

Nº	199397	SÉRIE	2025
----	--------	-------	------

CLIENTE

NOME : INST DE PREV SOCIAL DOS SERV PUB DO MUNICIPIO DE B
CONTA Nº : 007889419-0 CNPJ / CPF : 02.581.343/0001-12
ENDEREÇO : RUA RAFAEL COSTABILE 596 BAIRRO : CENTRO
PRAÇA : BERTIOGA CEP : 11250-000

CARACTERÍSTICAS DA OPERAÇÃO

TÍTULO	VENCIMENTO	QUANT / VL. RESG.	P.U.	VALOR
NTN-B 760199	15/05/2055	10.451	3.827,45368200	40.000.718,43

CARACTERÍSTICAS DO COMPROMISSO

PRAZO	VENCIMENTO	TAXA	P.U.	VALOR
TOTAL				40.000.718,43
IOF				0,00
IR				0,00
VALOR LÍQUIDO				40.000.718,43

LIQUIDAÇÃO

Financeiro : C/C Físico : SELIC

OBSERVAÇÃO

Emissão: 14/01/2015 Tx. Nominal: 7,3000 Índice: IPC-A Per.: 100,00%

OUTRAS OBSERVAÇÕES

CÓDIGO ISIN: BRSTNCNTB4Q4

EMISSOR: SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL

OUTRAS CONDIÇÕES DE NEGOCIAÇÃO

- IMPORTANTE: DEVERÃO ESTAR FORMALIZADOS NESTE DOCUMENTO COMPROMISSOS DE RECOMPRA OU AVISO EXISTENTES.
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, O VALOR DE MERCADO É O MESMO VALOR PELO QUAL OS TÍTULOS FORAM TRANSAÇIONADOS.
- FICA ASSEGURADA A RECOMPRA/REVENDA DE NOSSA PARTE E A REVENDA/RECOMPRA POR PARTE DE V. SOB OS TÍTULOS OBJETOS DESTA OPERAÇÃO,
NAS CONDIÇÕES QUE SÓ PODERÃO SER ALTERADAS COM A CONCORDÂNCIA DE AMBAS AS PARTES.
- EXCETO OBSERVAÇÃO EM CONTRÁRIO, OS DIREITOS SOBRE RENDIMENTOS SÃO ATRIBUÍVEIS AO COMPRADOR NAS OPERAÇÕES DEFINITIVAS E
ATRIBUÍVEIS AO VENDEDOR NAS OPERAÇÕES COM ACORDO DE RECOMPRA/REVENDA.
- ESTE DOCUMENTO É INTRANSFERÍVEL E INEGOCIÁVEL SENDO INSTRUMENTO HABIL PARA COMPROVAÇÃO DE RETENÇÃO DO IMPOSTO DE RENDA NA
FORMA DAS INSTRUÇÕES EM VIGOR.



Comitê de Investimento

Ata nº 011/2025 – aos vinte e seis dias do mês de fevereiro 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, 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 24/02/2025.

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	Estável	2,01	2,01
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,03	5,35
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Redução	6,00	5,99
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,60	5,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	66,10	65,95
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8820 d.u. - 2060)	Anbima – 25/02/2025	2025	---	---	7,2574
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,2356	7,2692
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,2435	7,2828
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,2940	7,3685
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,4248	7,5467
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,5682	7,6423
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 25/02/2025	2025	Elevação	7,5421	7,6201

Ibovespa	25/02/2025	2025	Redução	128.532	126.032
----------	------------	------	---------	---------	---------

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

Posição dos Investimentos	dezembro/2024 – janeiro/2025	2024-2025	Em Mil	Fechamento dezembro/2024	Fechamento janeiro/2025
				926.233	934.950

As expectativas dos agentes de mercado seguem apontando projeção para o IPCA-IBGE (5,65%), em elevação e fechando 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 89,0% do patrimônio em TPs atrelados à variação do IPCA, em com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M apresenta considerável elevação para 5,35%, indicando manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,99, redução, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta estabilidade em



