

**Nº 02/2021 - ATA DE REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO
E FISCAL**

Aos 17 dias do mês de março de 2021, às 09hs, reuniram-se os membros dos Conselhos do Instituto, Comitê de Investimentos e convidados de forma remota, via internet, pelo Conselho Administrativo do Instituto Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Adriana dos Santos Rodrigues, Jaime Furtado de Mello Júnior, Ronaldo Mendes e Phelippe Santos do Bom Sussesso, Pelo Conselho Fiscal, a Sra Darci Pereira de Macedo - Presidente do Conselho Fiscal, Rita de Cássia Ferreira Furlan e Jean Carlo Muniz. Pelo Comitê de Investimentos, os Srs. José Daniel Rodrigues, Evanilson Fischer Matos Siqueira e Wilson Paschoal dos Santos. Com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera - Contador do BERTPREV, da Sra. Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoy - Coordenadora Jurídico-Previdenciária, Sra. Katia Hidalgo Daia, membro do Controle Interno, Sr. José Ferreira Melo Filho, Nicholaj Pschetz - Diretor de Finanças - PMB. Iniciada a reunião, o conselheiro Phelippe lembrou aos presentes que foi enviado por e-mail cópia do balanço patrimonial de 2020 juntamente com as notas explicativas e Relatório Anual da Administração 2020, Avaliação Atuarial 2020. Na sequência o Sr. Alexandre passou a explicar detalhadamente os resultados do balanço patrimonial de 2020. Feita a exposição das Demonstrações Financeiras e Contábeis do exercício de 2020 e passado o relatório de atividades, bem como as notas explicativas para análise. Foi ressaltado que no ano de 2020 as despesas previdenciárias atingiram o valor de R\$ 25.743.419,53 apresentando uma redução aproximada de 3,80% em relação a 2019 e as despesas com a administração da autarquia totalizaram o valor de R\$ 2.784.400,73. Foram recebidos R\$ 52.983.699,97 a título de repasses das contribuições previdenciárias, o resultado final das variações das aplicações financeiras mais as receitas com investimentos apresentaram saldo positivo de R\$ 30.007.337,18, encerrando o exercício com o saldo em aplicações financeiras e disponibilidades em R\$ 634.030.223,96 apresentando um aumento médio de 9,86% em relação ao ano anterior, encerramos o exercício de 2020 com todas as contribuições recebidas inclusive os valores referentes a aporte para cobertura do déficit atuarial. Colocadas em votação, as mesmas foram aprovadas por unanimidade, por ambos os conselhos. Registrando que o conselho fiscal esclarece que a aprovação se deu devido as correções dos vícios que ensejaram as reprovações das contas mensais ao longo do ano, com a ressalva apenas para a necessidade de correção da Lei municipal 1391/19, que autorizou descontos previdenciários de contribuições sobre gratificação de especialistas da educação que ainda se encontra em vigor, o que, salvo melhor juízo, contraria a EC 103/19. O Sr. Eric Leão Cavalar, representantes da empresa Exacttus Consultoria Atuarial, apresentou o Relatório de Avaliação Atuarial 2021, o mesmo demonstra que o plano apresenta um déficit de R\$ 254.465.079,24 e que considerando o plano de equacionamento com aporte dos entes, aprovados em LC 153/2020 no valor de R\$ 183.004.661,43 o resultado final aponta para um déficit atuarial de R\$ 71.460.417,81 no DRAA de 2021, esta projeção consiste em fluxo de receitas e despesas ao longo do tempo estimado em 35 anos, prazo determinado por regulamentação em vigor. O estudo demonstra a evolução da massa de servidores em atividade, bem como os inativos. Ao final, recomenda a manutenção da alíquota patronal de 21,61% e apresenta novo plano de amortização do déficit para 2021 até 2055. Foi dada a palavra ao Sr. Ronaldo de Oliveira, Consultor de Investimentos da empresa LDB, apresentou o relatório de estudo de ALM (gestão integrada de ativos e passivos) explanou sobre o cenário econômico atual. Em seguida apresentou relatório de investimentos detalhando as alocações artigo por artigo, sendo, no artigo 7º I, Alínea a, Títulos Públicos, R\$ 177.093.055,71 (27,99%), Artigo 7º I Alínea b, Fundos 100% Títulos Públicos R\$ 99.121.452,19 (15,67%), artigo 7º IV, Alínea a, Fundos de Renda Fixa, R\$ 173.454.545,64 (27,42%), artigo 7º VII, Alínea b, Fundos de Crédito Privado, R\$ 4.153.430,32 (0,66%), artigo 8º II, Alínea a, Fundos de Ações, R\$ 160.240.373,60 (25,33%) e 8º IV Alínea a, Fundos de

Participação, R\$ 18.541.187,53 (2,93%), totalizando R\$ 632.604.044,99. Foi demonstrado quadro comparativo de enquadramento x política de investimento, e meta atuarial, que em 2020 encerrou com o resultado de 5,06% de uma meta de 10,65%. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, www.bertprev.sp.gov.br. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 11:30hs, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sucesso que após lida e aprovada por todos, segue assinada pelos presentes.

Pelo conselho Administrativo

WALDEMAR CESAR R. DE ANDRADE

RONALDO MENDES

PHELIPPE SANTOS DO BOM SUCESSO

ADRIANA DOS SANTOS RODRIGUES

JAIME FURTADO DE MELLO JUNIOR

Pelo conselho Fiscal

RITA DE CÁSSIA FERREIRA FURLAN

JEAN CARLO MUNIZ

DARCI PEREIRA DE MACEDO

Pelo Comitê de Investimentos

EVANILSON FISCHER MATOS SIQUEIRA

WILSON PASCHOAL DOS SANTOS

JOSE DANIEL RODRIGUES

Participantes

ALEXANDRE HOPE HERRERA

REJANE W. S. GUIMARÃES

KÁTIA HIDALGO DAIA

JOSE FERREIRA MELO FILHO

NICHOLAJ PSCHETZ



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

Relatório de Avaliação Atuarial 2021

Data-base dos Cálculos: 31/12/2020

Data-base dos Dados: 31/10/2020



*Exactus Consultoria Atuarial
Março, 2021.*

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

[Handwritten signatures and initials at the bottom right]

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	1
2	INTRODUÇÃO E OBJETIVO.....	3
3	BASE DE DADOS	5
4	ESTATÍSTICAS	6
5	IMINENTES	8
6	PLANO DE BENEFÍCIOS	9
7	PLANO DE CUSTEIO	10
8	PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS	11
9	RESULTADOS ATUARIAIS	17
10	BALANÇO ATUARIAL	23
11	PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA	24
12	CONSIDERAÇÕES FINAIS	26
13	LIMITAÇÕES.....	27
14	ANEXOS.....	28
	ANEXO I – PARECER ATUARIAL DRAA 2021	29
	ANEXO II – PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA.....	33

[Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature at the bottom right.]

1 Sumário Executivo

Este relatório apresenta as demonstrações atuariais/financeiras consolidadas, utilizando como data-base 31/12/2020. As demonstrações são resultados do processo de Avaliação Atuarial Anual, obrigatório, procedido nos planos de previdência dos servidores públicos.

O trabalho foi desenvolvido de acordo com normas técnicas/atuariais pertinentes ao plano de benefícios do **BERTPREV**, de acordo com a legislação vigente e em conformidade com as orientações da **SPREV - Secretaria de Previdência**, possibilitando desse modo à visualização da situação financeira e atuarial do plano.

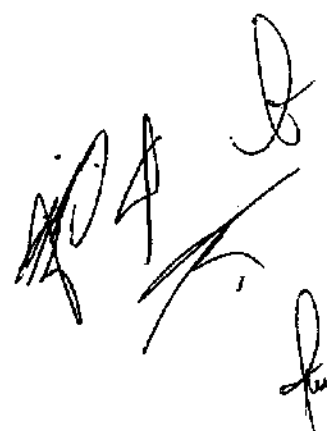
Principais resultados:

Para esta avaliação atuarial adotamos as mesmas premissas e hipóteses atuariais e financeiras dos exercícios anteriores.

O atual plano de custeio das aposentadorias e pensões dos servidores municipais atualizado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 prevê uma contribuição constante de **35,61%** das remunerações dos ativos, tendo o Município participação de **21,61%** e o servidor **14%**. As despesas administrativas correspondem a **2,40%**, totalizando **38,01%**.

O custo total apurado do Plano de Benefícios é de **34,45%**, calculado na data-base de 31/12/2020, para o DRAA 2021.

Embora o plano de custeio normal apurado esteja no mesmo patamar do plano vigente os resultados trazidos a valor presente demonstram que o Plano Previdenciário do **BERTPREV** encontra-se em situação de déficit atuarial mesmo considerando o plano de equacionamento com aportes do Ente, aprovado conforme ANEXO II da Lei Complementar n.º 153/2020.



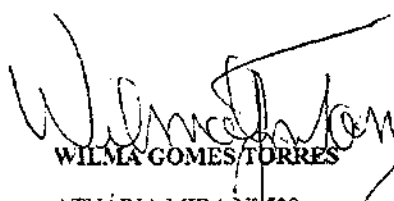
Importante:

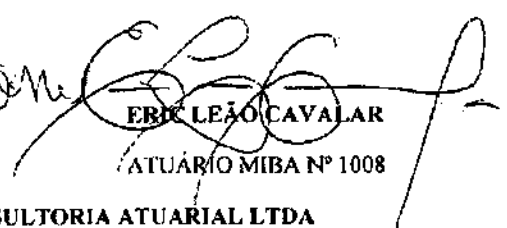
Esta avaliação atuarial considerou os efeitos da Lei Complementar n.º 153/2020 do Município de Bertioga – SP, a Emenda Constitucional n.º 103/2019, a Emenda Constitucional n.º 41/2003, a Lei n.º 9.717/99, a Portaria 402, a Portaria MF n.º 464, de 19 de novembro de 2018 e a Portaria SEPRT/ME n.º 1.348 de 3 de dezembro de 2019, entre outras legislações específicas.

Este trabalho não tem por objetivo realizar auditoria das bases de dados e informações fornecidas pelo Instituto.

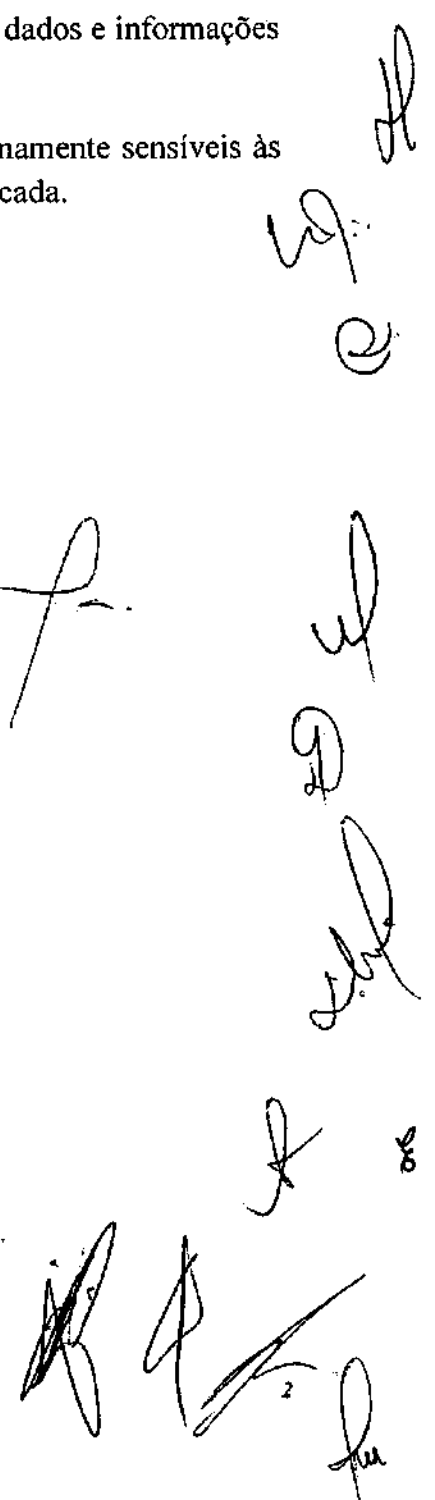
Salientamos que os resultados desta avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses, premissas e base de dados utilizada e aplicada.

São Paulo, 15 de março de 2021.


WILMA GOMES TORRES
ATUÁRIA MIBA Nº 539


ERIC LEÃO CAVALARI
ATUÁRIO MIBA Nº 1008

EXACTTUS CONSULTORIA ATUARIAL LTDA
CIBA Nº 111



2 Introdução e Objetivo

Com o advento da Constituição Federal de 1988, a União, os Estados, o Distrito Federal e diversos municípios brasileiros unificaram ou instituíram regimes próprios de previdência para seus servidores, tendo em mente as efêmeras vantagens de curto prazo advindas da imediata suspensão do recolhimento de contribuições para o INSS. No entanto, a sustentabilidade desses sistemas tem-se mostrado inviável, uma vez que a relação entre o custeio e o pagamento dos benefícios ainda não está ancorada em um sistema financeiro e atuarialmente equilibrado.

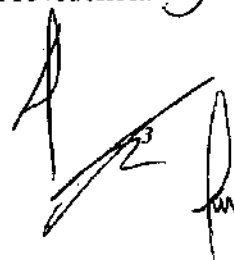
Uma das principais consequências da instituição dos regimes próprios não fundamentados atuarialmente foi o aumento do déficit das contas públicas em todos os níveis de governo.

A existência de inúmeras distorções nos regimes próprios de previdência fez com que o Governo Federal implementasse um novo marco regulatório disciplinador deste regime. A Lei Nº 9.717 de 27/11/98, em seu artigo 1º, estabelece que os regimes próprios de previdência social dos servidores públicos da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, dos militares dos Estados e do Distrito Federal deverão ser organizados com base em normas gerais de contabilidade e atuária, de modo a garantir o seu equilíbrio financeiro e atuarial. Estes mesmos princípios estão também presentes nas Portarias MPAS Nº 402 e 403, ambas de 10 de Dezembro de 2008, esta última alterada pela Portaria MF nº 464, de 19 de novembro de 2018.

Concluindo o que dizem as normas legais, a implantação de um Plano de Benefícios de ordem previdenciária requer gerenciamento de forma a dar consistência e equilíbrio à sua continuidade.

Uma das ferramentas utilizadas no gerenciamento desses Planos de Benefícios é o acompanhamento técnico-atuarial, o qual se denomina *Avaliação Atuarial*, tendo em vista a necessidade de garantir a cobertura dos riscos assumidos pelo Plano de Benefícios, preservando-lhe o equilíbrio atuarial, sem a necessidade de resseguro por parte do Tesouro.

O objetivo desta Avaliação é averiguar se o cenário ao qual está inserida a população do Plano de Benefícios está atendendo às necessidades estimadas quando da sua manutenção e relatar a situação técnico-atuarial do Regime Próprio de Previdência.





Social dos Servidores do Município de Bertioga - SP, cuja gestão única é de responsabilidade do **Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - SP**, legalmente designado pela sigla **BERTPREV**.

Através da experiência verificada, ano a ano, e das conseqüentes constatações tomar-se-ão as devidas providências para acertar quaisquer desvios de percurso ocorridos neste Plano.

A presente Avaliação tomou por base os dados cadastrais e outras informações fornecidas pela administração técnica do Instituto objeto desta avaliação.

Os cálculos atuariais levaram em consideração as particularidades individuais de cada participante, assim como as regras contidas nos dispositivos legais. Utilizamos, para cálculos dos valores apresentados, critérios atuariais internacionalmente aceitos.

A presente avaliação atuarial está posicionada com data base de 31 de dezembro de 2020.

Não é objeto da Avaliação Atuarial a auditoria dos dados fornecidos pelo Instituto.

Handwritten signatures and initials are present on the right side of the page, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

3 Base de Dados

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

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

Documentação

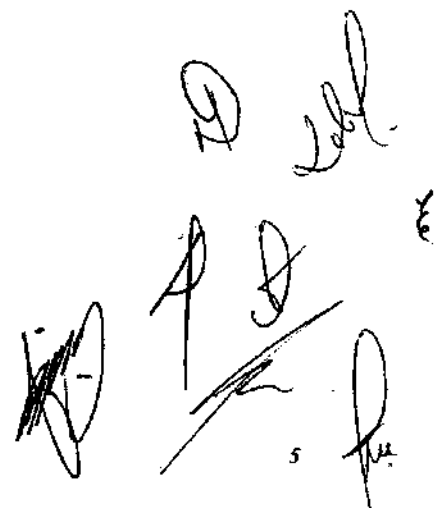
Regulamentos: Lei Complementar n.º 119, BOM de 30 de janeiro de 2016;
Lei Nº 95, de 20 de julho de 2013;
Lei Complementar n.º 153 de 23 de janeiro de 2020.

Dados Cadastrais

O presente relatório apresenta as estatísticas relativas à Base de Dados apresentada pelo **BERTPREV** para a realização da Avaliação Atuarial de 2020, pelos Poderes: Prefeitura Municipal de Bertoga, Câmara Municipal e Bertprev.

Efetuamos testes de consistências e, consoantes com informações do **BERTPREV** os dados foram considerados suficientes para fins de cálculo atuarial.

A data-base dos dados para a Avaliação Atuarial de 2021 está posicionada em 31/10/2020.



4 Estatísticas

Apresentamos em relatório à parte as estatísticas do Plano de Benefícios do BERTPREV. Neste capítulo, apontamos as principais delas, sendo:

Distribuição por poderes do Município de Bertioga

1 - Executivo

Poder 1	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	1.386	8.140.701,57	5.873,52	1.524,97	21.565,49				
Aposentadorias	304					1.748.391,95	5.751,29	1.045,00	19.285,18
Pensionistas	62					201.423,43	3.248,77	712,90	9.120,87
Total	1.752	8.140.701,57	4.646,52			1.949.815,38	4.500,03		

2 - Câmara Municipal

Poder 2	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	19	222.349,34	11.702,60	4.335,20	24.567,91				
Aposentadorias	3					27.192,28	9.064,09	7.935,04	19.285,18
Pensionistas	1					2.747,80	2.747,80	2.747,80	2.747,80
Total	23	222.349,34	9.667,36			29.940,08	5.905,95		

3 - Bertprev

Poder 3	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	13	68.701,08	5.284,70	1.459,33	13.669,92				
Aposentadorias	0					0,00	0,00	0,00	0,00
Pensionistas	2					6.496,12	3.248,06	3.248,06	3.248,06
Total	15	68.701,08	4.580,07			6.496,12	1.624,03		

Poder	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
1 - Executivo	1.386	304	62	1.752
2 - Câmara Municipal	19	3	1	23
3 - Bertprev	13	0	2	15
TOTAL	1.418	307	65	1.790



Item	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
Folha Salarial	8.431.751,99			8.431.751,99
Salário Médio	5.946,23			5.946,23
Menor Salário	1.459,33			1.459,33
Maior Salário	24.567,91			24.567,91
Benefícios Concedidos		1.775.584,23	210.667,35	1.986.251,58
Benefício Médio		5.783,66	3.241,04	4.512,35
Menor Benefício		1.045,00	712,90	
Maior Benefício		19.285,18	9.120,87	

Comparativo dos últimos 3 anos

Folha	DRAA 2019	DRAA 2020	Var. %	DRAA 2021	Var. %
ATIVOS	7.714.607,51	8.117.870,81	5,23%	8.431.751,99	3,87%
INATIVOS	1.208.536,79	1.521.336,76	25,88%	1.775.584,23	16,71%
PENSIONISTAS	157.437,18	169.121,16	7,42%	210.667,35	24,57%

Massa	DRAA 2019	DRAA 2020	Var. %	DRAA 2021	Var. %
ATIVOS	1.490	1.425	-4,36%	1.418	-0,49%
INATIVOS	247	287	16,19%	307	6,97%
PENSIONISTAS	63	64	1,59%	65	1,56%

5 Iminentes

Riscos Iminentes – Representam os servidores ativos que, na data da Avaliação, já atingiram os requisitos necessários para a concessão do benefício de aposentadoria.

De acordo com a base de dados recebida, pudemos destacar os servidores que estão em condições de requerer o benefício de aposentadoria no decorrer do ano de 2021, no ano de 2022 e em 2023, conforme os quadros a seguir:

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2021	
		Mensal	Anual
Homens	4	R\$ 34.006,92	R\$ 442.090,01
Mulheres	70	R\$ 649.196,44	R\$ 8.439.553,74
TOTAL	74	R\$ 683.203,37	R\$ 8.881.643,75

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2022	
		Mensal	Anual
Homens	3	R\$ 39.304,85	R\$ 510.963,00
Mulheres	20	R\$ 163.257,61	R\$ 2.122.348,98
TOTAL	23	R\$ 202.562,46	R\$ 2.633.311,98

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2023	
		Mensal	Anual
Homens	20	R\$ 217.994,63	R\$ 2.833.930,16
Mulheres	34	R\$ 291.590,17	R\$ 3.790.672,22
TOTAL	54	R\$ 509.584,80	R\$ 6.624.602,38

6 Plano de Benefícios

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

I - Quanto ao segurado:

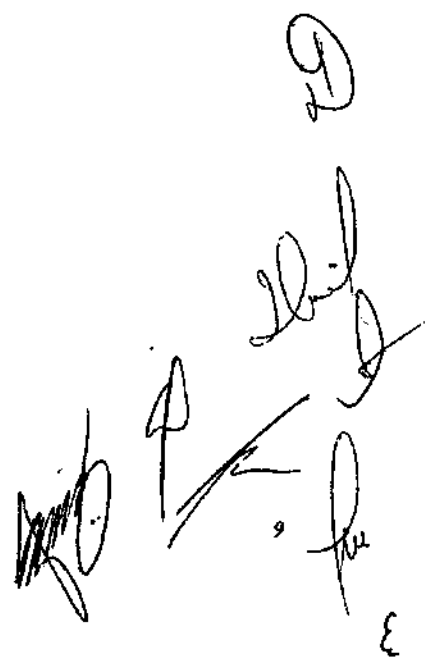
- a) aposentadoria por tempo de contribuição;
- b) aposentadoria por idade ou compulsória;
- c) aposentadoria por invalidez.

II - Quanto ao dependente:

- a) pensão por morte.

Este estudo considerou a Lei Complementar n.º 153/2020 do Município de Bertioga – SP, a Emenda Constitucional n.º 103/2019, a Emenda Constitucional n.º 41/2003, a Lei n.º 9.717/99, a Portaria 402, a Portaria MF n.º 464, de 19 de novembro de 2018 e a Portaria SEPRT/ME n.º 1.348 de 3 de dezembro de 2019, entre outras legislações específicas.

Os cálculos foram realizados considerando o disposto na legislação acima citada com os devidos efeitos.



7 Plano de Custeio

As contribuições referentes ao Plano de Benefícios do **BERTPREV** serão efetuadas pelos servidores públicos, filiados ao Regime Próprio de Previdência Social, de forma compulsória, de acordo com a lei de sua instituição e suas alterações posteriores.

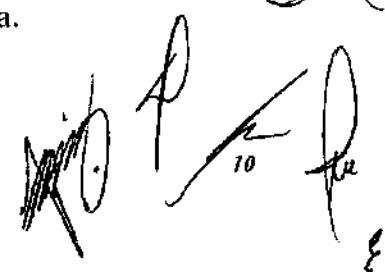
Os valores de contribuição serão pagos mensalmente, conforme percentual de aplicação sobre a remuneração total do servidor, incluindo seu Abono Anual (Décimo terceiro salário), conforme estabelecido pela legislação do **BERTPREV**.

O Ente Público, incluindo suas autarquias e fundações, quando existirem, também contribuirá com um percentual sobre a folha de remuneração, conforme previsto em lei, assumindo integralmente a diferença entre o total do custo do Plano, demonstrado neste estudo atuarial, e a parte de responsabilidade do servidor.

O custo total apurado do Plano de Benefícios é de **34,45%** considerada a taxa de administração de **2,40%**, calculado na data-base de 31/12/2020, para o DRAA 2021.

Contribuinte	Custo Normal
Aposentadoria por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	18,91
Aposentadoria por Invalidez	2,90
Pensão por Morte de Segurado Ativo	7,23
Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	2,90
Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez	0,11
Taxa de Administração	2,40
Base de Incidência das Contribuições do Ente Público	FRA

Descontando-se as alíquotas dos Servidores, de 14%, teríamos que a Alíquota de responsabilidade do ENTE é de 20,45%. A alíquota atual do ENTE é de 21,61%. Recomendamos a manutenção da alíquota vigente de **21,61%**. A atual alíquota do Ente para o custo normal poderá ser revista quando o plano apresentar situação de equilíbrio ou superávit atuarial. Considerando os efeitos da Portaria Nº 19.451/2020 a taxa de administração foi calculada dentro do plano de custeio, desta forma já compondo o plano de custeio único e adequando o mesmo ao que prevê a Portaria.



8 Premissas, Hipóteses Atuariais e Financeiras

Para esta avaliação atuarial adotamos as mesmas premissas e hipóteses atuariais e financeiras dos exercícios anteriores, em consonância com os gestores do Instituto – inclusive com relação à hipótese de crescimento real de salário, de 1% ao ano no mesmo patamar da avaliação anterior - DRAA 2020. Foi alterada a hipótese de taxa de juros para 5,46%.

A duração do passivo “Duration” calculado conforme indicado na Instrução Normativa n.º 2 de 21/12/2018 utilizando os valores informados no fluxo atuarial indicam o “Duration” de 28,8551 anos para o BERTPREV. Considerando a taxa de juros indicada na portaria n.º 12.223 de 14/05/2020 com o “Duration” de 29 anos conforme critério de arredondamento temos que a taxa de juros a ser utilizada na avaliação atuarial de 2021 é de 5,46% a.a.

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

8.1 Hipóteses Financeiras

Hipóteses	Valores
Taxa de Juros Real (a.a.)	5,46%
Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.)	1,00%
Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.)	0,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.)	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)	100,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.)	100,00%

-Considerações sobre Hipóteses Financeiras:**Taxa de Juros Real (a.a) = 5,46%(a.a)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8.2 Hipóteses Biométricas

Hipóteses	Valores
Novos Entrados	Não Utilizada
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador morte)	IBGE-2018
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2018
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2018
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Tábua de Morbidez	Não Utilizada
Outras Tábuas Utilizadas	Não Utilizada
Composição Familiar	Base de Dados

Novos Entrados

Não Utilizada

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador de morte)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2018 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2018 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano

Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)

Para a presente Avaliação Atuarial, a IBGE 2018 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2018 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

Tábua de Mortalidade de Inválido

Observa o parâmetro mínimo estabelecido no art. 21º da Portaria 464/2018 (IBGE 2018 como mortalidade mínima de inválidos).

Tábua de Entrada em Invalidez

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

Tábua de Morbidez

Não utilizada a tabua de morbidez.

Outras Tábuas Utilizadas

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

Composição Familiar

Base de Dados Informada

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

8.3 Regime Financeiro:

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

(*) PUC = Crédito Unitário Projetado

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

Regime Financeiro: Critério de financiamento do plano de benefícios.

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

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

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

8.4 Parâmetros diversos:

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

Despesas Administrativas: 2,40% da folha de remuneração de contribuição.

9 Resultados Atuariais

De acordo com os dados fornecidos para a avaliação, os resultados obtidos referentes à responsabilidade atuarial do **BERTPREV** estão dispostos a seguir:

Campos	2021	
	Valores da avaliação atuarial em R\$ *	
	Benefícios - Regime de Capitalização	Benefícios - Regime de Repartição
Ativo do Plano	637.705.925,79	
Valor Atual dos Salários Futuros	1.551.061.068,54	
Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios a conceder)	895.942.204,13	
Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios concedidos)	313.227.487,66	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios Concedidos)	-	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios Concedidos)	10.564.955,18	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios a Conceder)	179.211.101,18	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios a Conceder)	116.101.592,62	
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	11.121.037,78	
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	-	
Resultado Atuarial: (+) Superávit / (-) Déficit	-254.465.079,24	

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 71.460.417,81 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 no valor total de R\$ 183.004.661,43 e o resultado final aponta para um déficit atuarial de **R\$ 254.465.079,24** no DRAA de 2021, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação da Secretaria de Previdência – SPREV.

Informamos que o aumento do déficit calculado nesta avaliação atuarial no montante de R\$ 71.460.417,81 em relação ao ano anterior poderá ser equacionado considerando novo período de 35 anos uma única vez a partir da publicação da Instrução Normativa n.º 7/2018/SPREV conforme previsto em seu artigo 6º.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$254.465.079,24** a amortizar em 35 anos até 2055, à taxa de juros de 5,46% ao ano, considerando pagamentos postecipados (ao final de cada período), é de:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2021	16.453.473,83	254.465.079,24	(16.453.473,83)	13.893.793,33	251.905.398,74
2022	16.453.473,83	251.905.398,74	(16.453.473,83)	13.754.034,77	249.205.959,69
2023	16.453.473,83	249.205.959,69	(16.453.473,83)	13.606.645,40	246.359.131,26
2024	16.453.473,83	246.359.131,26	(16.453.473,83)	13.451.208,57	243.356.866,00
2025	16.453.473,83	243.356.866,00	(16.453.473,83)	13.287.284,88	240.190.677,06
2026	16.453.473,83	240.190.677,06	(16.453.473,83)	13.114.410,97	236.851.614,20
2027	16.453.473,83	236.851.614,20	(16.453.473,83)	12.932.098,14	233.330.238,51
2028	16.453.473,83	233.330.238,51	(16.453.473,83)	12.739.831,02	229.616.595,70
2029	16.453.473,83	229.616.595,70	(16.453.473,83)	12.537.066,13	225.700.188,00
2030	16.453.473,83	225.700.188,00	(16.453.473,83)	12.323.230,27	221.569.944,44
2031	16.453.473,83	221.569.944,44	(16.453.473,83)	12.097.718,97	217.214.189,58
2032	16.453.473,83	217.214.189,58	(16.453.473,83)	11.859.894,75	212.620.610,51
2033	16.453.473,83	212.620.610,51	(16.453.473,83)	11.609.085,33	207.776.222,02
2034	16.453.473,83	207.776.222,02	(16.453.473,83)	11.344.581,72	202.667.329,92
2035	16.453.473,83	202.667.329,92	(16.453.473,83)	11.065.636,21	197.279.492,30
2036	16.453.473,83	197.279.492,30	(16.453.473,83)	10.771.460,28	191.597.478,76
2037	16.453.473,83	191.597.478,76	(16.453.473,83)	10.461.222,34	185.605.227,27
2038	16.453.473,83	185.605.227,27	(16.453.473,83)	10.134.045,41	179.285.798,85
2039	16.453.473,83	179.285.798,85	(16.453.473,83)	9.789.004,62	172.621.329,65
2040	16.453.473,83	172.621.329,65	(16.453.473,83)	9.425.124,60	165.592.980,42
2041	16.453.473,83	165.592.980,42	(16.453.473,83)	9.041.376,73	158.180.883,32
2042	16.453.473,83	158.180.883,32	(16.453.473,83)	8.636.676,23	150.364.085,73
2043	16.453.473,83	150.364.085,73	(16.453.473,83)	8.209.879,08	142.120.490,98
2044	16.453.473,83	142.120.490,98	(16.453.473,83)	7.759.778,81	133.426.795,96
2045	16.453.473,83	133.426.795,96	(16.453.473,83)	7.285.103,06	124.258.425,20
2046	16.453.473,83	124.258.425,20	(16.453.473,83)	6.784.510,02	114.589.461,39
2047	16.453.473,83	114.589.461,39	(16.453.473,83)	6.256.584,59	104.392.572,16
2048	16.453.473,83	104.392.572,16	(16.453.473,83)	5.699.834,44	93.638.932,77
2049	16.453.473,83	93.638.932,77	(16.453.473,83)	5.112.685,73	82.298.144,67
2050	16.453.473,83	82.298.144,67	(16.453.473,83)	4.493.478,70	70.338.149,55
2051	16.453.473,83	70.338.149,55	(16.453.473,83)	3.840.462,97	57.725.138,69
2052	16.453.473,83	57.725.138,69	(16.453.473,83)	3.151.792,57	44.423.457,43
2053	16.453.473,83	44.423.457,43	(16.453.473,83)	2.425.520,78	30.395.504,38
2054	16.453.473,83	30.395.504,38	(16.453.473,83)	1.659.594,54	15.601.625,10
2055	16.453.473,83	15.601.625,10	(16.453.473,83)	851.848,73	(0,00)

Os aportes referentes ao déficit serão divididos entre a Prefeitura, Câmara Municipal e Bertprev, na medida de suas respectivas responsabilidades atualizados neste cálculo sendo 96,55% da Prefeitura, 2,64% da Câmara Municipal e 0,81% do Bertprev, conforme a seguir:

Prefeitura:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2021	15.885.526,56	245.681.356,91	(15.885.526,56)	13.414.202,09	243.210.032,44
2022	15.885.526,56	243.210.032,44	(15.885.526,56)	13.279.267,77	240.603.773,65
2023	15.885.526,56	240.603.773,65	(15.885.526,56)	13.136.966,04	237.855.213,13
2024	15.885.526,56	237.855.213,13	(15.885.526,56)	12.986.894,64	234.956.581,20
2025	15.885.526,56	234.956.581,20	(15.885.526,56)	12.828.629,33	231.899.683,97
2026	15.885.526,56	231.899.683,97	(15.885.526,56)	12.661.722,74	228.675.880,16
2027	15.885.526,56	228.675.880,16	(15.885.526,56)	12.485.703,06	225.276.056,65
2028	15.885.526,56	225.276.056,65	(15.885.526,56)	12.300.072,69	221.690.602,78
2029	15.885.526,56	221.690.602,78	(15.885.526,56)	12.104.306,91	217.909.383,13
2030	15.885.526,56	217.909.383,13	(15.885.526,56)	11.897.852,32	213.921.708,89
2031	15.885.526,56	213.921.708,89	(15.885.526,56)	11.680.125,31	209.716.307,63
2032	15.885.526,56	209.716.307,63	(15.885.526,56)	11.450.510,40	205.281.291,46
2033	15.885.526,56	205.281.291,46	(15.885.526,56)	11.208.358,51	200.604.123,41
2034	15.885.526,56	200.604.123,41	(15.885.526,56)	10.952.985,14	195.671.581,99
2035	15.885.526,56	195.671.581,99	(15.885.526,56)	10.683.668,38	190.469.723,80
2036	15.885.526,56	190.469.723,80	(15.885.526,56)	10.399.646,92	184.983.844,16
2037	15.885.526,56	184.983.844,16	(15.885.526,56)	10.100.117,89	179.198.435,49
2038	15.885.526,56	179.198.435,49	(15.885.526,56)	9.784.234,58	173.097.143,51
2039	15.885.526,56	173.097.143,51	(15.885.526,56)	9.451.104,04	166.662.720,98
2040	15.885.526,56	166.662.720,98	(15.885.526,56)	9.099.784,57	159.876.978,98
2041	15.885.526,56	159.876.978,98	(15.885.526,56)	8.729.283,05	152.720.735,47
2042	15.885.526,56	152.720.735,47	(15.885.526,56)	8.338.552,16	145.173.761,07
2043	15.885.526,56	145.173.761,07	(15.885.526,56)	7.926.487,35	137.214.721,86
2044	15.885.526,56	137.214.721,86	(15.885.526,56)	7.491.923,81	128.821.119,11
2045	15.885.526,56	128.821.119,11	(15.885.526,56)	7.033.633,10	119.969.225,65
2046	15.885.526,56	119.969.225,65	(15.885.526,56)	6.550.319,72	110.634.018,81
2047	15.885.526,56	110.634.018,81	(15.885.526,56)	6.040.617,43	100.789.109,67
2048	15.885.526,56	100.789.109,67	(15.885.526,56)	5.503.085,39	90.406.668,50
2049	15.885.526,56	90.406.668,50	(15.885.526,56)	4.936.204,10	79.457.346,03
2050	15.885.526,56	79.457.346,03	(15.885.526,56)	4.338.371,09	67.910.190,57
2051	15.885.526,56	67.910.190,57	(15.885.526,56)	3.707.896,40	55.732.560,41
2052	15.885.526,56	55.732.560,41	(15.885.526,56)	3.042.997,80	42.890.031,64
2053	15.885.526,56	42.890.031,64	(15.885.526,56)	2.341.795,73	29.346.300,81
2054	15.885.526,56	29.346.300,81	(15.885.526,56)	1.602.308,02	15.063.082,27
2055	15.885.526,56	15.063.082,27	(15.885.526,56)	822.444,29	(0,00)