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

2,01% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve redução para 126.032 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 21/02/2025 com patrimônio de 945.246MM. No segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva. Na renda variável houve variação patrimonial negativa. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
019/2025	27/02/2025	2.570.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
020/2025	27/02/2025	185.000,00	Resgate	BB PREVID RF PERFIL FIC FL
021/2025	19/02/2025	520.673,77	Resgate	CARTEIRA PRÓPRIA
022/2025	21/02/2025	520.673,77	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
023/2025	21/02/2025	40.000.718,43	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
024/2025	21/02/2025	40.000.718,43	Aplicação	CARTEIRA PRÓPRIA
025/2025	26/02/2025	Resgate total	Resgate	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO IE FI
026/2025	26/02/2025	Resgate total	Resgate	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
027/2025	26/02/2025	Resgate total	Resgate	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVSORY FIC FIA IE
028/2025	26/02/2025	Resgate total	Resgate	SAFRA CONSUMO AMERICANO FI AÇÕES BDR NÍVEL I
029/2025	26/02/2025	Resgate total	Resgate	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MM IE

Registra-se que na reunião anterior realizada no dia 19 de fevereiro de 2025 o Comitê de Investimentos emitiu parecer relativo ao relatório de desempenho de investimentos referente ao mês de dezembro de 2024, havendo encaminhamento do parecer à CAF para providências. Após estudos para redução de posições nos investimentos em renda variável no exterior objetivando diminuir a volatilidade da carteira o Comitê identificou riscos elevados tanto em relação à variação na precificação dos ativos como em relação a volatilidade do câmbio em patamares inadequados para a carteira do BERTPREV, e diante do exposto delibera pelo resgate integral dos investimentos BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI, MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE, SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA, FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I e SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB, com recursos sendo aplicados no Fundo Santander DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM tão logo disponíveis. Foram analisados os PAs de renovação de credenciamento nºs 201, 218, 220 e 223/2024 com manifestação do Comitê sem objeção ao prosseguimento. 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 15h30.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

26/02/2025

CNPJ	Fundo	Posição 17/02/2025	Posição 21/02/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 926.233.254,96		2,05%		
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 19.012.998,79				
						Res. 4.963/21	Nível II						
TOTAL PATRIMÔNIO		942.736.353,29	945.246.253,75	0,27%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Inquadramento		
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	804.746.941,87	847.890.033,00	5,36%	89,70%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	804.746.941,87	847.890.033,00	5,36%	89,70%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	63.113.091,78	23.182.567,51	-63,27%	2,45%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.107.221,98	16.606.624,31	-2,93%	1,757%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	46.005.869,80	6.575.943,20	-85,71%	0,696%								
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	867.860.033,65	871.072.600,51	0,37%	92,15%								
	Fundos de Investimentos em Ações	664.239,72	652.774,16	-1,73%	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	123.854,23	122.614,37	-1,00%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	540.385,49	530.159,79	-1,89%	0,056%								
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	664.239,72	652.774,16	-1,73%	0,07%								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.381.642,25	32.956.048,39	-1,27%	3,49%	10,00%	10,00%	0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II		
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXT	13.202.473,04	12.957.440,64	-1,86%	1,371%								
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.830.332,11	12.698.945,77	-1,02%	1,343%								
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.348.837,10	7.299.661,98	-0,67%	0,772%								
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.863.851,20	15.598.244,23	-1,67%	1,65%					0,00%	1,00%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.139.105,23	7.011.321,65	-1,79%	0,742%								
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.724.745,97	8.586.922,58	-1,58%	0,908%								
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	49.245.493,45	48.554.292,62	-1,40%	5,14%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,47	24.966.586,46	0,00%	2,64%	15,00%	5,00%	0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II		
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.875.749,42	0,00%	0,198%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	23.090.837,05	23.090.837,04	0,00%	2,443%								
								8,00%					
								100,00%					



Relatório de Investimentos - Mensal

31/01/2025

CNPJ	Fundo	Posição JANEIRO	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 926.233.254,96		0,94%
				Res. 4.963/21	Pro-Gestão		R\$ 8.717.534,34		
31/01/2025				Res. 4.963/21	Nível II	Evolução PL			
TOTAL PATRIMÔNIO		934.950.789,30	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	811.023.103,62	86,75%			76,00%	89,00%	98,00%	Artigo7, Inciso I, Alínea A
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado		0,00%	100,00%	100,00%				
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	811.023.103,62	86,75%						
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	49.043.270,65	5,25%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.895.962,10	1,807%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	32.147.308,55	3,438%	60,00%	70,00%				
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	860.066.374,27	91,99%						
	Fundos de Investimentos em Ações	645.248,37	0,07%			0,00%	0,50%	15,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	121.791,64	0,013%	30,00%	40,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	523.456,73	0,056%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.288.287,29	3,56%			0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIC	12.910.421,34	1,381%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	12.964.755,93	1,387%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	7.413.110,02	0,793%	10,00%	10,00%				
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.984.292,91	1,71%			0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.190.233,12	0,769%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.794.059,79	0,941%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	49.272.580,20	5,27%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,46	2,67%			0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	0,201%	15,00%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.090.837,04	2,470%						
						8,00%			
						100,00%			

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.