Câmara:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2021	433.885,99	6.710.366,06	(433.885,99)	366.385,99	6.642.866,06
2022	433.885,99	6.642.866,06	(433.885,99)	362.700,49	6.571.680,56
2023	433.885,99	6.571.680,56	(433.885,99)	358.813,76	6.496.608,33
2024	433.885,99	6.496.608,33	(433.885,99)	354.714,81	6.417.437,16
2025	433.885,99	6.417.437,16	(433.885,99)	350.392,07	6.333.943,24
2026	433.885,99	6.333.943,24	(433.885,99)	345.833,30	6.245.890,55
2027	433.885,99	6.245.890,55	(433.885,99)	341.025,62	6.153.030,19
2028	433.885,99	6.153.030,19	(433.885,99)	335.955,45	6.055.099,65
2029	433.885,99	6.055.099,65	(433.885,99)	330.608,44	5.951.822,10
2030	433.885,99	5.951.822,10	(433.885,99)	324.969,49	5.842.905,60
2031	433.885,99	5.842.905,60	(433.885,99)	319.022,65	5.728.042,26
2032	433.885,99	5.728.042,26	(433.885,99)	312.751,11	5.606.907,38
2033	433.885,99	5.606.907,38	(433.885,99)	306.137,14	5.479.158,53
2034	433.885,99	5.479.158,53	(433.885,99)	299.162,06	5.344.434,60
2035	433.885,99	5.344.434,60	(433.885,99)	291.806,13	5.202.354,74
2036	433.885,99	5.202.354,74	(433.885,99)	284.048,57	5.052.517,32
2037	433.885,99	5.052.517,32	(433.885,99)	275.867,45	4.894.498,77
2038	433.885,99	4.894.498,77	(433.885,99)	267.239,63	4.727.852,42
2039	433.885,99	4.727.852,42	(433.885,99)	258.140,74	4.552.107,17
2040	433.885,99	4.552.107,17	(433.885,99)	248.545,05	4.366.766,24
2041	433.885,99	4.366.766,24	(433.885,99)	238.425,44	4.171.305,68
2042	433.885,99	4.171.305,68	(433.885,99)	227.753,29	3.965.172,99
2043	433.885,99	3.965.172,99	(433.885,99)	216.498,45	3.747.785,44
2044	433.885,99	3.747.785,44	(433.885,99)	204.629,09	3.518.528,54
2045	433.885,99	3.518.528,54	(433.885,99)	192.111,66	3.276.754,21
2046	433.885,99	3.276.754,21	(433.885,99)	178.910,78	3.021.779,00
2047	433.885,99	3.021.779,00	(433.885,99)	164.989,13	2.752.882,15
2048	433.885,99	2.752.882,15	(433.885,99)	150.307,37	2.469.303,52
2049	433.885,99	2.469.303,52	(433.885,99)	134.823,97	2.170.241,51
2050	433.885,99	2.170.241,51	(433.885,99)	118.495,19	1.854.850,71
2051	433.885,99	1.854.850,71	(433.885,99)	101.274,85	1.522.239,57
2052	433.885,99	1.522.239,57	(433.885,99)	83.114,28	1.171.467,86
2053	433.885,99	1.171.467,86	(433.885,99)	63.962,15	801.544,01
2054	433.885,99	801.544,01	(433.885,99)	43.764,30	411.422,33
2055	433.885,99	411.422,33	(433.885,99)	22.463,66	(0,00)

[Handwritten signatures and initials]



Bertprev:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2021	134.061,27	2.073.356,26	(134.061,27)	113.205,25	2.052.500,24
2022	134.061,27	2.052.500,24	(134.061,27)	112.066,51	2.030.505,47
2023	134.061,27	2.030.505,47	(134.061,27)	110.865,60	2.007.309,80
2024	134.061,27	2.007.309,80	(134.061,27)	109.599,11	1.982.847,64
2025	134.061,27	1.982.847,64	(134.061,27)	108.263,48	1.957.049,84
2026	134.061,27	1.957.049,84	(134.061,27)	106.854,92	1.929.843,49
2027	134.061,27	1.929.843,49	(134.061,27)	105.369,45	1.901.151,67
2028	134.061,27	1.901.151,67	(134.061,27)	103.802,88	1.870.893,28
2029	134.061,27	1.870.893,28	(134.061,27)	102.150,77	1.838.982,77
2030	134.061,27	1.838.982,77	(134.061,27)	100.408,46	1.805.329,96
2031	134.061,27	1.805.329,96	(134.061,27)	98.571,02	1.769.839,70
2032	134.061,27	1.769.839,70	(134.061,27)	96.633,25	1.732.411,67
2033	134.061,27	1.732.411,67	(134.061,27)	94.589,68	1.692.940,08
2034	134.061,27	1.692.940,08	(134.061,27)	92.434,53	1.651.313,33
2035	134.061,27	1.651.313,33	(134.061,27)	90.161,71	1.607.413,76
2036	134.061,27	1.607.413,76	(134.061,27)	87.764,79	1.561.117,28
2037	134.061,27	1.561.117,28	(134.061,27)	85.237,00	1.512.293,01
2038	134.061,27	1.512.293,01	(134.061,27)	82.571,20	1.460.802,93
2039	134.061,27	1.460.802,93	(134.061,27)	79.759,84	1.406.501,49
2040	134.061,27	1.406.501,49	(134.061,27)	76.794,98	1.349.235,20
2041	134.061,27	1.349.235,20	(134.061,27)	73.668,24	1.288.842,17
2042	134.061,27	1.288.842,17	(134.061,27)	70.370,78	1.225.151,68
2043	134.061,27	1.225.151,68	(134.061,27)	66.893,28	1.157.983,68
2044	134.061,27	1.157.983,68	(134.061,27)	63.225,91	1.087.148,32
2045	134.061,27	1.087.148,32	(134.061,27)	59.358,30	1.012.445,34
2046	134.061,27	1.012.445,34	(134.061,27)	55.279,52	933.663,58
2047	134.061,27	933.663,58	(134.061,27)	50.978,03	850.580,34
2048	134.061,27	850.580,34	(134.061,27)	46.441,69	762.960,75
2049	134.061,27	762.960,75	(134.061,27)	41.657,66	670.557,13
2050	134.061,27	670.557,13	(134.061,27)	36.612,42	573.108,28
2051	134.061,27	573.108,28	(134.061,27)	31.291,71	470.338,71
2052	134.061,27	470.338,71	(134.061,27)	25.680,49	361.957,93
2053	134.061,27	361.957,93	(134.061,27)	19.762,90	247.659,56
2054	134.061,27	247.659,56	(134.061,27)	13.522,21	127.120,50
2055	134.061,27	127.120,50	(134.061,27)	6.940,78	(0,00)

[Handwritten signatures and initials]

Compensação Previdenciária (COMPREV)

Significa a divisão da Responsabilidade Atuarial em duas partes. Uma relativa ao período de tempo de serviço em que o Servidor estava sob o RGPS – Regime Geral de Previdência Social (INSS) ou outros RPPS – Regimes Próprios de Previdência Social e a outra parcela relativa ao período de serviço sob o Regime de Previdência. Esta proporção, entre o tempo de contribuição para os outros Regimes e o tempo total de contribuição até a data de aposentadoria, poderia ter sido estimada para os Servidores Ativos considerando-se o tempo de contribuição ao INSS.

Em função dos efetivos processos de COMPREV que vem sendo realizados pelo Instituto, utilizamos hipóteses conservadoras em relação ao COMPREV, e desta forma estimamos **R\$ 11.121.037,78** de valores a receber considerando os processos efetivamente observados, ou seja, a experiência real, com base nos processos efetivamente homologados e as probabilidades de êxito dos demais processos protocolados junto ao INSS.

Quando da existência de Compensação Previdenciária referente aos servidores já em gozo de benefício, esta não deverá ser estimada, mas sim calculada na forma da Lei 9.796 de 05 de maio de 1999, sendo necessário que o RGPS e outros RPPS informem os valores individuais definitivos.

Se efetivada a referida Compensação o quadro de resultados sofre uma redução no que diz respeito à Responsabilidade Atuarial, pelo fato de repassar o custo suplementar, ou parte dele para o Regime ao qual o servidor efetuava suas contribuições para fins de Benefícios Previdenciários.

Este custo, quando requerido junto ao Regime ao qual o servidor estava vinculado anteriormente ao Instituto de Previdência, pode ser aportado de 03 maneiras:

- Compensação Única do Regime anterior;
- Compensação parcelada pelo Regime anterior de forma que a amortização do passivo satisfaça o financiamento de 35 anos do mesmo custo;
- Responsabilidade integral da do Ente Público.

10 Balanço Atuarial

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

CÓDIGO	TÍTULO	VALORES R\$
1.0.0.0.0.00.00	RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)	637.705.925,79
2.2.7.2.0.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	709.166.343,60
2.2.7.2.1.03.00	PLANO PREVIDENCIÁRIO	
2.2.7.2.1.03.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	302.662.532,48
2.2.7.2.1.03.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	313.227.487,66
2.2.7.2.1.03.02	Contribuições do Ente (Redutora)	
2.2.7.2.1.03.03	Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	10.316.402,60
2.2.7.2.1.03.04	Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	248.552,58
2.2.7.2.1.03.05	Compensação Previdenciária (Redutora)	
2.2.7.2.1.03.07	Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	
2.2.7.2.1.04.00	PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER	589.508.472,55
2.2.7.2.1.04.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	895.942.204,13
2.2.7.2.1.04.02	Contribuições do Ente (Redutora)	179.211.101,18
2.2.7.2.1.04.03	Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	116.101.592,62
2.2.7.2.1.04.04	Compensação Previdenciária (Redutora)	11.121.037,78
2.2.7.2.1.04.06	Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	
2.2.7.2.1.05.00	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)*	183.004.661,43
2.2.7.2.1.05.98	Outros Créditos (Redutora)	183.004.661,43
2.2.7.2.1.07.00	PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTE DO PLANO	
2.2.7.2.1.07.01	Ajuste de Resultado Atuarial Superavitário	
(1-2)	RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial)	(71.460.417,81)
	TOTAL DO DÉFICIT SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO	(254.465.079,24)

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 71.460.417,851 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 no valor total de R\$ 183.004.661,43 e o resultado final aponta para um déficit atuarial de R\$ 254.465.079,24 no DRAA de 2021, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação da Secretaria de Previdência – SPREV.

11 Previsão Orçamentária

No âmbito legal, a necessidade da realização de avaliações atuariais foi reforçada com a publicação da Lei de Responsabilidade Fiscal (Lei Complementar Nº 101, de 4 de maio de 2000), que estabeleceu no artigo 53, parágrafo 1, inciso II que o Relatório Resumido da Execução Orçamentária dos governos federal, estaduais e municipais deverão vir acompanhados de projeções atuariais do regime próprio dos servidores públicos.

Esta projeção consiste em um fluxo de receitas e despesas ao longo do tempo, aqui estimado em 75 (setenta e cinco) anos, prazo este determinado pela regulamentação em vigor.

Os administradores do Plano devem acompanhar constantemente a evolução do Regime Próprio de Previdência através da Avaliação Atuarial e Projeção Atuarial, para que se possa manter o equilíbrio técnico do mesmo.

O relatório demonstra a evolução da massa de servidores em atividade, bem como os inativos, a partir da massa de servidores estudados na Avaliação Atuarial.

Parecer Técnico

Com base nos dados fornecidos pelo RPPS podemos demonstrar a projeção do Plano ao longo do tempo. A base de dados utilizada é a mesma utilizada para elaboração da avaliação atuarial.

Para tanto foi considerado um percentual de contribuição dos inativos sobre o valor de cada benefício, conforme Emenda Constitucional nº 41.

A Projeção Atuarial reflete o comportamento do Ativo Líquido do plano, dentro do prazo estabelecido de 75 (setenta e cinco) anos).

Os principais parâmetros e hipóteses, adotados para esse estudo, foram definidos na Avaliação Atuarial do Regime Próprio e por estatísticas realizadas sobre a massa de servidores na data desta avaliação.

Para definição dos custos com Administração, considerou-se que o valor arrecadado será gasto com o pagamento das despesas em cada exercício, o Fluxo Financeiro reflete a entrada e saída de valores, apenas para demonstração.

A população de estudo foi definida a partir dos parâmetros iniciais, do número de aposentadorias foi estabelecida através de cálculos atuariais que definiram o número de falecimentos dos servidores, tanto na atividade como na fase de concessão de benefícios.

Não há aposentadorias por invalidez estimadas, até porque a probabilidade de entrada em invalidez dos servidores é pequena.

Os cálculos foram efetuados considerando-se as contribuições futuras dos servidores ativos e inativos, e da parte patronal para os ativos, como receitas, despesas administrativas como despesas.

Partindo da observação do comportamento do patrimônio, o futuro do **BERTPREV** não corre risco de insolvência, pois é certo que haverá a entrada de novos servidores, pois o Ente Público terá que manter seu quadro de servidores em número suficiente para que a prestação de serviços públicos não seja interrompida.

Ressaltamos ainda que o processo no acompanhamento de ocorrências de concessão de quaisquer benefícios, identificando o servidor com seus dados cadastrais e motivos e condições da concessão, bem como novos servidores que venham a ser efetivados no serviço público.

Os resultados aqui apresentados somente se verificarão e serão válidos se efetivamente ocorrer na prática às hipóteses formuladas e se as contribuições forem realizadas conforme indicado nesta avaliação atuarial.

12 Considerações Finais

Rentabilidade do Plano

Utilizamos nesta Avaliação Atuarial a taxa de juros 5,46% ao ano. Neste caso, porém, recomendamos o acompanhamento do cenário atual internacional e nacional de queda das taxas de juros, de forma que a meta atuarial continue sendo atingida ao longo do tempo, para manutenção do equilíbrio atuarial.

A queda da taxa de juros adotada nas avaliações atuariais atinge diretamente os resultados do plano – se houver déficit, esse valor será aumentado.

Dados Cadastrais

Analisando a base de dados cadastrais de 31/10/2020, consideramos adequada aos nossos cálculos, em comparação com os quantitativos dos DRAAs dos exercícios anteriores, porém recomendamos:

- a) Que seja realizada checagem amostral para acompanhamento futuro;
- b) Que sejam realizados recadastramentos periódicos.

Além disso, recomendamos que seja realizada uma revisão da base de cálculo das contribuições previdenciárias, em conformidade com as normativas inerentes a cada cargo/função dos servidores.

Alíquota Normal Ente

Recomendamos a manutenção da alíquota normal do Ente que é de 21,61%.

Plano de Amortização

Recomendamos a implantação do novo plano de amortização considerando o déficit apurado nesta avaliação.

13 Limitações

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



14 Anexos

ANEXO I – PARECER ATUARIAL DRAA 2021

PARECER ATUARIAL

Sobre a Regulamentação

Os estudos atuariais, constantes deste trabalho, foram efetuados com base em hipóteses atuariais concernentes à Legislação atual e de acordo com os dados cadastrais dos servidores ativos, aposentados e pensionistas fornecidos pelo Município de Bertioga.

Considerações sobre os Dados Cadastrais

Conforme base de dados recebida com data base 31/10/2020. Demonstramos a seguir a evolução da massa de servidores ativos:

Massa	DRAA 2019	DRAA 2020	Var. %	DRAA 2021	Var. %
ATIVOS	1.490	1.425	-4,36%	1.418	-0,49%
INATIVOS	247	287	16,19%	307	6,97%
PENSIONISTAS	63	64	1,59%	65	1,56%

A Folha Salarial Base de Cálculo informada via Base de Dados pelo **BERTPREV** de 31/10/2020:

Folha	DRAA 2019	DRAA 2020	Var. %	DRAA 2021	Var. %
ATIVOS	7.714.607,51	8.117.870,81	5,23%	8.431.751,99	3,87%
INATIVOS	1.208.536,79	1.521.336,76	25,88%	1.775.584,23	16,71%
PENSIONISTAS	157.437,18	169.121,16	7,42%	210.667,35	24,57%

A base de dados utilizada na presente avaliação atuarial foi considerada satisfatória, após trabalhos de análise e consistência cujos apontamentos são objetos de relatório específico. Ainda comparada com as informações quantitativas constantes do Demonstrativo Previdenciário, verificamos que os dados informados encontram-se coerentes.

Resultados da Avaliação Atuarial

Os cálculos foram efetuados com base na Tábua Biométrica IBGE-2018, de acordo com a legislação vigente.

A taxa de juros adotada foi de 5,46% ao ano, de acordo com orientações da SPREV - Secretaria de Previdência.

Em função dos apontamentos sobre a base de dados como também que o processo de adequação continua sendo realizado pelo Instituto, utilizamos hipóteses conservadoras em relação ao COMPREV, estimando R\$ 11.121.037,78 de valores a receber, com base nos processos efetivamente homologados e as probabilidades de êxito dos demais processos protocolados junto ao INSS.

Efetuamos os cálculos considerando toda a massa de participantes do Plano e apuramos um Valor Atual dos Benefícios Futuros de Benefícios a Conceder no valor de:

DRAA 2021 = R\$ 895.942.204,13

DRAA 2020 = R\$ 832.459.256,49

DRAA 2019 = R\$ 712.832.249,11

O Regime Financeiro estabelecido para esses servidores é o de Regime de Capitalização para os benefícios de aposentadorias programadas, Regime de Repartição de Capitais de Cobertura para os benefícios de risco de aposentadoria por invalidez e pensão por morte.

O atual plano de custeio atualizado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 das aposentadorias e pensões dos servidores municipais prevê uma contribuição constante de 35,61% das remunerações dos ativos, tendo o Município participação de 21,61% e o servidor 14%. As despesas administrativas correspondem a 2,40%, totalizando 38,01%.

O custo total apurado do Plano de Benefícios é de 34,45%, calculado na data-base de 31/12/2020, para o DRAA 2021. Porém para manutenção das alíquotas de equilíbrio e o equacionamento do déficit atuarial, foram apresentadas alternativas conforme demonstramos a seguir:

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 71.460.417,81 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 153/2020 no valor total de R\$ 183.004.661,43 e o

Handwritten signatures and initials on the right margin, including a large signature at the bottom right.

resultado final aponta para um déficit atuarial de **R\$ 254.465.079,24** no DRAA de 2021, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação da Secretaria de Previdência – SPREV.

Informamos que o aumento do déficit calculado nesta avaliação atuarial no montante de R\$ 71.460.417,81 em relação ao ano anterior poderá ser equacionado considerando novo período de 35 anos uma única vez a partir da publicação da Instrução Normativa n.º 7/2018/SPREV conforme previsto em seu artigo 6º.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$254.465.079,24** a amortizar em 35 anos até 2055, à taxa de juros de 5,46% ao ano, considerando pagamentos postecipados (ao final de cada período), é de:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2021	16.453.473,83	254.465.079,24	(16.453.473,83)	13.893.793,33	251.905.398,74
2022	16.453.473,83	251.905.398,74	(16.453.473,83)	13.754.034,77	249.205.959,69
2023	16.453.473,83	249.205.959,69	(16.453.473,83)	13.606.645,40	246.359.131,26
2024	16.453.473,83	246.359.131,26	(16.453.473,83)	13.451.208,57	243.356.866,00
2025	16.453.473,83	243.356.866,00	(16.453.473,83)	13.287.284,88	240.190.677,06
2026	16.453.473,83	240.190.677,06	(16.453.473,83)	13.114.410,97	236.851.614,20
2027	16.453.473,83	236.851.614,20	(16.453.473,83)	12.932.098,14	233.330.238,51
2028	16.453.473,83	233.330.238,51	(16.453.473,83)	12.739.831,02	229.616.595,70
2029	16.453.473,83	229.616.595,70	(16.453.473,83)	12.537.066,13	225.700.188,00
2030	16.453.473,83	225.700.188,00	(16.453.473,83)	12.323.230,27	221.569.944,44
2031	16.453.473,83	221.569.944,44	(16.453.473,83)	12.097.718,97	217.214.189,58
2032	16.453.473,83	217.214.189,58	(16.453.473,83)	11.859.894,75	212.620.610,51
2033	16.453.473,83	212.620.610,51	(16.453.473,83)	11.609.085,33	207.776.222,02
2034	16.453.473,83	207.776.222,02	(16.453.473,83)	11.344.581,72	202.667.329,92
2035	16.453.473,83	202.667.329,92	(16.453.473,83)	11.065.636,21	197.279.492,30
2036	16.453.473,83	197.279.492,30	(16.453.473,83)	10.771.460,28	191.597.478,76
2037	16.453.473,83	191.597.478,76	(16.453.473,83)	10.461.222,34	185.605.227,27
2038	16.453.473,83	185.605.227,27	(16.453.473,83)	10.134.045,41	179.285.798,85
2039	16.453.473,83	179.285.798,85	(16.453.473,83)	9.789.004,62	172.621.329,65
2040	16.453.473,83	172.621.329,65	(16.453.473,83)	9.425.124,60	165.592.980,42
2041	16.453.473,83	165.592.980,42	(16.453.473,83)	9.041.376,73	158.180.883,32
2042	16.453.473,83	158.180.883,32	(16.453.473,83)	8.636.676,23	150.364.085,73
2043	16.453.473,83	150.364.085,73	(16.453.473,83)	8.209.879,08	142.120.490,98
2044	16.453.473,83	142.120.490,98	(16.453.473,83)	7.759.778,81	133.426.795,96
2045	16.453.473,83	133.426.795,96	(16.453.473,83)	7.285.103,06	124.258.425,20
2046	16.453.473,83	124.258.425,20	(16.453.473,83)	6.784.510,02	114.589.461,39
2047	16.453.473,83	114.589.461,39	(16.453.473,83)	6.256.584,59	104.392.572,16
2048	16.453.473,83	104.392.572,16	(16.453.473,83)	5.699.834,44	93.638.932,77
2049	16.453.473,83	93.638.932,77	(16.453.473,83)	5.112.685,73	82.298.144,67
2050	16.453.473,83	82.298.144,67	(16.453.473,83)	4.493.478,70	70.338.149,55
2051	16.453.473,83	70.338.149,55	(16.453.473,83)	3.840.462,97	57.725.138,69
2052	16.453.473,83	57.725.138,69	(16.453.473,83)	3.151.792,57	44.423.457,43
2053	16.453.473,83	44.423.457,43	(16.453.473,83)	2.425.520,78	30.395.504,38
2054	16.453.473,83	30.395.504,38	(16.453.473,83)	1.659.594,54	15.601.625,10
2055	16.453.473,83	15.601.625,10	(16.453.473,83)	851.848,73	(0,00)

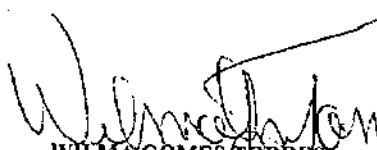


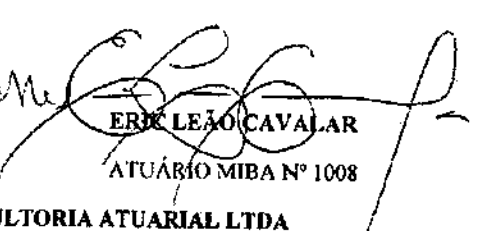
Considerações Finais

Com base nos fatos apresentados, concluímos que o Plano Previdenciário do **BERTPREV** se encontra em situação de déficit financeiro-atuarial e deverá ser devidamente equacionado com aportes do Ente.

Salientamos que os resultados desta avaliação atuarial são extremamente sensíveis às variações das hipóteses, premissas e base de dados utilizadas e aplicadas.

São Paulo, 15 de março de 2021.


WILMA GOMES TORRES
ATUÁRIA MIBA Nº 539


ERIC LEÃO CAVALARI
ATUÁRIO MIBA Nº 1008

EXACTTUS CONSULTORIA ATUARIAL LTDA

CIBA Nº 111

ANEXO II – PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA**MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA****DEMONSTRATIVO DA PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP - BERTPREV****PLANO PREVIDENCIÁRIO****ORÇAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL**

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 2021 A 2096

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2020				637.705.925,79
2021	41.560.642,35	26.743.304,19	14.817.338,16	687.342.007,50
2022	41.860.756,18	27.529.084,27	14.331.671,91	739.202.553,01
2023	42.141.729,36	28.482.794,35	13.658.935,01	793.221.947,42
2024	42.397.985,40	35.314.531,28	7.083.454,12	843.615.319,86
2025	41.335.513,98	38.682.782,63	2.652.731,35	892.329.447,68
2026	40.923.062,85	42.714.164,74	-1.791.101,89	939.259.533,63
2027	40.451.433,46	50.395.215,63	-9.943.782,16	980.599.322,00
2028	39.424.550,27	55.350.058,98	-15.925.508,71	1.018.214.536,28
2029	38.882.882,00	67.935.379,51	-29.052.497,50	1.044.756.552,46
2030	36.574.077,02	75.572.853,00	-38.998.775,98	1.062.801.484,24
2031	35.260.678,39	81.783.262,94	-46.522.584,55	1.074.307.860,73
2032	34.209.414,52	91.088.300,08	-56.878.885,56	1.076.086.184,37
2033	31.716.240,49	98.418.035,89	-66.701.795,40	1.068.138.694,63
2034	30.106.521,60	105.094.810,14	-74.988.288,53	1.051.470.778,83
2035	28.976.189,29	111.415.160,90	-82.438.971,61	1.026.442.111,75
2036	27.531.758,03	114.849.743,40	-87.317.985,37	995.167.865,68
2037	26.871.161,84	120.889.815,93	-94.018.654,09	955.485.377,05
2038	25.212.992,17	124.373.475,81	-99.160.483,64	908.494.395,00
2039	24.501.681,45	132.622.988,23	-108.121.306,78	849.976.882,19
2040	21.691.215,08	141.703.199,48	-120.011.984,40	776.373.635,56
2041	18.659.955,92	145.481.687,18	-126.821.731,26	691.941.904,80
2042	17.690.426,71	148.795.260,02	-131.104.833,31	598.617.099,49
2043	16.821.309,71	151.651.782,80	-134.830.473,09	496.471.120,03
2044	16.136.189,66	154.891.837,97	-138.755.648,30	384.822.794,88
2045	15.224.003,42	159.436.581,81	-144.212.578,40	261.621.541,08
2046	13.504.415,91	161.315.677,33	-147.811.261,42	128.094.815,81
2047	13.088.922,56	163.296.623,51	-150.207.700,94	-15.118.908,19
2048	12.696.801,15	165.038.870,48	-152.342.069,33	-167.460.977,52
2049	12.300.758,53	166.537.952,49	-154.237.193,96	-321.698.171,48
2050	12.010.862,98	168.249.195,40	-156.238.332,41	-477.936.503,90
2051	11.497.853,48	169.075.916,98	-157.578.063,50	-635.514.567,40
2052	11.447.670,76	169.640.478,62	-158.192.807,86	-793.707.375,26
2053	11.507.093,71	170.649.238,07	-159.142.144,35	-952.849.519,62
2054	11.484.530,27	171.556.755,01	-160.072.224,74	-1.112.921.744,36



MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

DEMONSTRATIVO DA PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS
SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP - BERTPREV

PLANO PREVIDENCIÁRIO

ORÇAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 2021 A 2096

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2055	11.516.794,95	172.343.172,77	-160.826.377,82	-1.273.748.122,18
2056	11.576.909,15	173.082.964,88	-161.506.055,73	-1.435.254.177,91
2057	11.692.678,24	173.806.609,61	-162.113.931,37	-1.597.368.109,28
2058	11.809.605,02	174.522.813,60	-162.713.208,58	-1.760.081.317,86
2059	11.927.701,07	175.290.990,08	-163.363.289,01	-1.923.444.606,86
2060	12.046.978,08	176.068.438,36	-164.021.460,28	-2.087.466.067,14
2061	12.167.447,86	176.982.520,64	-164.815.072,78	-2.252.281.139,93
2062	12.289.122,34	177.960.166,10	-165.671.043,76	-2.417.952.183,69
2063	12.412.013,57	178.981.270,43	-166.569.256,86	-2.584.521.440,55
2064	12.536.133,70	180.100.003,91	-167.563.870,21	-2.752.085.310,76
2065	12.661.495,04	181.290.191,24	-168.628.696,20	-2.920.714.006,97
2066	12.788.109,99	182.545.737,40	-169.757.627,42	-3.090.471.634,38
2067	12.915.991,09	183.864.997,24	-170.949.006,16	-3.261.420.640,54
2068	13.045.151,00	185.203.664,39	-172.158.513,39	-3.433.579.153,93
2069	13.175.602,51	186.605.767,02	-173.430.164,51	-3.607.009.318,44
2070	13.307.358,53	188.032.388,18	-174.725.029,64	-3.781.734.348,09
2071	13.440.432,12	189.564.172,77	-176.123.740,65	-3.957.858.088,74
2072	13.574.836,44	191.222.540,17	-177.647.703,73	-4.135.505.792,47
2073	13.710.584,81	192.927.989,50	-179.217.404,70	-4.314.723.197,17
2074	13.847.690,65	194.675.632,27	-180.827.941,62	-4.495.551.138,79
2075	13.986.167,56	196.460.353,14	-182.474.185,58	-4.678.025.324,37
2076	14.126.029,24	198.290.754,10	-184.164.724,87	-4.862.190.049,24
2077	14.267.289,53	200.191.670,26	-185.924.380,73	-5.048.114.429,97
2078	14.409.962,42	202.123.510,27	-187.713.547,85	-5.235.827.977,82
2079	14.554.062,05	204.089.899,76	-189.535.837,71	-5.425.363.815,53
2080	14.699.602,67	206.089.130,10	-191.389.527,44	-5.616.753.342,97
2081	14.846.598,69	208.119.366,94	-193.272.768,25	-5.810.026.111,21
2082	14.995.064,68	210.186.369,35	-195.191.304,67	-6.005.217.415,88
2083	15.145.015,33	212.278.107,73	-197.133.092,40	-6.202.350.508,28
2084	15.296.465,48	214.392.124,02	-199.095.658,53	-6.401.446.166,82
2085	15.449.430,14	216.530.211,65	-201.080.781,51	-6.602.526.948,33
2086	15.603.924,44	218.691.977,20	-203.088.052,76	-6.805.615.001,09
2087	15.759.963,68	220.876.688,18	-205.116.724,50	-7.010.731.725,59
2088	15.917.563,32	223.083.224,21	-207.165.660,89	-7.217.897.386,48
2089	16.076.738,95	225.311.803,31	-209.235.064,36	-7.427.132.450,84
2090	16.237.506,34	227.562.645,69	-211.325.139,35	-7.638.457.590,19
2091	16.399.881,40	229.835.973,77	-213.436.092,36	-7.851.893.682,55
2092	16.563.880,22	232.132.012,16	-215.568.131,94	-8.067.461.814,49
2093	16.729.519,02	234.450.987,75	-217.721.468,73	-8.285.183.283,22
2094	16.896.814,21	236.793.129,67	-219.896.315,46	-8.505.079.598,68
2095	17.065.782,35	239.158.669,36	-222.092.887,00	-8.727.172.485,68
2096	17.236.440,18	241.547.840,55	-224.311.400,37	-8.951.483.886,06

Notas:

1) Projeção atuarial elaborada em 26/01/2021 e oficialmente enviada para a Secretaria de Previdência - SPREV

2) Este demonstrativo utiliza as seguintes hipóteses:

2.a. Hipóteses Financeiras:

Hipóteses	Valores
Taxa de Juros Real (a.a.)	5,46%
Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.)	1,00%
Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.)	0,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.)	0,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)	100,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.)	100,00%

2.b. Hipóteses Biométricas:

Hipóteses	Valores
Novos Entrados	Não Utilizada
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador morte)	IBGE-2018
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2018
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2018
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Composição Familiar	Base de dados

2.c. Outras Hipóteses:

Hipóteses	Valores
Idade média - Ativos*	48,12
Idade média - Inativos*	63,59
Idade média - Pensionistas*	48,74
Massa salarial*	R\$ 8.431.751,99

*Fonte: Base de Dados do BERTPREV - SP



RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO **EXERCÍCIO DE 2.020**

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - BERTPREV - é uma autarquia municipal, unidade gestora do Regime Próprio de Previdência Social do Município de Bertioga, constituída em 23 de março de 1998 pelo Decreto Municipal 343/98, nos termos da Lei Municipal 187/96, alterada pelas Leis Municipais 239/97; 295/98 e 384/99. Em setembro de 2002, o Regime Próprio de Previdência Social foi reorganizado por meio da LC 12/02, alterada pelas Leis Complementares nºs 26 e 29, de 2.003; 38, de 2.004; 42 de 2005; 53, de 2.006; 58, de 2.007; 61 de 2.009; 70 de 2.010; 81 de 2.011 e 88 de 2.012, sendo, então, todas revogadas pela Lei Complementar 95/13, que reorganizou o RPPS local.

Em 2.014 e 2.015, esta lei sofreu alteração pela LC 101/14 e LC 119/15. Em 2.016 e 2.017 não houve alteração, sendo publicada a LC 135/18 no BOM nº 815, de 06/01/18. Durante o exercício de 2.019, não houve alteração, sendo em 25/01/2020 publicada a LC 153/2020, no BOM nº 927, de 25/01/2020, retroagindo os efeitos a 30/12/19.

DADOS INSTITUCIONAIS

O BERTPREV é a unidade gestora do regime próprio de previdência social dos servidores públicos dos Poderes Executivo e Legislativo do Município de Bertioga. Os benefícios assegurados são:

- Aposentadoria, nos termos constitucionais;
- Pensão por morte.

Quanto aos benefícios abaixo listados, por conta da previsão contida no artigo 9º, §§ 2º e 3º da EC 103/19, a partir da publicação da EC 153/2020, foram eles acrescidos à Lei Municipal nº 129/95 – Estatuto do Servidor Público do Município de Bertioga, com as denominações:

- Licença maternidade (antes salário maternidade);
- Licença para tratamento de saúde (antes auxílio doença);



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

- Salário família e auxílio reclusão, nos limites da legislação federal pertinente.

A legislação que norteia o funcionamento do Instituto está contida na Constituição Federal, artigo 40, redação anterior à EC 103/19; Emenda Constitucional n.º 20, de 15 de novembro de 1998; Emenda Constitucional n.º 41, publicada em 31/12/03; Emenda Constitucional n.º 47, publicada em 06/07/2005; Emenda Constitucional 70/12.

Quanto à EC 103/19, publicada em 13/11/19, não houve pelo Município, ainda, no que tange a regras de benefícios e cálculo de proventos, a adesão ou a instituição de sua reforma municipal.

Contudo, em relação às matérias de ordem imediata, foram adotadas as providências em nossa LC 95/13, por meio da LC 153/2020.

Por fim, norteia-se também legislação federal que rege a matéria (<http://www.previdencia.gov.br/regimes-proprios/legislacao-dos-rpps/>, acesso nesta data); Instruções TCESP n.º 02/16 e legislação pertinente.

GESTÃO ADMINISTRATIVO/PREVIDENCIÁRIA

A administração da Autarquia, em 2020, foi integralmente exercida pelo Presidente – único cargo em comissão, por servidor efetivo da PMB, que antes ocupava o cargo de fiscal, na PMB; duas procuradoras, sendo que efetivamente durante o exercício por apenas uma, visto que a outra esteve de licença médica durante todo o exercício; dois escriturários; um técnico contábil (para a ocupante do outro cargo houve permuta com operador de sistemas da PMB, durante todo o exercício de 2020); um analista de sistemas; um administrador; um contador; três auxiliares de escritório e um ajudante geral, estes de provimento efetivo, todos com remuneração estabelecida por Lei (LC 79/11 c/c LC 93/12 e LC 95/13), além dos Conselhos Fiscal e Administrativo, ambos compostos por sete membros titulares e suplentes, servidores efetivos e sem nenhuma remuneração.

Fora instituído, no âmbito do BERTPREV, o Comitê de Investimentos, por meio do Decreto Municipal n.º 1.857/12 e Resolução n.º 01/12, alterada pela Resolução 02/12, expedidas pelo Conselho Administrativo da Autarquia, e a LC 95/13, artigos 113 a 124, cuja finalidade



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

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 alteração promovida pela LC 101/14, no que se refere à ampliação do número de membros; elevação de remuneração mensal pela participação e demais disposições pertinentes.

Em 2.020, os investimentos continuaram a ser regidos pela Resolução 01/19 CA/BERTPREV, que alterou parcialmente a Resolução 02/17 CA/BERTPREV, que disciplina o processo administrativo de credenciamento das instituições financeiras e de aplicações financeiras dos recursos previdenciários do Regime Próprio de Previdência Social de Bertioga SP.

No exercício de 2.020, da gestão Administrativa e Previdenciária decorreu ao Município de Bertioga a manutenção do Certificado de Regularidade Previdenciária, expedido pelo MPAS, que vem a atestar o cumprimento da Lei Federal n.º 9717/98, e, por consequência, a possibilidade de recebimento de transferências voluntárias da União, empréstimos e financiamentos por instituição federal e compensação previdenciária entre os Regimes de Previdência. (vide site <https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev/pages/publico/pesquisarEnteCrp.x.html>)

Importante relatar que os valores para pagamento do aporte financeiro para cobertura do déficit previsto para 2.020 foram pagos dentro no exercício.

Ademais, informa-se também a realização das atividades de Controle Interno, durante o exercício de 2.020, por comissão formada por 3 servidores efetivos da Autarquia, com todos os relatórios disponíveis no site www.bertprev.sp.gov.br (<http://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/relatorios-do-controle-interno>).

As despesas com a administração da Autarquia totalizaram no exercício o valor de R\$ 2.784.400,73, valor este abaixo do limite que poderia ter alcançado, que é de até R\$ 3.784.623,39 conforme calculado segundo definição da Portaria MPAS 402/08.