Relatório de Investimentos - COMPARATIVO DEZEMBRO - JANEIRO/2025

26/02/2025

CNPJ	Fundo	Posição DEZEMBRO	Posição JANEIRO	Variação mensal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	R\$ 816.245.174,62		14,54%
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 118.709.979,14		
		31/12/2024	31/01/2025			Res. 4.963/21	Nível II				
TOTAL PATRIMÔNIO		926.233.254,96	934.955.153,76	0,94%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)	Enquadramento
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	804.165.723,29	811.023.103,62	0,85%	86,74%			65,00%	83,00%	97,50%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	804.165.723,29	811.023.103,62	0,85%	86,74%	100,00%	100,00%				
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	46.015.226,72	49.043.270,62	6,58%	5,25%			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	16.895.962,10	1,22%	1,807%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	29.322.363,72	32.147.308,52	9,63%	3,438%	60,00%	70,00%				
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	850.180.950,01	860.066.374,24	1,16%	91,99%						
	Fundos de Investimentos em Ações	610.850,72	649.612,86	6,35%	0,07%			0,00%	5,00%	15,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	116.751,89	121.791,64	4,32%	0,013%	30,00%	40,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	494.098,83	527.821,22	6,83%	0,056%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	610.850,72	649.612,86	6,35%	0,07%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.580.327,55	33.288.287,29	-0,87%	3,56%			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	12.910.421,34	1,47%	1,381%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	13.269.757,32	12.964.755,93	-2,30%	1,387%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	7.586.905,71	7.413.110,02	-2,29%	0,793%	10,00%	10,00%				
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	16.728.939,83	15.984.292,91	-4,45%	1,71%			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	7.190.233,12	-4,66%	0,769%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9.187.195,93	8.794.059,79	-4,28%	0,941%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	50.309.267,38	49.272.580,20	-2,06%	5,27%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	25.132.186,85	24.966.586,46	-0,66%	2,67%			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	1.875.749,42	-7,65%	0,201%	15,00%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP M	23.101.103,62	23.090.837,04	-0,04%	2,470%						

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Número	Ano	Assunto	Data
84	2025	APOSENTADORIA ESPECIAL MAGISTÉRIO	28/02/2025
83	2025	REQUER CONVERSÃO DE TEMPO ESPECIAL PARA TEMPO COMUM	25/02/2025
82	2025	DESAVERBAÇÃO DA CTC DO INSS	25/02/2025
81	2025	CONTRATAÇÃO/AQUISIÇÃO	21/02/2025
80	2025	PARTICIPAÇÃO EM EVENTO	21/02/2025
79	2025	APOSENTADORIA POR TEMPO	21/02/2025
78	2025	ABONO DE PERMANÊNCIA	21/02/2025
77	2025	APOSENTADORIA POR TEMPO	21/02/2025
76	2025	ADIANTAMENTO DE VERBA	20/02/2025
75	2025	DECLARAÇÃO/CERTIDÃO DO TEMPO NÃO UTILIZADO OU UTILIZAÇÃO EM BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	18/02/2025
74	2025	DECLARAÇÃO/CERTIDÃO DO TEMPO NÃO UTILIZADO OU UTILIZAÇÃO EM BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	17/02/2025
73	2025	DECLARAÇÃO/CERTIDÃO DO TEMPO NÃO UTILIZADO OU UTILIZAÇÃO EM BENEFÍCIO PREVIDENCIÁRIO	17/02/2025
72	2025	ADIANTAMENTO DE VERBA	11/02/2025
71	2025	Eleições Comitê de Investimento	07/02/2025
70	2025	CONTROLE DECLARAÇÃO IMPOSTOS RETIDOS NA FONTE-DIRF	07/02/2025
69	2025	APOSENTADORIA POR TEMPO	06/02/2025
68	2025	ABONO DE PERMANÊNCIA	06/02/2025



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

PLANO DE AÇÃO

2025

Bertioga/SP



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

APRESENTAÇÃO

Este planejamento tem o objetivo de alcançar melhores práticas e boa gestão ao Bertprev, maximizando a produtividade dos trabalhos realizados, organizando as operações administrativas, permitindo maior eficiência na gestão e o aprimoramento das rotinas e tarefas realizadas, servindo como um guia, evitando assim que eventuais mudanças no comando político resultem em descontinuidade ou retrocesso na gestão do RPPS.