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

A partir da LC 95/13, institui-se no BERTPREV a constituição de reservas com a "sobra da taxa de administração. Atualmente, pós os exercícios de 2.013 até dezembro de 2020, temos a reserva de R\$ 1.274.989,74.

Por conseguinte, data-base 31/12/2020, o BERTPREV atende a 1412 segurados ativos, sendo 1379 servidores da prefeitura, 19 da câmara e 14 do BERTPREV e remunerou 310 aposentados e 50 pensões por morte, estas desdobradas em 65 beneficiários.

No exercício de 2020, foram concedidas 23 aposentadorias e 07 pensões.

Quanto aos auxílios-doença, tal qual relatado inicialmente, foram pela LC 153/2020 transferidos aos órgãos patronais, com absorção na Lei Municipal 129/95.

Todavia, a operacionalização das perícias médicas para os benefícios que estavam concedidos pelo BERTPREV em janeiro/2020 continuou a cargo do Instituto, sendo todos os valores gastos junto à clínica contratada ressarcidos à Autarquia, conforme constante no proc. adm. nº 173/18 – BERTPREV, volume 07.

Em termos numéricos, foram 03 "auxílios - doença", como primeiro atendimento e 229 renovações deste benefício e 19 licenças-maternidade. Houve 16 retornos ao trabalho. Realizadas 02 perícias médicas no local indicado pelo segurado, nos casos de absoluta impossibilidade de locomoção; 03 juntas médicas, para fins de verificação de invalidez para o trabalho e 11 reavaliações bienais de inativos.

Vale informar que, por conta do período da pandemia, fora publicada a Lei Municipal 1.405/2020, no BOM de nº 942, de 08/05/2020, com retroação a 01/04/2020, por meio da qual foram suspensos os exames periciais e, por conta disso, foram realizadas apenas as citadas reavaliações bienais de inativos.



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

As despesas previdenciárias do exercício atingiram o valor de R\$ 25.743.419,53, assim distribuídas:

Aposentadorias	R\$ 22.580.192,13
Pensão por morte	R\$ 2.574.744,33
Auxílios	R\$ 377.355,22
Perícias médicas	R\$ 92.431,76
Indenizações e restituições	R\$ 195,80
Contribuição ao PASEP	R\$ 118.500,29

CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

As contribuições previdenciárias referentes ao exercício de 2020 foram pagas em dia. Segue abaixo valores recebidos:

PREFEITURA:

	R\$
Contribuição Patronal	23.822.371,94
Contribuição Servidor	12.806.445,87
Amortização do Déficit	8.191.181,31
Acordo 2002 (Principal e Juros)	407.040,45
Acordo 2016 (Principal e Juros)	973.366,61
Acordo 2017 (Principal e Juros)	1.217.902,27
Total Prefeitura	47.418.308,45

CÂMARA:

	R\$
Contribuição Patronal	624.992,18
Contribuição Servidor	391.165,01
Amortização do Déficit	245.101,81
Total Câmara	1.261.259,00

BERTPREV:

	R\$
Contribuição Patronal	223.993,46
Contribuição Servidor	137.786,48



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

Amortização do Déficit 63.716,88
Total Bertprev. 425.496,82

INATIVOS

Contribuições do exercício 692.529,54

PENSIONISTAS

Contribuições do exercício 33.464,50

COMPENSAÇÃO FINANCEIRA 2.921.031,94

OUTRAS RECEITAS

Multas e restituições 231.609,72

TOTAL GERAL 52.983.699,97

GESTÃO FINANCEIRA

As aplicações financeiras foram efetuadas de acordo com a Resolução do Conselho Monetário Nacional, sob o nº 3922/10, com alterações dada pelas Resoluções CMN 4392/14, 4.604/17 e 4695/18 e, em sede local, pelas Resoluções do Conselho Administrativo 02/16 e 02/17, já citadas.

Representadas pelas seguintes aplicações

	2020	2019
TOTAL PATRIMÔNIO	632.604.044,97	577.095.809,89
Títulos Públicos Federal	177.093.055,69	172.290.685,98
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	177.093.055,69	172.290.685,98
Fundos 100% Títulos Públicos	99.121.452,19	109.289.101,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII	5.848.796,35	16.432.852,17
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.744.292,99	30.206.800,46
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.915.004,01	16.369.960,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.213.061,04	9.442.164,08
CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.830.878,80	17.022.438,00
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.569.419,00	19.814.886,00
Fundos Referenciados Renda Fixa	173.454.545,64	125.998.939,80



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

SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	0,00	27.175.597,73
SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	30.972.044,99	0,00
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	101.651.454,94	98.823.342,07
BRABESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.831.045,71	0,00
FI Renda Fixa Crédito Privado	4.153.430,32	3.847.199,49
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III	4153.430,32	3.847.199,49
Fundos de Investimento DE Ações em geral	160.240.373,60	146.634.544,64
ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	44.644.960,38	43.708.352,24
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.402.590,24	21.068.181,68
QUEST AÇÕES FIC FIA	21.970.315,47	12.563.398,13
BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	52.024.242,76	48.225.746,27
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	7.898.051,01	8.037.735,35
WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.295.581,71	9.144.965,13
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.004.632,03	3.886.165,84
FI em Participações	18.541.187,53	17.560.335,04
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	7.523.307,54
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV	13.500.911,11	10.037.027,50

O montante das receitas financeiras atingiu o valor de R\$ 11.850.028,48, sendo registrado no exercício o montante de R\$ 126.366.754,43 como VPA – Variação Patrimonial Aumentativa e R\$ 108.209.445,73 como VPD – Variação Patrimonial Diminutiva, obtendo um resultado geral de R\$ 30.007.337,18.

Em 31 de dezembro de 2020, foi constituída provisão para perdas em Investimentos no valor de R\$ 77.076.087,45, conforme parecer técnico de empresa de consultoria financeira.

Foram contabilizados nos créditos de curto prazo o valor de R\$ 719.890,16, referente a valores a receber de investimentos efetuados no Banco Santos, e R\$ 2.066.340,42 parcelas a receber no exercício de 2021 de acordos firmados com a PMB (parcelamentos de repasses e déficits de exercícios anteriores) e o valor de R\$ 184.756,66 referente a imposto de renda repassado em duplicidade à PMB, totalizando um curto prazo de R\$ 2.970.987,24.

FLUXO DE CAIXA PREVIDENCIÁRIO/CUSTEIO

Valores em R\$

Saldo Final em 31 de dezembro de 2019

577.116.116,85

Entradas:

Contribuições Previdenciárias

52.983.699,97

Receitas Financeiras

11.850.028,48



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

Repasse para custeio	2.635.645,98
Reavaliação de Ativos Financeiros	126.366.754,43
Total de entradas:	193.836.128,86

Saídas:

Pagamentos de Benefícios	25.743.419,53
Pagamentos de custeio	2.784.400,73
Deságio Aplicações Financeiras	108.209.445,73
Valores a recuperar	184.756,66
Total de saídas	136.922.022,65

Saldo Final em 31 de dezembro de 2020 **634.030.223,06**

ÓRGÃOS COLEGIADOS – PARTICIPAÇÃO DOS SEGURADOS NAS INSTÂNCIAS DE DELIBERAÇÕES

A participação dos membros dos 3 órgãos colegiados que compõem a estrutura administrativa do BERTPREV, em conjunto com o quadro efetivo da Autarquia, foi de suma importância à gestão, principalmente na elaboração e aprovação da peça orçamentária; no acompanhamento das aplicações financeiras, fruto, dentre outros, da capacitação profissional obtida com a obtenção do CPA-10, e 1 membro do Comitê de Investimentos certificado com o CPA-20; na contínua e consistente fiscalização dos atos administrativos e na avaliação e aprovação dos relatórios contábeis/financeiros.

Com isso, torna-se a gestão do RPPS de Bertioga absolutamente legítima, do ponto de vista da participação dos segurados, via representação.

CONSELHO ADMINISTRATIVO

Membros Titulares

Waldemar César Rodrigues de Andrade (Presidente nato do conselho)
Adriana dos Santos Rodrigues
Phelippe Santos do Bom Sussesso
Fabiano Teles de Oliveira
Jaime Furtado de Melo Junior
Marcelo dos Santos Pereira
André Girenz Rodrigues
Ronaldo Mendes



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

Suplentes do Conselho Administrativo

Antonio Sergio de Jesus
Dulce Campos de Lima
Sonia Maria Silva Souza

➤ Reuniões Ordinárias EM 2020

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun -
16	20	19	16	21	18
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
16	20	17	15	19	17

As reuniões ordinárias do conselho administrativo são mensais, todas as decisões realizadas pelo conselho constam nas atas das reuniões ordinárias e extraordinárias, as mesmas podem ser encontradas no endereço eletrônico: <http://bertprev.sp.gov.br/index.php/administrativo>

PRINCIPAIS ASSUNTOS PAUTADOS:

- Aprovação de Resoluções, Atas do Comitê de Investimentos, Política de investimentos, Relatórios mensais produzidos pela Consultoria de investimentos, Instruções Normativas, Projetos de alteração de Lei, calendário anual de reuniões e etc.;
- Acompanhamento da evolução financeira do plano de previdência do BERTPREV;
- Aprovações de compras e contratações com valores superiores a oito salários mínimos.

➤ Reuniões Extraordinárias

Data de realização e principais assuntos de pauta:

05/03/2020 - Providências quanto e Lei Municipal nº 1.391/19, estudo da sexta-parte e considerações quanto à Lei Complementar nº153/2000.
25/06/2020 – Tratou de alterações feitas na Lei Complementar nº95/13.

CONSELHO FISCAL

Membros Titulares

Darci Pereira de Macedo (Presidente do conselho)

Diuver Clay de Oliveira Junior

Erivaldo da Silva Feitosa

Evanilson Matos Siqueira Fischer

Gervásio Alves dos Santos

Jean Carlo Muniz

Rita de Cássia Furlan

Suplentes do Conselho Fiscal

Ariosto Silvio Luciano

Késia Seidel de Almeida

Norberto Miguel

Renato Losada Martins

Rogério Araújo dos Santos

Victor Mendes Neto

Reuniões Ordinárias em 2020

Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun -
15	19	Não houve/ pandemia	15	20	17
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
15	21	18	16	18	18

As reuniões ordinárias do conselho fiscal são mensais, todas as decisões realizadas pelo conselho constam nas atas das reuniões ordinárias e extraordinárias, as mesmas podem ser encontradas no endereço eletrônico: <http://bertprev.sp.gov.br/index.php/fiscal>



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

PRINCIPAIS ASSUNTOS DE PAUTA:

- Análise e aprovação mensal dos Balancetes da Receita e da Despesa;
- Acompanhamento dos Repasses das Contribuições Previdenciárias e da Evolução Financeira do Plano de Previdência;
- Acompanhamento das Receitas e Despesas Previdenciárias: Contribuição dos Servidores, Receita dos Investimentos, Compensação Previdenciária, Contribuição Recolhidas, Acordos, Repasses para o Custeio do BERTPREV, Receita Multa e Juros, Folha de Pagamento dos Inativos e Pensionistas e do Déficit Atuarial. (verificar, estava no antigo relatório)

➤ **Reuniões conjuntas dos conselhos administrativo e Fiscal**

Data de realização e principais assuntos de pauta:

21/02/2020 – Aprovação do balanço patrimonial de 2019, da nota explicativa, do Relatório Anual da Administração 2019, da Avaliação Atuarial 2019 e do relatório de estudo de ALM (gerenciamento de ativos e passivos)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

José Daniel Rodrigues
Jean Mamede de Oliveira
Clayton Faria Schmidt
Wilson Paschoal dos Santos
Maristela Regina Teodoro

Reuniões ordinárias em 2020

Agenda de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2020					
Jan	Fev	Már	Abr	Mai	Jun
03	06	04	01	07	03
06	12	11	08	13	10
13	19	19	15	20	18
20	27	25	22	27	25
27			29		
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
01	06	02	07	04	02
08	12	09	14	11	10
15	19	17	21	18	16
22	26	23	29	25	23
29		30			29

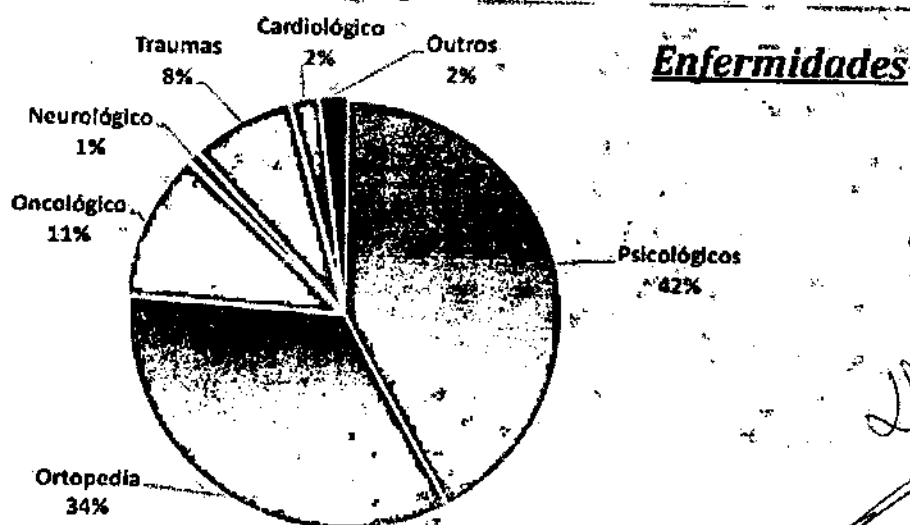
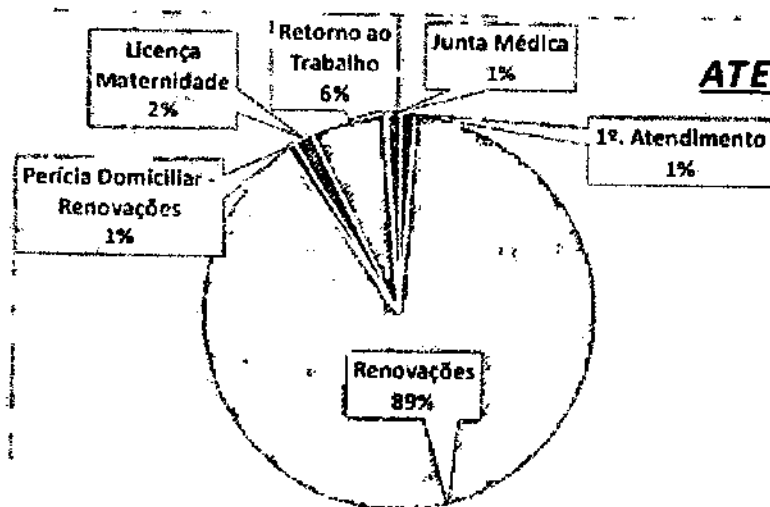
As reuniões ordinárias do comitê de investimentos são semanais, todas as decisões realizadas pelo comitê constam nas atas das reuniões ordinárias e extraordinárias, as mesmas podem ser encontradas no endereço eletrônico: <http://bertprev.sp.gov.br/index.php/atas>

Principais atribuições do Comitê

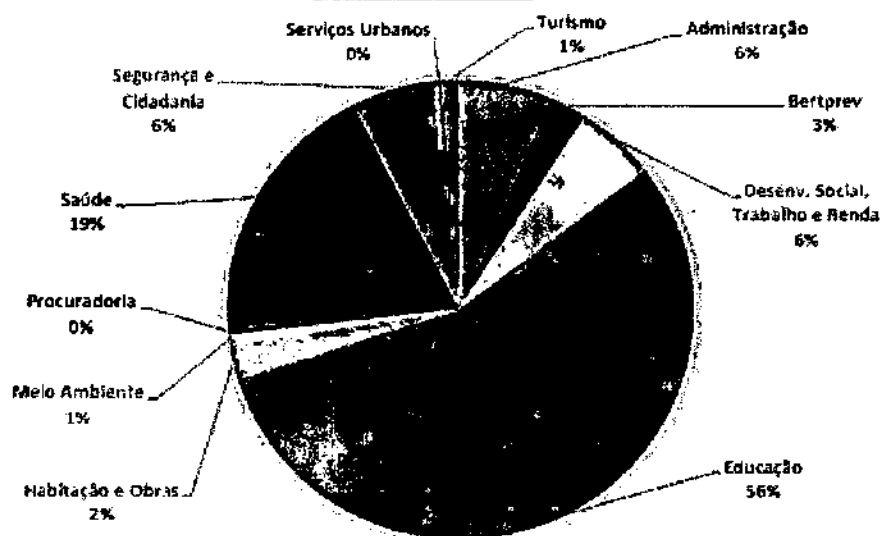
- Assessorar o Presidente e o Conselho Administrativo na elaboração da política de investimentos, bem como eventuais revisões;
- Acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a política de investimentos;
- Aplicar taticamente os recursos, em consonância com a política de investimentos, o cenário macroeconômico, e as características e peculiaridades do passivo;
- Selecionar opções de investimentos, verificando as oportunidades de ingressos e retiradas em investimentos;
- Zelar por uma gestão de ativos, em consonância com a legislação em vigor e as restrições e diretrizes contidas na política de investimentos, e que atendam aos mais elevados padrões técnicos, éticos e de prudência;
- Analisar as taxas e corretagens, considerando os custos e serviços envolvidos;
- Selecionar gestores, corretoras de valores e outros prestadores de serviços diretamente ligados à atividade de administração de recursos, mediante processo de credenciamento, segundo atos normativos internos;

- Providenciar diligências que julgar convenientes e necessárias ao desempenho de suas atribuições
- Propor ao presidente do BERTPREV as medidas que julgar de interesse para resguardar a lisura, a transparência e a eficiência da atuação do Comitê.