Nele é apresentado o caminho a ser percorrido por todos os servidores, porém, novos objetivos poderão ser inseridos ou alterados durante sua execução, cabendo ao Sr. Presidente do Bertprev sua aprovação, após deliberação do Conselho Administrativo.

Os coordenadores, por meio dos setores envolvidos e seus respectivos colaboradores, serão responsáveis pelo acompanhamento dos resultados obtidos, pela implementação e efetivação de todos os objetivos propostos.



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

SUMÁRIO

História do BERTPREV.....	4
Quadro de servidores.....	8
Organograma.....	10
Conceitos do plano de ação e dos objetivos organizacionais.....	10
Benefícios do plano de ação	11
Diretrizes organizacionais.....	11
Premissa dos Objetivos.....	12
Objetivos.....	12



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

HISTÓRIA DO BERTPREV

O Regime Próprio de Previdência Social do Município de Bertioga – BERTPREV – foi criado para assegurar aos servidores públicos municipais os benefícios previdenciários de aposentadoria, pensão por morte, auxílio-doença, salário-maternidade, salário-família e auxílio-reclusão, os dois últimos limitados a tetos iguais ao do Regime Geral de Previdência Social (INSS).

O BERTPREV foi criado pela Lei Municipal n°. 187/96, de 28/06/1996, tendo regulamentação pelo Decreto Municipal n°. 343/98. A partir de 01/03/1998, fora considerado em funcionamento o Regime Próprio de Previdência Social de Bertioga. Desse modo, o município de Bertioga manteve-se vinculado ao INSS até 28/02/1998.

Fora, em 2002, reorganizado segundo a legislação federal pertinente, por meio da Lei Complementar 12/02, tornando-o devidamente adequado, tanto que ao longo do tempo veio continuamente obtendo o Certificado de Regularidade Previdenciária expedido pelo Ministério da Previdência Social em favor do Município de Bertioga.

Em 1999 realizou-se o primeiro concurso público para provimento de cargos efetivos do quadro de pessoal próprio, sendo providos cargos de escriturários, contador e procurador. Posteriormente, em 2.012, com a ampliação dos cargos efetivos, realizou-se o segundo concurso público na Autarquia, provendo-se cargos de auxiliares de escritório, ajudante geral, técnicos em contabilidade, contador, administrador e analista de sistemas, o que certamente alavancou o desenvolvimento do Regime Próprio ao longo desses anos, considerando-se a permanência e capacitação de seus servidores na respectiva área de atuação.

Em seguida, reorganizado, por meio da Lei Complementar nº95/13, alterada pela Lei Complementar nº 101 de julho de 2014, Lei Complementar nº 119 de dezembro/2015, Lei Complementar nº 135 de janeiro de 2018 e Lei Complementar n.º 153 de janeiro de 2020, Lei Complementar nº 167 de dezembro/2021, Lei Complementar nº 182 de julho de 2023, Lei Complementar nº 198 de novembro/2024, além de outras medidas legais



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

decorrentes da Emenda Constitucional 103/19, restringiu a concessão de benefícios a apenas aposentadorias e pensões por morte, com demais “benefícios” cabendo aos órgãos patronais. Por último, a LC 95/13 e a Lei Municipal 129/95 (Estatuto do Servidor Público de Bertioga), passaram por alterações pela LC 167/2021, publicada em dezembro.

Vale ressaltar que a Presidência do BERTPREV inicialmente, pela Lei Municipal 187/96, deveria ser ocupada por servidor público efetivo, nomeado pelo Prefeito Municipal. Posteriormente, tal exigência fora extinta, passando o cargo a ser de livre nomeação do Prefeito, podendo ser provido por qualquer pessoa. A partir da LC 95/13, voltou a exigência de ser ocupada por servidor efetivo e estável, bem como outros requisitos – ter nível superior e não possui condenação judicial por crime contra a Administração Pública, por improbidade ou por fraude a licitações e, com a edição da LC 167/2021, alargou-se a possibilidade para ser ocupada também por servidores inativos, e contempla nova exigência de comprovada experiência nas áreas previdenciária, financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria.