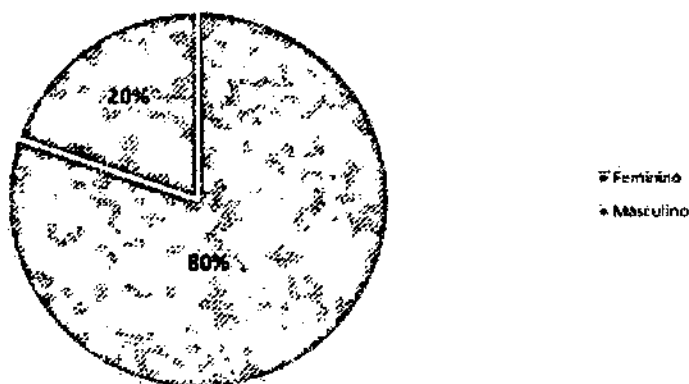
ATENDIMENTOS EM 2020



SECRETARIAS



GÊNERO





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

APOSENTADORIA TOTAL 2020

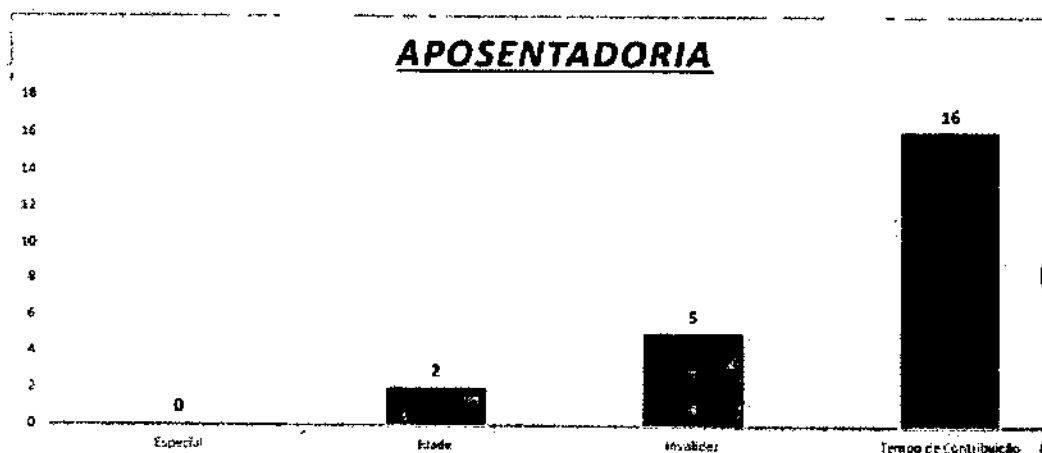


IMAGEM INSTITUCIONAL

MISSÃO: Garantir a concessão dos benefícios previdenciários legalmente previstos aos servidores públicos do município de Bertioga e seus dependentes de direito, sempre com dignidade, transparência, respeito, eficiência, governabilidade, solidariedade e sustentabilidade financeira e atuarial do Regime Próprio.

VISÃO: Ser referência em unidade gestora para Regimes Próprios de Previdência a partir de uma gestão humana, técnica, participativa e transparente.

VALORES: Legalidade; Moralidade; Publicidade; Eficiência, eficácia e qualidade; Integridade e responsabilidade pessoal; Impessoalidade, imparcialidade e objetividade; Clima organizacional harmonioso; e Respeito aos segurados, ao meio ambiente e à identidade organizacional.



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

CONSIDERAÇÕES FINAIS

A meta permanente do BERTPREV é a otimização de seus serviços e a defesa de seus interesses específicos junto aos fóruns adequados, contando sempre com a valiosa colaboração dos conselhos e do comitê de investimentos para alcançar seu desiderato.

Por fim, o BERTPREV, trabalhando na busca da eficiência, persegue incessantemente o objetivo de ser a garantia de segurança previdenciária para os servidores e seus dependentes.

**WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE**

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

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Cifras apresentadas em reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga – BERTPREV, com sede no Município de Bertioga, Estado de São Paulo, foi constituído como Autarquia Municipal, para ser a Unidade Gestora do Regime Próprio de Previdência Social, visando a prestação de serviços e garantia de benefícios relativos à previdência dos servidores públicos da administração direta, autarquias e fundações públicas do município.

Possui caráter contributivo, na forma da CF/88 e lei, que visa dar cobertura aos riscos a que estão sujeitos o servidor e seus dependentes, bem como garantir os direitos previdenciários assegurados aos mesmos, nos termos legais, compreendendo um conjunto de benefícios e ações que atendam as seguintes finalidades:

- Garantir meios de subsistência nos eventos de invalidez, idade avançada, inatividade e falecimento.

Vale registrar que, a partir da publicação da Emenda Constitucional nº 103/19 e a publicação da LC 153/2020 o RPPS passa a ser responsável apenas por aposentadoria e pensões por morte.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A execução orçamentária, foi realizada em consonância com os dispositivos principais das Leis nº 4.320 de 17 de março de 1.964, Lei nº 9.717 de novembro de 1998 e a Lei Complementar nº 101 de 04 de maio de 2000, Portarias e Instruções da Secretaria do Tesouro Nacional enfatizando o PCASP – Plano de Contabilidade Aplicado ao Setor Público em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade e MCASP – Manual de Contabilidade Aplicado ao Setor Público em sua 8ª edição, Secretaria da Previdência Social, IPC 14 Procedimentos Contábeis relativos aos RPPS e demais procedimentos e normas correlatas estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e legislação vigente.

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras incluem, portanto, estimativas referentes a provisão para perdas em investimentos, provisão matemática previdenciária e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Apuração do superávit / déficit do exercício

As receitas e despesas são reconhecidas em regime de competência de exercícios.

b) Ativos circulantes e a longo prazo

Os ativos circulantes e a longo prazo são demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos e as provisões para perdas e ajuste a valor de mercado.

c) Imobilizado

O ativo imobilizado é demonstrado pelo valor do custo de aquisição menos a depreciação acumulada calculada às taxas lineares usuais, ajustando ao valor de recuperação quando o caso.

d) Passivo não circulante (Provisão Matemática)

O passivo atuarial é representado pelo valor atual dos compromissos com os servidores ativos, aposentados e pensões, menos o valor atual das receitas de contribuições dos segurados e órgãos patronais. É determinado por processo matemático atuarial considerando os seguintes elementos:

- Valor dos benefícios assegurados de prestação continuada (aposentadoria e pensão por morte)
- Expectativas de sobrevivência;
- Probabilidade de morte ou invalidez;
- Taxas de permanência no emprego;
- Taxas de novas entradas;
- Taxa de aplicação financeira do fundo;
- Nível de contribuição dos segurados;
- Nível de contribuição dos empregadores;
- Valor da folha de vencimentos dos segurados;
- Valor do Fundo de Previdência já existente.

e) Patrimônio líquido

O patrimônio líquido é formado por superávits e déficits acumulados.

Handwritten notes and signatures on the right margin, including a large 'W' and several initials.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Representadas pelas seguintes aplicações:

	2020	2019
TOTAL PATRIMÔNIO	633.979.280,46	577.095.809,89
Títulos Públicos Federal	177.093.055,69	172.290.685,98
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	177.093.055,69	172.290.685,98
Fundos 100% Títulos Públicos	99.121.452,19	109.289.101,43
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII	5.848.796,35	16.432.852,17
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	31.744.292,99	30.206.800,46
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.915.004,01	16.369.960,72
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.213.061,04	9.442.164,08
CAIXA BRASIL 2030 II TP	17.830.878,80	17.022.438,00
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.569.419,00	19.814.886,00
Fundos Referenciados Renda Fixa	174.729.535,38	127.413.960,15
SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI - CUSTEIO	0,00	1.415.020,35
SANTANDER FICFI CORPORATE REF DI	0,00	27.175.597,73
SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI - CUSTEIO	1.274.989,74	0,00
SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI	30.972.044,99	0,00
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	101.651.454,94	98.823.342,07
BRDESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	40.831.045,71	0,00
FI Renda Fixa Crédito Privado	4.153.430,32	3.847.199,49
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III	4.153.430,32	3.847.199,49
Fundos de Investimento DE Ações em geral	160.240.373,60	146.634.544,64
ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	44.644.960,38	43.708.352,24
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	20.402.590,24	21.068.181,68
QUEST AÇÕES FIC FIA	21.970.315,47	12.563.398,13
BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	52.024.242,76	48.225.746,27
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	7.898.051,01	8.037.735,35
WESTERN ASSET VALUATION FIA	9.295.581,71	9.144.965,13
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	4.004.632,03	3.886.165,84
FI em Participações	18.541.187,53	17.560.335,04
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	7.523.307,54
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV	13.500.911,11	10.037.027,50
BANCO SANTOS	100.245,75	59.983,16

Aplicações financeiras em Fundo de Renda Fixa, atualmente vinculam-se a Títulos Públicos Federais e a créditos privados. No caso das aplicações financeiras em Fundo de Renda Variável, os ganhos e ou as perdas são reconhecidas com base na variação das quotas dos fundos de investimentos.

As aplicações em Notas do Tesouro Nacional pertencem a classe B, cuja remuneração é calculada com base na variação do IPCA, acrescido de juros de 6,16% a 7,41% ao ano. Esses títulos estão custodiados na Caixa Econômica Federal. Os ajustes ao valor de mercado são calculados com base no preço unitário

medido é divulgado pela ANBIMA, sendo as variações registradas no resultado, no momento em que ocorrem.

Atualmente as aplicações financeiras obedecem a Resolução 3922/10 do Conselho Monetário Nacional, que traz em seu escopo condições a serem observadas para a realização daquelas: segurança, rentabilidade, solvência e liquidez. As aplicações financeiras estão enquadradas nos limites estabelecidos pela referida Resolução e na Política de Investimentos do **BERTPREV**.

5. CRÉDITOS A RECEBER (Circulante e Não Circulante)

Os valores contabilizados em créditos a receber (circulante e não circulante) correspondem a somatória dos valores abaixo discriminados:

- Saldo de acordo PMB 2002 no montante de R\$ 403.041,81;
- Saldo de acordo referente ao Déficit 2016 no valor de R\$ 1.249.990,40;
- Saldo de acordo referente ao Déficit 2017 R\$ 2.022.670,75,
- Pagamento de IR folha de aposentados em duplicidade R\$ 184.756,66
- e investimentos junto ao Banco Santos no montante de R\$ 719.890,16.

Gerando um total de créditos de curto e longo prazo de R\$ 4.580.349,78.

6. PROVISÃO MATEMÁTICA PREVIDENCIÁRIA

Descrição	Dez/2020	Dez/2019
Benefícios Concedidos	302.662.532,48	249.254.575,55
Benefícios a Conceder	589.508.472,55	558.424.463,66
Plano de Amortização	(183.004.661,43)	(183.004.661,43)
Total da Provisão Matemática	709.166.343,60	624.674.377,78

“Benefícios concedidos”, composta por segurados que já estão recebendo o benefício de prestação continuada.

“Benefício a conceder”, composta pelos segurados que ainda não estão recebendo o benefício de prestação continuada. Dentro deste grupo estão os segurados que já preencheram todas as condições para começar a receber o benefício de aposentadoria e são denominados Iminentes. Os segurados que ainda não contemplaram o tempo ou a idade necessária para começar a receber o benefício de aposentadoria são denominados “Não Iminentes”.

Compensação financeira é a parte do compromisso da provisão matemática de responsabilidade do Regime Geral da Previdência Social com os Institutos de Previdência Municipais e Estaduais.

Plano de Amortização trata-se de valor aprovado para a cobertura do déficit atuarial, Lei Complementar 153/2020 de 30/12/2019.

7. RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO ATUARIAL

De acordo com o relatório de avaliação atuarial de dezembro 2020 constam as seguintes variações ocorridas no exercício:

Quantidade de segurados:

Descrição	Ativos	Aposentados	Pensões
Em 30/10/2019	1.425	287	64
Acréscimos/diminuições	(07)	20	01
Em 31/10/2020	1.418	307	65

Resultado atuarial:

Descrição	2020	2019
Ativo do plano	637.705.925,79	582.109.654,49
Provisão matemática	709.166.343,60	624.674.377,78
Resultado atuarial	(71.460.417,81)	(42.564.723,29)
Plano de Amortização	(183.004.661,43)	(183.004.661,43)
Total Déficit	(254.465.079,24)	(225.569.384,72)

Ainda, de acordo com referido relatório, a taxa de Administração (2,40%) deve ser destacada em lei, sendo implementada pela LC 135/18, artigo 2º, que acresceu o inciso VI ao artigo 139 da LC 95/13, bem como a atual contribuição patronal de 21,61%, destinada exclusivamente ao plano de benefícios, de forma a manter o equilíbrio da situação financeiro-atuarial, que deve ser monitorada e verificada continuamente.

8. OBRIGAÇÕES A PAGAR

Foram contabilizadas no passivo circulante "Obrigações trabalhista, Prev e assistenciais a pagar a curto prazo" no valor de R\$ 79.306,33, relativo à Provisão para Férias e "demais obrigações a curto prazo", no valor de R\$ 134,01, relacionado a saldo em conta corrente de honorários advocatícios, percentual de 5% retidos para gastos com aprimoramento dos procuradores, conforme lei 905/2010.



Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade
Presidente
CPF 066.759.908-88



Alexandre Hope Herrera
Contador
CRC 1SP292335/O-3





INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE
BERTIOGA

12/03/2021
12:03:39

CNPJ: 02.581.343/0001-12

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2020 a 31/12/2020

	Exercício Atual	Exercício Ant.
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e Equivalente de Caixa	50.942,60	20.306,96
Créditos a Curto Prazo	2.970.987,24	2.786.230,52
Investimento e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	556.903.193,01	543.837.465,13
Estoques	9.326,27	9.686,12
VPD Pagas Antecipadamente	0,00	0,00
<i>Total do Ativo Circulante</i>	<u>559.934.449,12</u>	<u>546.653.688,73</u>
ATIVO NÃO-CIRCULANTE		
Realizável a Longo Prazo	<u>1.609.362,54</u>	<u>3.675.702,96</u>
Créditos a Longo Prazo	1.609.362,54	3.675.702,96
Investimento e Aplicações Temporárias	0,00	0,00
Estoques	0,00	0,00
VPD Pagas Antecipadamente	0,00	0,00
Investimentos	0,00	0,00
Imobilizado	84.266,61	87.433,43
Intangível	0,00	0,00
<i>Total do Ativo Não Circulante</i>	<u>1.693.629,15</u>	<u>3.763.136,39</u>
TOTAL DO ATIVO	<u><u>561.628.078,27</u></u>	<u><u>550.416.825,12</u></u>



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

12/03/2021
12:03:39

CNPJ:02.581.343/0001-12

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP 01/01/2020 a 31/12/2020

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercício Atual

Exercício Ant.

PASSIVO CIRCULANTE

Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo	79.306,03	86.087,90
Empréstimos e Financiamentos a Curto Prazo	0,00	0,00
Fornecedores e Contas a Pagar a Curto Prazo	0,00	0,00
Obrigações Fiscais de Curto Prazo	0,00	0,00
Obrigações de Repartição a Outros Entes	0,00	0,00
Provisões de Curto Prazo	0,00	0,00
Demais obrigações a Curto Prazo	134,01	134,01
<i>Total do Passivo Circulante</i>	<u>79.440,04</u>	<u>86.221,91</u>

PASSIVO NÃO CIRCULANTE

Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Longo Prazo	0,00	0,00
Empréstimos e Financiamentos a Longo Prazo	0,00	0,00
Fornecedores e Contas a Pagar a Longo Prazo	0,00	0,00
Obrigações Fiscais a Longo Prazo	0,00	0,00
Provisões a Longo Prazo	712.153.879,60	625.204.377,78
Demais obrigações a Longo Prazo	0,00	0,00
Resultado Diferido	0,00	0,00
<i>Total do Passivo Não Circulante</i>	<u>712.153.879,60</u>	<u>625.204.377,78</u>

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio Social e Capital Social	0,00	0,00
Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	0,00	0,00
Reservas de Capital	0,00	0,00
Ajustes de Avaliação Patrimonial	0,00	0,00
Reservas de Lucros	0,00	0,00
Demais Reservas	0,00	0,00
Resultados Acumulados	-150.605.241,37	-74.873.774,57
Ações/Cotas em Tesouraria	0,00	0,00
<i>Total do Patrimônio Líquido</i>	<u>-150.605.241,37</u>	<u>-74.873.774,57</u>

TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

561.628.078,27

550.416.825,12



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE
BERTIOGA

12/03/2021
12:03:39

CNPJ:02.581343/0001-12

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2020 a 31/12/2020

QUADRO DOS ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS E PERMANENTES - LEI Nº 4.320/64

	Exercício Atual	Exercício Anterior
ATIVO (I)		
Ativo Financeiro	634.214.979,72	577.116.116,85
Ativo Permanente	-72.586.901,45	-26.699.291,73
Total do Ativo	561.628.078,27	550.416.825,12
PASSIVO (II)		
Passivo Financeiro	134,01	134,01
Passivo Permanente	712.233.185,63	625.290.465,68
Total do Passivo	712.233.319,64	625.290.599,69
Saldo Patrimonial (I - II)	-150.605.241,37	-74.873.774,57



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE BERTIOGA

12/03/2021
12:03:39

CNPJ:02.581.343/0001-12

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP 01/01/2020 a 31/12/2020

QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO - LEI Nº 4.320/64

Exercício Atual Exercício Anterior

ATOS POTENCIAIS ATIVOS

Garantias e Contragarantias recebidas	0,00	0,00
Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres	0,00	0,00
Direitos Contratuais	0,00	0,00
Outros atos potenciais ativos	3.675.702,96	5.742.043,32
<i>Total dos Atos Potenciais Ativos</i>	<i>3.675.702,96</i>	<i>5.742.043,32</i>

ATOS POTENCIAIS PASSIVOS

Garantias e Contragarantias concedidas	0,00	0,00
Obrigações conveniadas e outros instrumentos congêneres	0,00	0,00
Obrigações Contratuais	0,00	0,00
Outros atos potenciais passivos	0,00	0,00
<i>Total dos Atos Potenciais Passivos</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>



INSTITUTO PREV. SERVIDOR MUNICIPAL DE
BERTIOGA

12/03/2021
12:03:39

CNPJ: 02.581.343/0001-12

BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2020 a 31/12/2020

QUADRO DO SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO
2020

Fundo: 1 BERTPREV

Fontes de Recursos

Atual

Anterior

4. RECURSOS PRÓPRIOS DA ADMINISTRAÇÃO INC.	634.214.845,71	577.115.982,84
TOTAL DAS FONTES DE RECURSOS	634.214.845,71	577.115.982,84

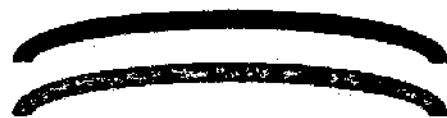
ALEXANDRE HOPE HERRERA

CONTADOR
1SP292335

ALEXANDRE HOPE HERRERA

TESOUREIRO

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE
ANDRADE
PRESIDENTE



BERTPREV



LDB

EMPRESAS

ALM

BERTPREV

Data: 16/03/2021

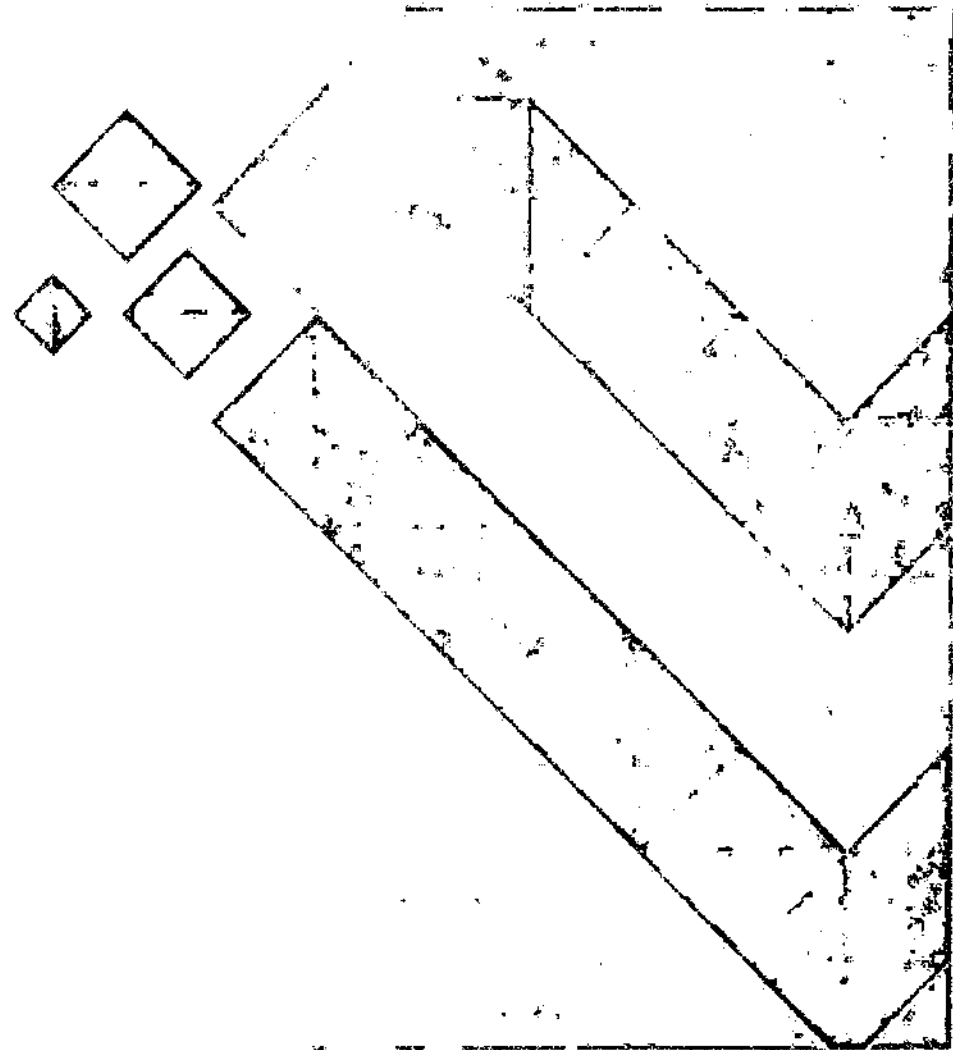
PREFEITURA DE
Bertioga

JUNTOS FAZEMOS MELHOR



Handwritten signatures and initials on the right margin.

**CENÁRIO
MACROECONÔMICO
ATUAL**

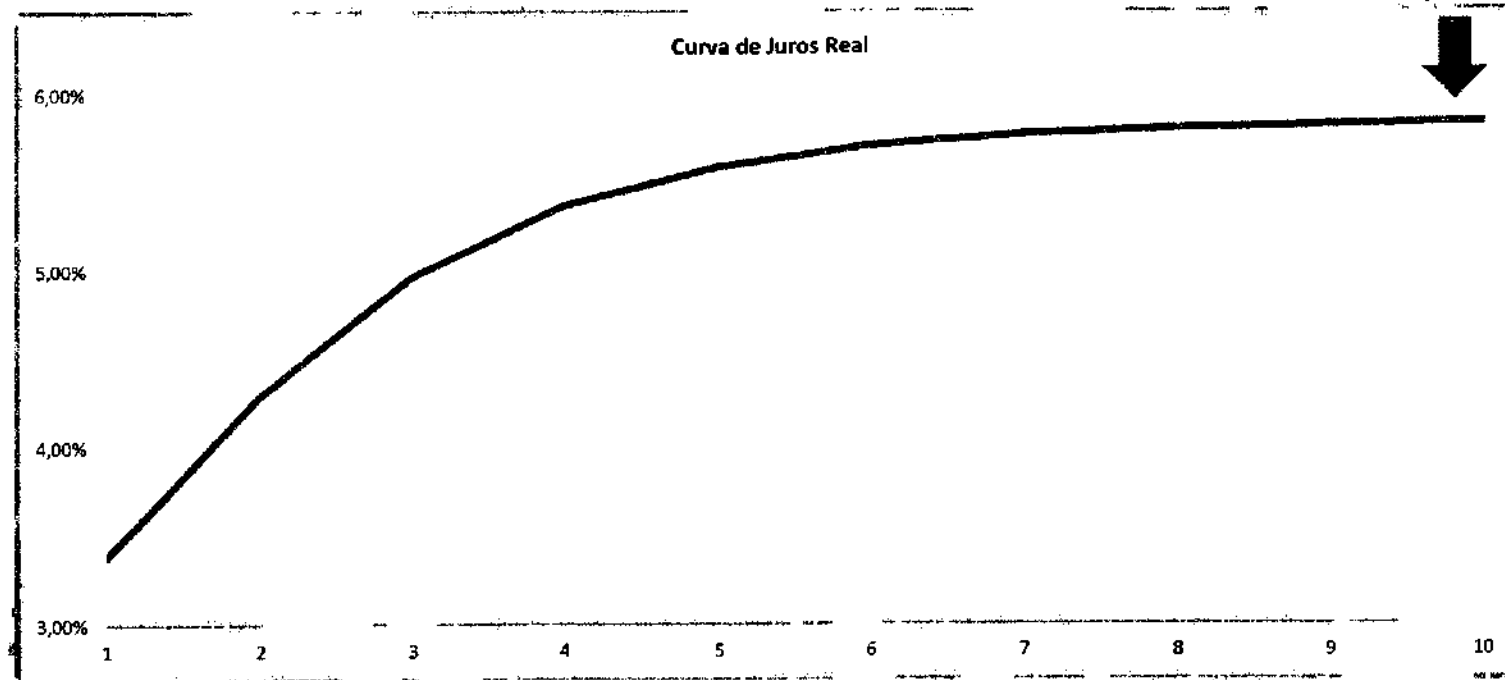


Handwritten signatures and initials:
Top: *PPH*
Middle: *A. W.*
Below middle: *P. A.*
Below that: *W. G.*
Bottom: *U. G.*

TAXA DE JUROS: 16/07/2018



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,83% a.a. para 10 anos.



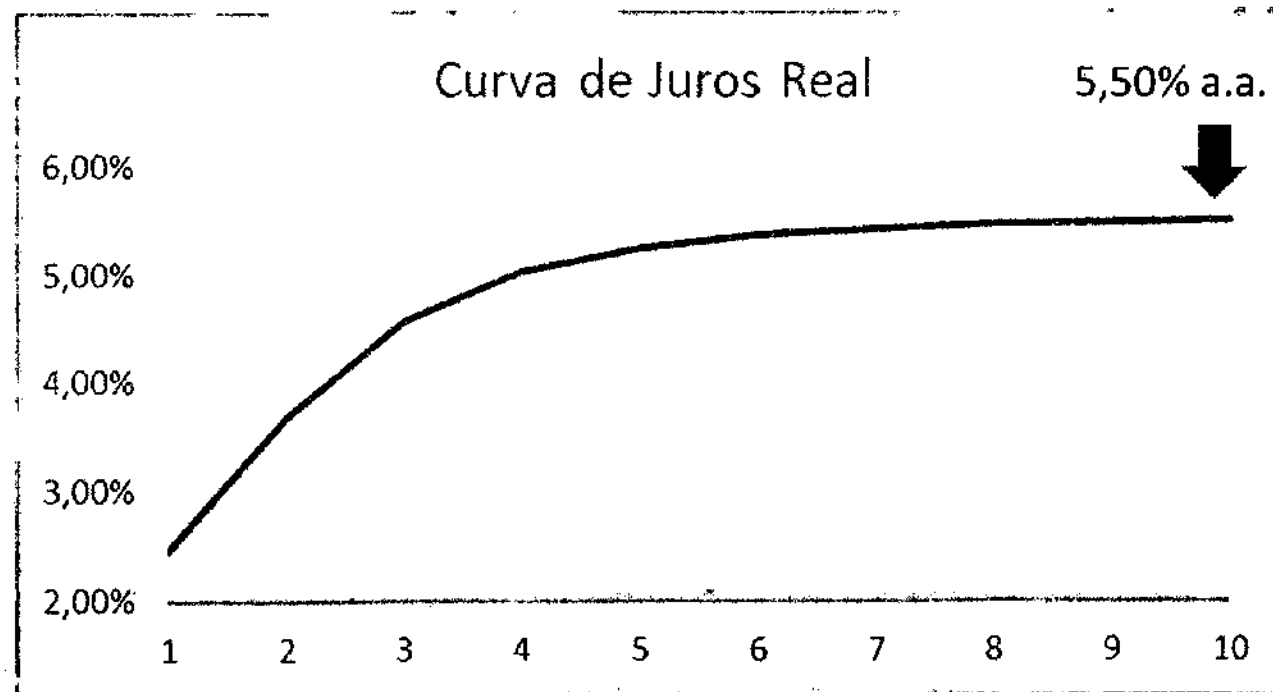
[Handwritten signatures and notes on the right margin]

TAXA DE JUROS: 09/10/2018

(1º turno: 07/10/18)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,50% a.a. para 10 anos.



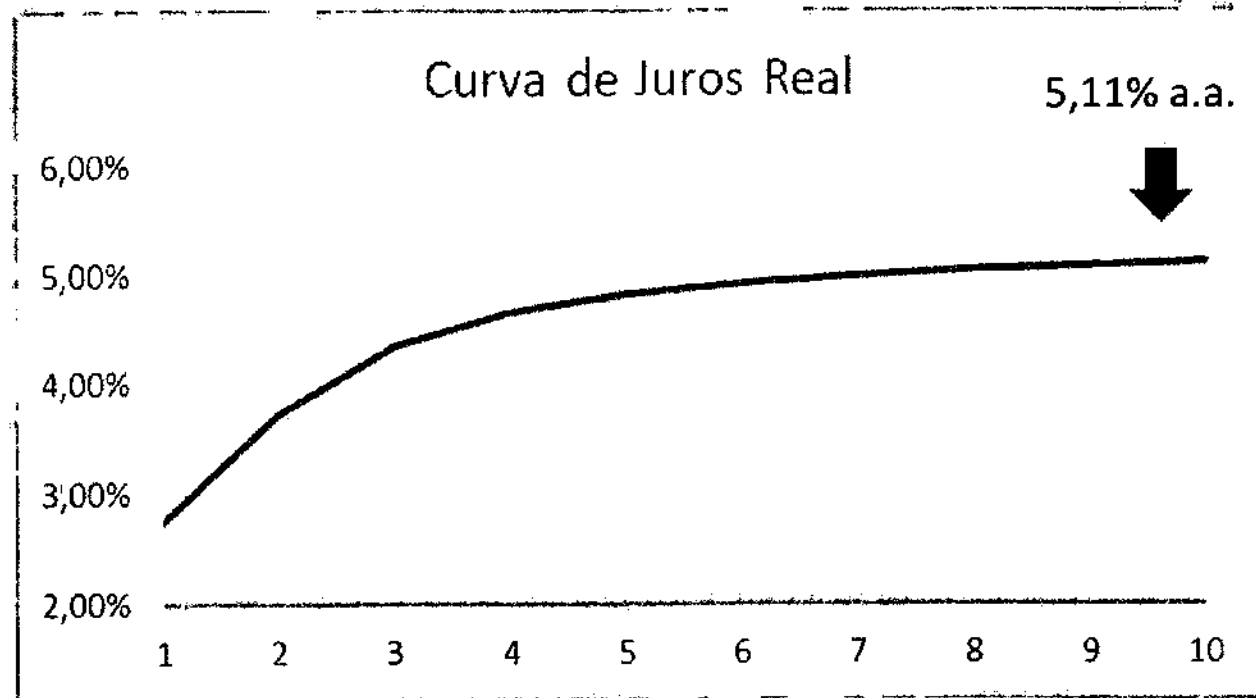
[Handwritten signatures and initials on the right margin]

TAXA DE JUROS: 12/11/2018

(2º turno: 28/10/18)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,11% a.a. para 10 anos.



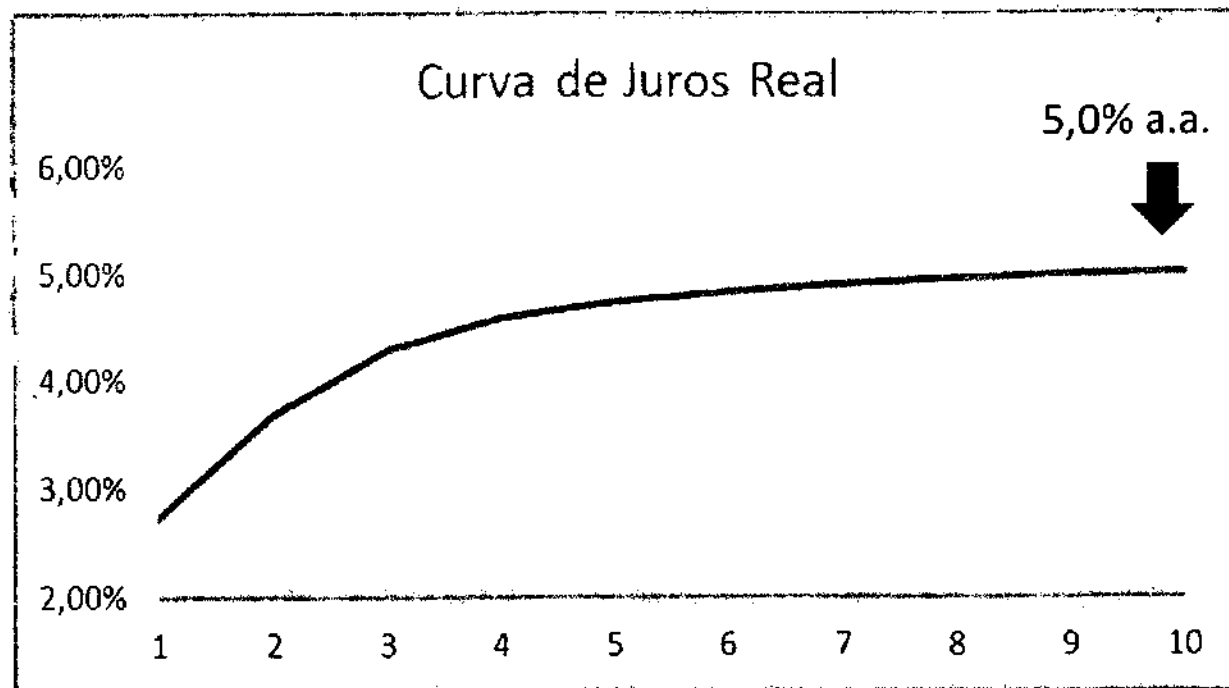
Handwritten notes and signatures on the right margin, including the word "LDB" and other illegible markings.

TAXA DE JUROS: 10/12/2018

(Nomes Novo Governo)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,0% a.a. para 10 anos.



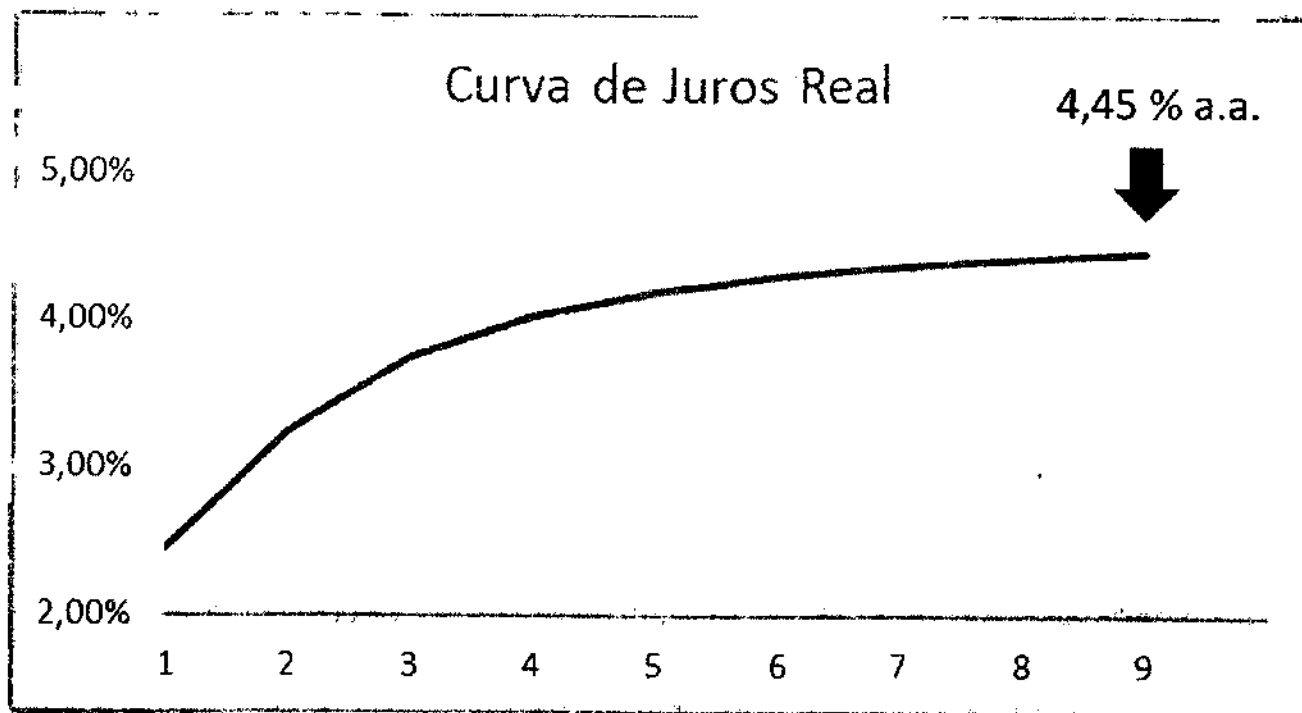
[Handwritten signatures and notes on the right margin]

TAXA DE JUROS: 17/01/2019

(Nova Previdência)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,45% a.a. para 9 anos.