Foram criadas pela Lei Complementar 95/2013 2 coordenações, como parte integrante da estrutura administrativa do BERTPREV, sendo a Coordenação Administrativo-Financeiro e a Coordenação Jurídico-Previdenciária. A coordenação pode ser ocupada por servidor efetivo da autarquia, na mesma LC consta suas atribuições e área de atuação, sendo que a partir da LC 167/2021 passou a ser exigido o nível superior completo e o cumprimento da legislação que dispõe sobre a exigência de certificação para a gestão do RPPS (Portaria ME 9.907/20). A partir da Lei Complementar nº. 198/24, houve a desvinculação da Procuradora Jurídica da Coordenação Previdenciária, ficando vinculado diretamente à Presidência do BERTPREV.

O BERTPREV conta também com o Controle Interno, inicialmente criado por meio da Resolução CA nº 03/2015, expedida pelo Conselho Administrativo da Autarquia, com regramento previsto na Lei Complementar 95/13, por meio da Lei Complementar nº135/2018, fazendo parte integrante da estrutura administrativa do BERTPREV. O controle interno é formado por 3 membros, servidores efetivos da autarquia, que à



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

Presidência se reportam, sendo que a partir da LC 167/2021 as principais competências do controle interno agora estão disciplinadas em lei, bem como aos membros também será exigida a certificação para a gestão do RPPS.

Fora instituído, no âmbito do BERTPREV, o Comitê de Investimentos, por meio do Decreto Municipal nº 1.857/12 e Resolução nº 01/12, alterada pela Resolução 02/12, expedidas pelo Conselho Administrativo da Autarquia, cuja finalidade precípua é a discussão dos aspectos ligados ao planejamento, execução, monitoramento, e avaliação das estratégias de alocação de recursos previdenciários. Passou a ter regramento previsto na Lei Complementar 95/13, como parte integrante da estrutura administrativa do BERTPREV, com poderes executivos para o implemento da Política Anual de Investimentos.

Dando continuidade, a Autarquia dispõe de 2 conselhos, sendo Administrativo e Fiscal, com atribuições, competências e formação previstas na LC 95/13, sendo ambos parte integrante da estrutura do BERTPREV. A participação é democrática, visto que os representantes são eleitos entre seus pares, com representatividade de todos os segurados, ativos e inativos, tendo extrema importância na gestão do RPPS. Dado o constante aumento de responsabilidade imposta aos Conselhos, via legislação federal pertinente, de observância obrigatória pelos RPPSs, fora pela LC 167/2021 instituída a remuneração para os conselheiros ou a opção por direito a folgas, como forma de retribuição aos trabalhos prestados ao regime, de alta escol para a manutenção dos interesses autárquicos. A certificação e a experiência exigidas pelas normas editadas pelos órgãos fiscalizadores para a gestão dos recursos previdenciários de regimes próprios de previdência, fora instituída na Lei Complementar 198/24 para a maioria dos membros dos conselhos.

A participação dos membros dos órgãos colegiados que compõem a estrutura do BERTPREV, em conjunto com a Presidência, seus Coordenadores e o quadro efetivo da Autarquia é de suma importância à gestão e na contínua e consistente fiscalização dos atos administrativos; na cobrança junto aos órgãos patronais de valores devidos ao RPPS e na avaliação e aprovação dos relatórios contábeis/financeiros.



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

A autarquia dispõe de Código de Ética, instituído pela Resolução CA nº 04/2018; Ouvidoria e Acesso à Informação, inicialmente instituída pela Resolução CA nº 02/18, com previsão em lei, a partir da LC 167/2021, em seu § 1º do artigo 93 da LC 95/13; e também instituída a Política de Segurança da Informação, por meio da Resolução CA nº 03/2018.

Importante indicar que historicamente o BERTPREV sempre contou com a participação efetiva de todos os integrantes componentes dos seus órgãos estruturais, todos segurados do Regime, na condução de suas atividades e projetos, sempre tendo em mira o interesse público-previdenciário.

O reflexo pode ser mensurado pela atuação do controle externo, exercido principalmente pelo Tribunal de Contas do Estado de São Paulo e o atual Ministério da Economia, via Secretaria de Previdência Social. Perante ambos, o BERTPREV tem uma história positiva, sendo que, em relação ao primeiro, nunca teve reprovação de contas, exceto para o ano de 2.005, cujas causas da irregularidade foram pela própria Autarquia representadas ao Tribunal, e, no que tange ao segundo, ao longo dos anos sempre contou com o Certificado de Regularidade Previdenciária expedido, bem como vem tendo boa avaliação que resulta na formação do Índice de Situação Previdenciária.

Com tudo isso, torna-se a gestão do RPPS de Bertioga absolutamente legítima, do ponto de vista da participação dos segurados, via representação, e bem qualificada para a condução dos rumos deste tão importante instrumento de proteção pública.



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

QUADRO DE SERVIDORES – exercício de 2025

Presidente da Autarquia

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Conselho Administrativo

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (Presidente Nato)
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

Suplentes do Conselho Administrativo

Erivaldo da Silva Feitosa
José Ferreira Melo Filho
Kátia Hidalgo Daia
Rogério Araújo dos Santos
Ronaldo Mendes
Tatiana B. de Assis Carvalho

Conselho Fiscal

Adriana dos Santos Rodrigues
Andréa de Oliveira Harder Marques
Ariosto Silvio Luciano
Fabiano Teles de Oliveira
Jean Carlo Muniz
Michelle Santos do Nascimento
Rita de Cássia Ferreira Furlan

Suplentes do Conselho Fiscal

Antônio Sergio de Jesus
Arlson Lisboa Sabino
Dennis Willian Mariano Ponciano
Israel Salcci
Jefferson Fernandes Henriques
Maria Guilherme de Almeida
Phelipe Santos do Bom Sussesso



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

Coordenadoria Administrativo-Financeiro (CAF)

Patrícia Ramos Quaresma

Coordenadoria Previdenciária (CP)

Marcela de Camargo Aleagi

Controle Interno

André Girenz Rodrigues - (Presidente da comissão)
Phelippe Santos do Bom Sussesso

Ouvidoria

André Girenz Rodrigues

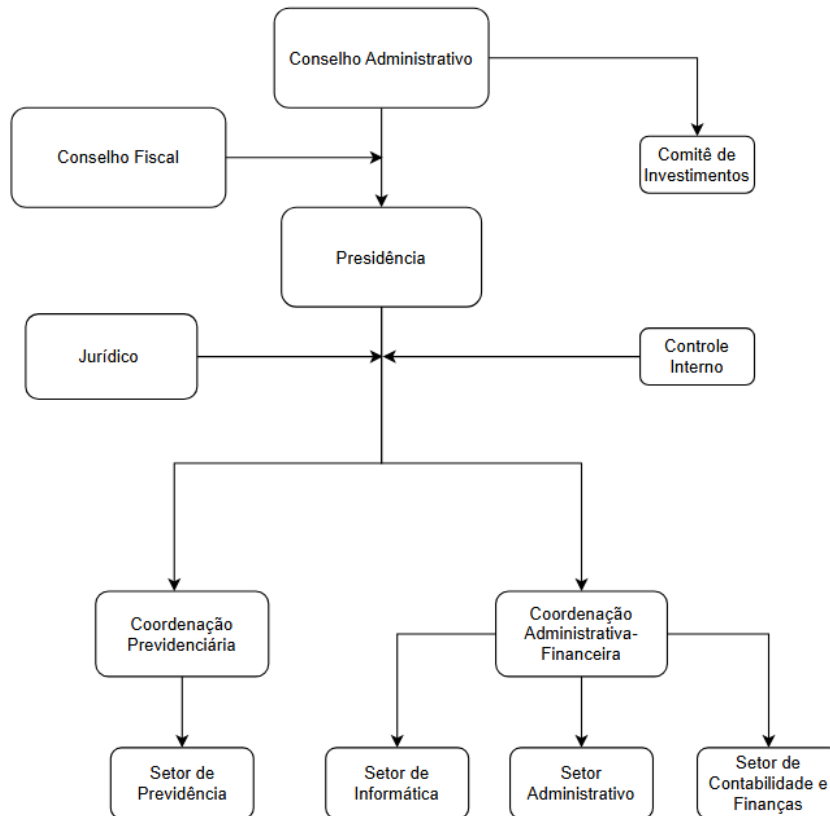
Comitê de Investimentos

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

Servidores do Quadro de Pessoal do BERTPREV

André Girenz Rodrigues
Ariosto Silvio Luciano
Evanilson Fischer Matos Siqueira
Jean Mamede de Oliveira
Kátia Hidalgo Daia
Marcela de Camargo Aleagi
Maristela Regina Teodoro Costa
Patrícia Ramos Quaresma
Phelippe Santos do Bom Sussesso
Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

ORGANOGRAMA - BERTPREV



CONCEITOS DO PLANEJAMENTO E DOS OBJETIVOS ORGANIZACIONAIS

O planejamento consiste em elaborar um plano que estipule as metas e os objetivos a serem alcançados por uma organização.

O objetivo organizacional é a meta a ser alcançada em um período determinado com vista a um resultado produtivo para a organização.

Para isso, o objetivo organizacional deve visar:

- ✓ O resultado e não a atividade;
- ✓ Ser específico e mensurável;
- ✓ Ser relacionado com um determinado período e perfeitamente alcançável;



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

- ✓ Buscar a produtividade da organização.

BENEFÍCIOS DO PLANO DE AÇÃO

Os benefícios na implantação do plano de ação são muitos, dentre eles podemos destacar: aprimora as tomadas de decisões; melhora a comunicação entre os funcionários; melhora a gestão organizacional e gerencial; melhora a capacitação, motivação e comprometimento dos envolvidos; divulga a missão, a visão, os valores e os objetivos estratégicos da empresa para todos os envolvidos; e monitora os resultados obtidos.

DIRETRIZES ORGANIZACIONAIS

- **MISSÃO:** Garantir a concessão dos benefícios previdenciários legalmente previstos aos servidores públicos do Município de Bertioga e seus dependentes legais sempre com dignidade, transparência, respeito, eficiência, eficácia, governabilidade, solidariedade e sustentabilidade financeira e atuarial do RPPS.
- **VISÃO:** Ser referência em unidade gestora para os Regimes Próprios de Previdência Social, a partir de uma gestão humana, técnica, participativa e transparente.
- **VALORES INSTITUCIONAIS:**
 - I – Legalidade;
 - II – Moralidade;
 - III – Publicidade;
 - IV – Eficiência e qualidade;
 - V – Integridade e responsabilidade pessoal;
 - VI – Impessoalidade, imparcialidade e objetividade;
 - VII – Clima organizacional harmonioso;
 - VIII – Respeito aos segurados e ao meio ambiente;
 - IX – Identidade.



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

PREMISSA DOS OBJETIVOS

- **PROMOVER O APERFEIÇOAMENTO DOS PROCEDIMENTOS E SERVIÇOS REALIZADOS;**
- **PROMOVER MELHORIAS NA INFRA-ESTRUTURA;**
- **PROMOVER A CAPACITAÇÃO DOS SERVIDORES;**
- **PROMOVER A MELHORIA NA QUALIDADE DOS ATEDIMENTOS REALIZADOS;**
- **PROMOVER O DESENVOLVIMENTO DE FERRAMENTAS QUE AUXILIEM A REALIZAÇÃO DOS TRABALHOS;**
- **PROMOVER AÇÕES DE FORTALECIMENTO DA IMAGEM INSTITUCIONAL DO BERTPREV.**

OBJETIVOS

**GRANDES ÁREAS DE ATUAÇÃO DO RPPS,
conforme definido no anexo 7 do pró-gestão.**

ÁREA DE ATUAÇÃO / Objetivos

ADMINISTRAÇÃO

1. **Objetivo:** Promover o mapeamento das atividades e a elaboração de manuais dos processos do setor administrativo
Meta: elaborar o mapeamento, os manuais e os fluxogramas em 2025.
Ação: registro das atividades, estudo dos procedimentos e elaboração dos manuais.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeiro
2. **Objetivo:** Tornar público o resultado financeiro, atuarial e administrativo do BERTPREV - exercício de 2024 através de audiência pública.
Meta: Realizar no mínimo uma audiência pública em 2025, com divulgação dos resultados do exercício anterior.
Prazo: 1º semestre de 2025



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

Responsável: Coordenação Administrativo-Financeiro

3. **Objetivo:** Promover a contratação de empresa para renovação do AVCB, laudo do bombeiro no BERTPREV - 2025
Meta: contratação de empresa para renovação do AVCB.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeira.
4. **Objetivo:** Promover a capacitação para os servidores e colegiados
Meta: Promover a capacitação em cursos, congressos, seminários e palestras.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeira.
5. **Objetivo:** Promover a eleição do Comitê de investimentos
Meta: Realizar a eleição para nova formação do Comitê de Investimentos no 2 semestre de 2025.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeira.
6. **Objetivo:** Promover Concurso público
Meta: Realização do concurso público no exercício de 2025.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeira.

ATENDIMENTO

7. **Objetivo:** Promover o mapeamento das atividades e a elaboração de manuais dos processos do Atendimento (atendimento presencial aos segurados, atendimento Whatsapp e ouvidoria)
Meta: elaborar o mapeamento, os manuais e os fluxogramas em 2025.
Prazo: Exercício de 2025
Responsável: Coordenação Previdenciária e Coordenação Administrativo-Financeiro.

BENEFÍCIO

8. **Objetivo:** Realizar cadastramento dos segurados inativos e pensionistas – exercício de 2025.
Meta: Obter 100% do cadastramento dos servidores inativos e pensionistas.
Prazo: Exercício de 2025
Responsável: Coordenação Previdenciário.
9. **Objetivo:** Realizar cadastramento dos segurados ativos – exercício de 2025.
Meta: Obter o máximo de 100% do cadastramento dos servidores na ativa.
Prazo: Exercício de 2025



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

Responsável: Coordenação Previdenciário.

10. **Objetivo:** Promover a educação previdenciária
Meta: Fomentar a educação previdenciária no serviço público municipal através de palestras e encontros.
Prazo: Realizar ações de educação previdenciária em 2025
Responsável: Coordenação Previdenciária.

FINANCEIRO

11. **Objetivo:** Promover a realização de apresentação de estudo anual do ALM (*Asset and Liability Management* - Gestão de ativos e passivos), pela empresa de consultoria financeira contratada aos membros dos Conselhos e Comitê de Investimentos do BERTPREV.
Meta: Realizar apresentação do estudo anual do ALM de 2025.
Prazo: 1º semestre de 2025.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeiro.
12. **Objetivo:** Promover o mapeamento das atividades e a elaboração de manuais dos processos do Financeira (tesouraria, orçamento e contabilidade).
Meta: elaborar o mapeamento, os manuais e os fluxogramas em 2025.
Ação: registro das atividades, estudo dos procedimentos e elaboração dos manuais.
Responsável: Comitê de Investimentos e Coordenação Administrativo-Financeiro.

INVESTIMENTOS

13. **Objetivo:** Promover a capacitação dos membros do comitê de investimentos em palestras e congressos.
Meta: promover a participação de no mínimo 60% dos integrantes.
Prazo: Exercício de 2025.
Responsável: Comitê de Investimentos do BERTPREV

JURÍDICO

14. **Objetivo:** Promover as medidas necessárias para a manutenção da legislação municipal previdenciária em conformidade com a legislação federal pertinente
Meta: Propor minuta de projeto de Lei Complementar que vise a melhoria na legislação previdenciária municipal sempre que pertinente a melhoria da legislação previdenciária municipal.
Ação: Realizar acompanhamento da legislação federal e municipal, adotando projetos de Leis que visem na manutenção previdenciária no município.
Prazo: Exercício de 2025
Responsável: Presidência.



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo
“Nossa missão é garantir parte do seu futuro”

TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO

15. **Objetivo:** Promover ações que visem integrar os processos digitais do BERTPREV com os demais entes Municipais, Prefeitura e Câmara.
Meta: exercício de 2025.
Responsável: Coordenação Administrativo-Financeira.

COMPENSAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

16. **Objetivo:** Obtenção de recursos de compensação previdenciária para pagamentos dos benefícios concedidos – exercício de 2025.
Meta: Fazer o acompanhamento e tratamento mensal das ocorrências dos trâmites após homologação TCESP, para agilizar o deferimento da compensação.
Prazo: Exercício de 2025
Responsável: Coordenação Previdenciário.

ATUARIAL

17. **Objetivo:** Promover a realização de apresentação de estudo atuarial do exercício no exercício de 2025 aos segurados e órgãos colegiados do BERTPREV.
Meta: Realizar uma reunião anual para apresentação.
Ação: Realizar reunião conjunta com os conselhos e Comitê com a finalidade da apresentação de estudo atuarial do exercício anterior.
Prazo: 1º semestre de 2025
Responsável: Coordenação administrativo-financeira.

ARRECADAÇÃO

18. **Objetivo:** Realizar auditoria de valores recebidos através dos repasses dos Entes – exercício de 2025.
Meta: Garantir o pagamento das contribuições previdenciárias corretamente, mitigando os erros de forma eficaz.
Prazo: Exercício de 2025
Responsável: Coordenação Previdenciário.



*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 – FEVEREIRO/2025

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

Bertioga, 19 de março 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 fevereiro/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



ANDRE GIRENZ RODRIGUES

Data: 19/03/2025 12:41:08-0300

Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

André Girenz Rodrigues

Ouvidor