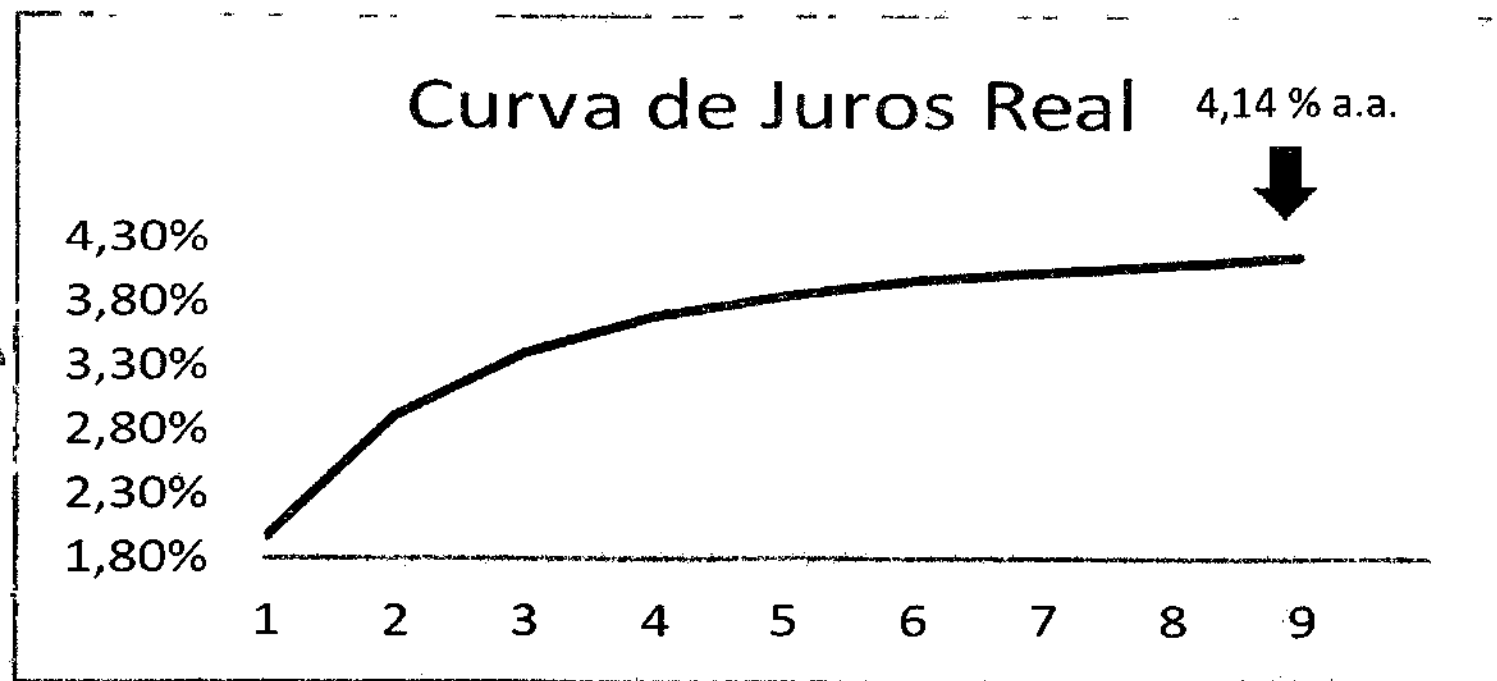
[Handwritten signatures and notes on the right margin]

TAXA DE JUROS: 18/03/2019

(Antes Prisão Temer 21/03)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,14% a.a. para 9 anos.

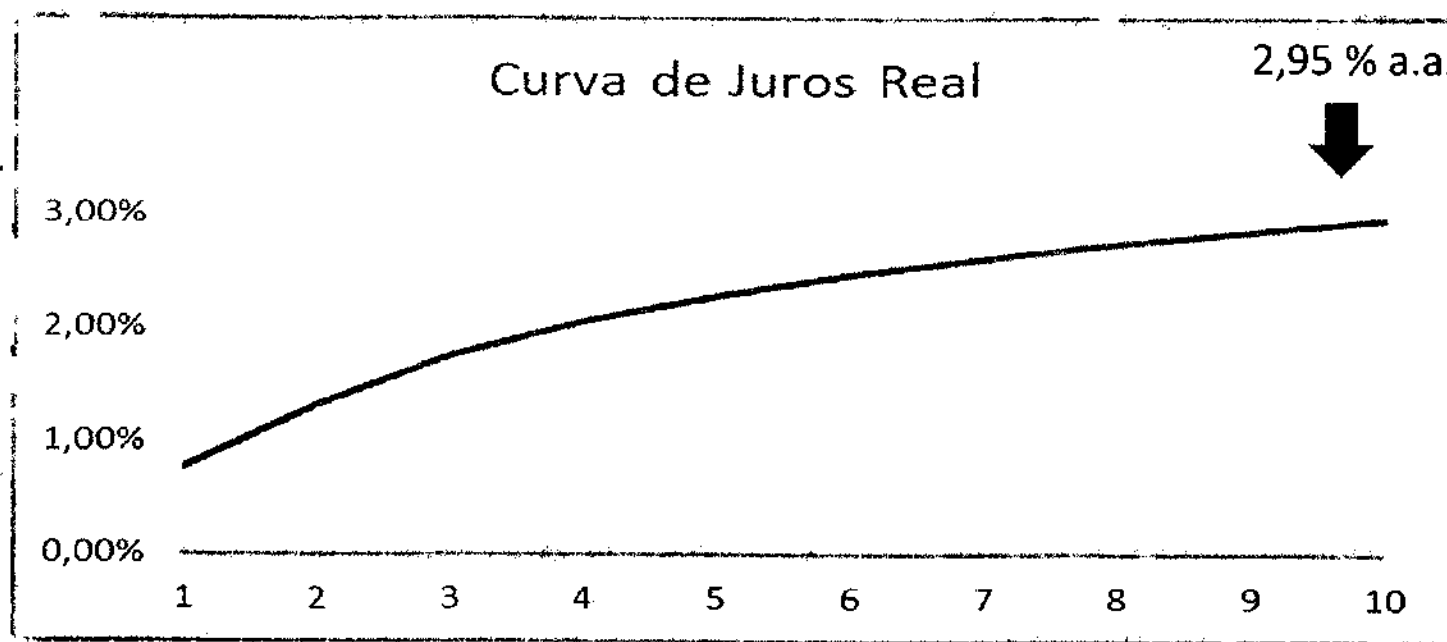


TAXA DE JUROS: 17/02/2020

(Antes Pandemia COVID-19)



Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 2,95% a.a. para 10 anos.



Handwritten notes and signatures on the right margin, including the word "LDB" and various initials.

MERCADO de NTNBS: 12/03/2021

(Taxa de Juros Real Meta = 5,47% a.a.)



Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
15/05/2021	-5,1012	-5,1549	-5,1274	3.616,52	-5,8165	-3,9737	-5,9674	-4,1181
15/08/2022	0,686	0,656	0,67	3.754,37	0,1815	1,5781	0,2911	1,6878
15/03/2023	--	--	1,6297	3.875,80	1,212	2,5831	1,2914	2,6623
15/05/2023	1,644	1,6202	1,63	3.865,79	1,2057	2,5846	1,2858	2,6645
15/08/2024	2,4945	2,4718	2,4833	3.888,00	2,0221	3,4325	2,0822	3,4926
15/05/2025	2,6685	2,6453	2,6586	3.996,05	2,1658	3,5637	2,2379	3,6359
15/08/2026	3,0732	3,0469	3,06	3.993,44	2,5697	3,8972	2,6348	3,9625
15/08/2028	3,3858	3,3545	3,3681	4.081,99	2,8798	4,0675	2,9642	4,1522
15/08/2030	3,5587	3,5281	3,5453	4.163,90	3,0695	4,1434	3,1604	4,2347
15/05/2035	3,7287	3,6943	3,7129	4.405,04	3,2842	4,227	3,337	4,2802
15/08/2040	4,0093	3,9761	3,9919	4.420,24	3,5852	4,5306	3,6225	4,5686
15/05/2045	4,2285	4,1881	4,2145	4.472,51	3,8155	4,7288	3,8496	4,7638
15/08/2050	4,2936	4,2466	4,275	4.484,43	3,8808	4,7697	3,9136	4,8036
15/05/2055	4,3373	4,3092	4,3257	4.572,42	3,9352	4,8079	3,9671	4,841

(www.anbima.com.br)

[Handwritten signatures and notes on the right margin]

BOLETIM FOCUS: 12/03/2021



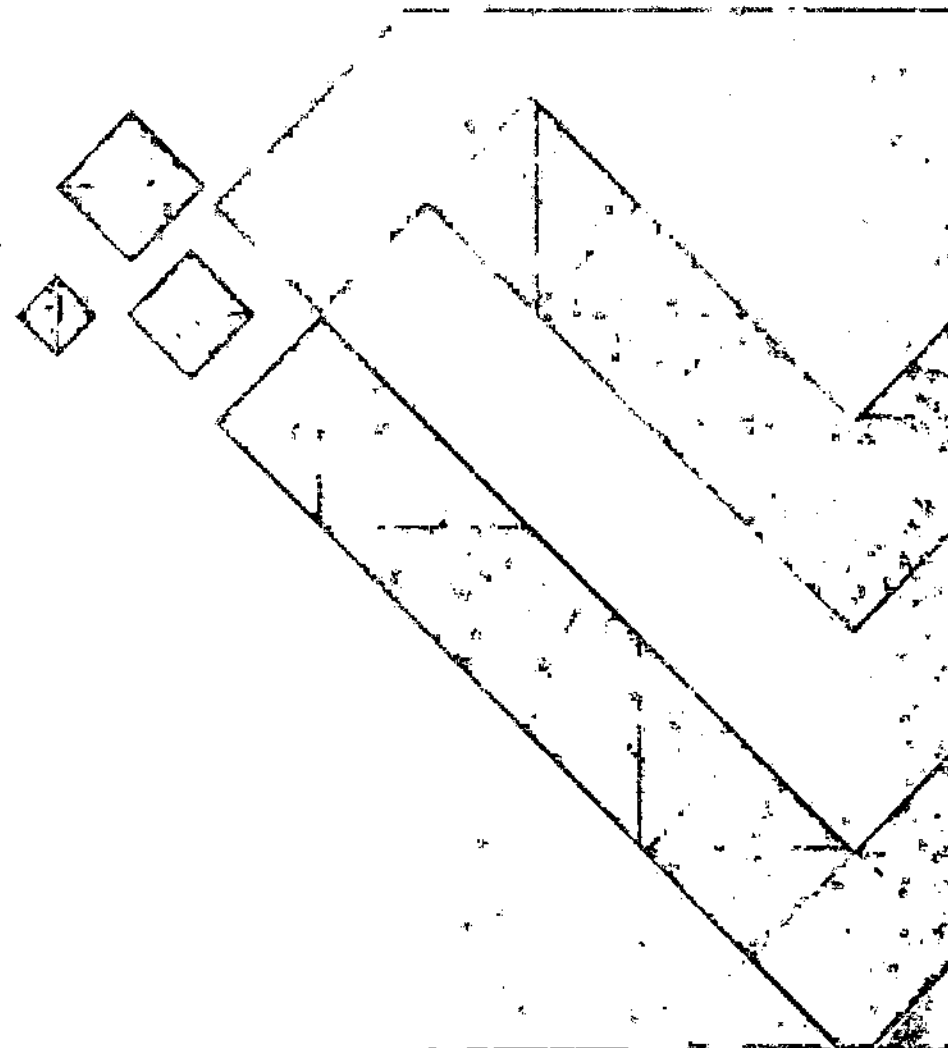
BOLETIM FOCUS BANCO CENTRAL

INDICADORES DE MERCADO	2021	2022
	12/03/2021	12/03/2021
IPCA	4,60%	3,50%
IGPM	11,02%	4,03%
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,30	5,20
SELIC	4,50%	5,50%
PIB	3,23%	2,39%
PRODUÇÃO INDUSTRIAL	4,69%	2,38%

REAL 2021	REAL 2022
-0,10%	1,93%

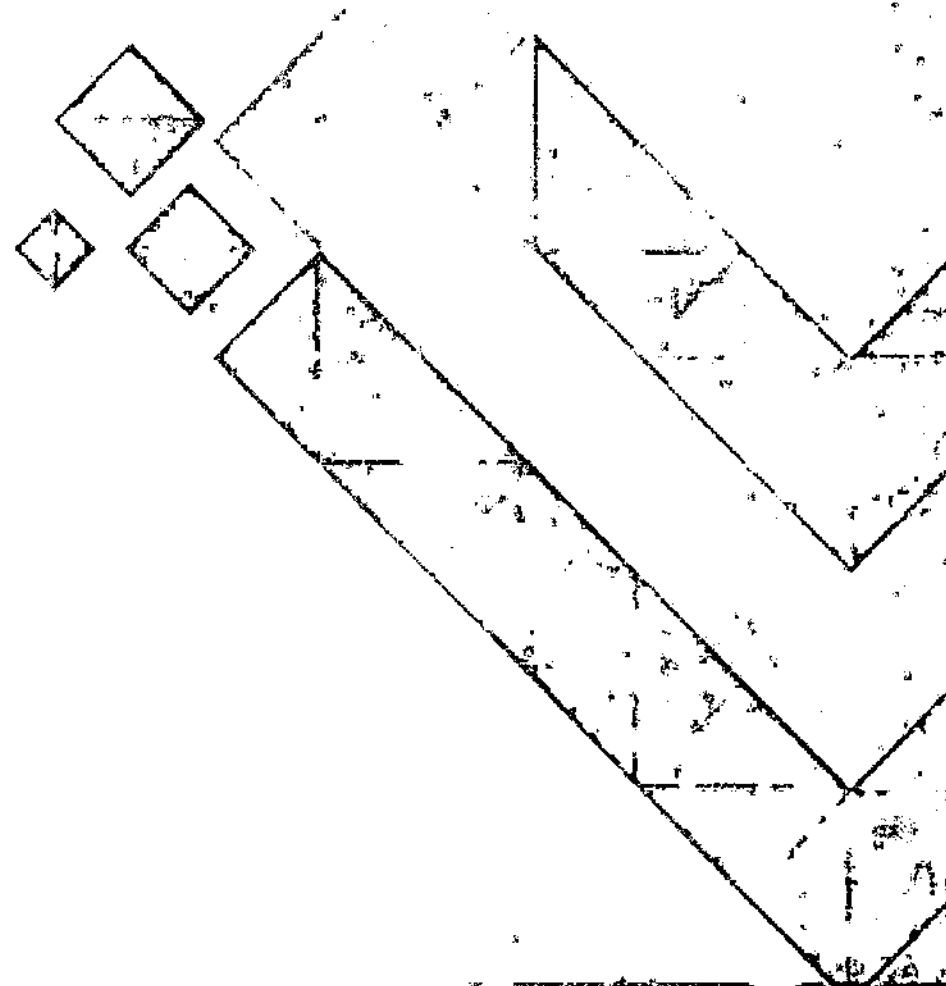
Handwritten signatures and initials on the right margin.

PORTARIA
MF nº 577,
27/12/2017



[Handwritten signatures and initials]

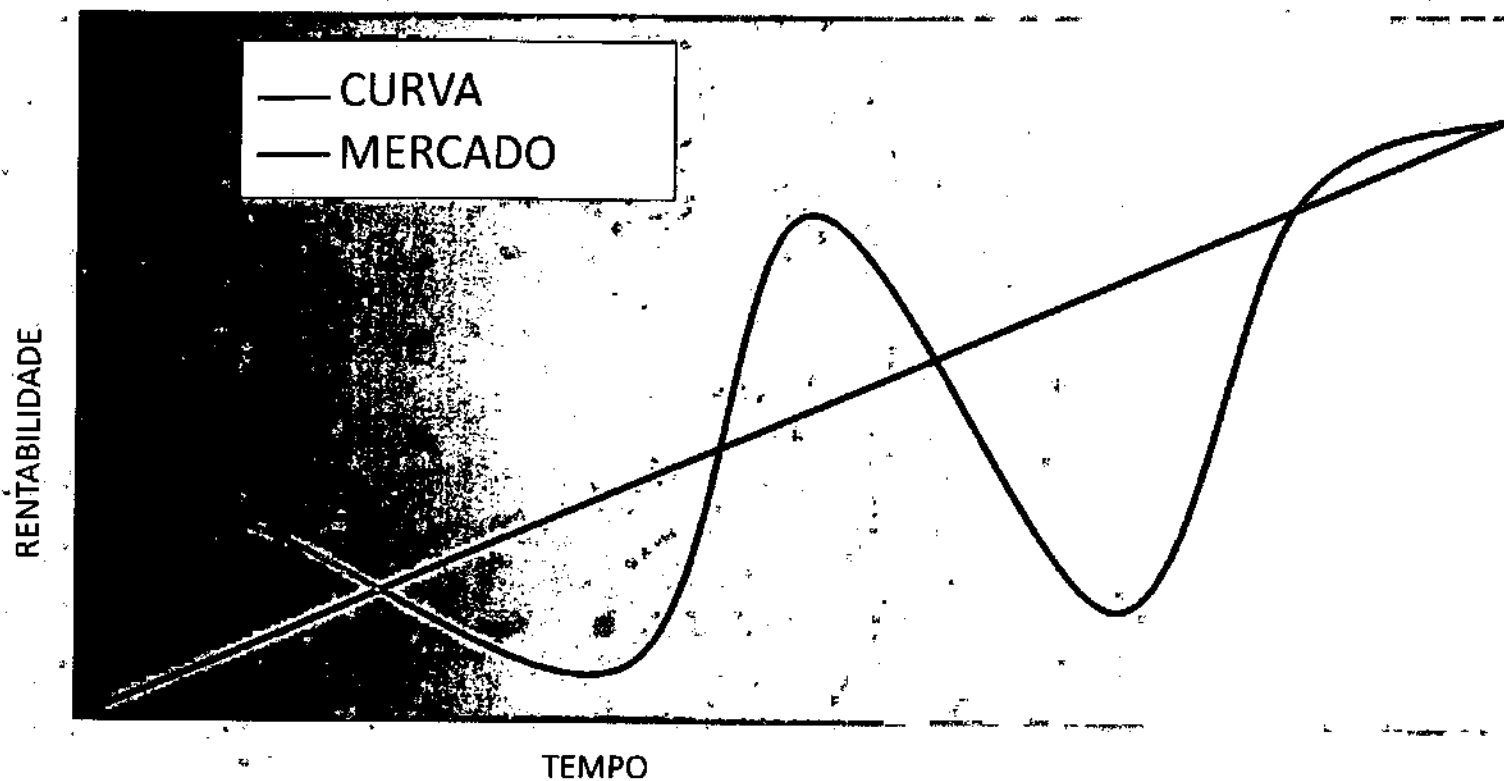
**MARCAÇÃO
A MERCADO
(MtM)**



Handwritten notes and signatures on the right margin, including a signature at the top and several initials or names written vertically.

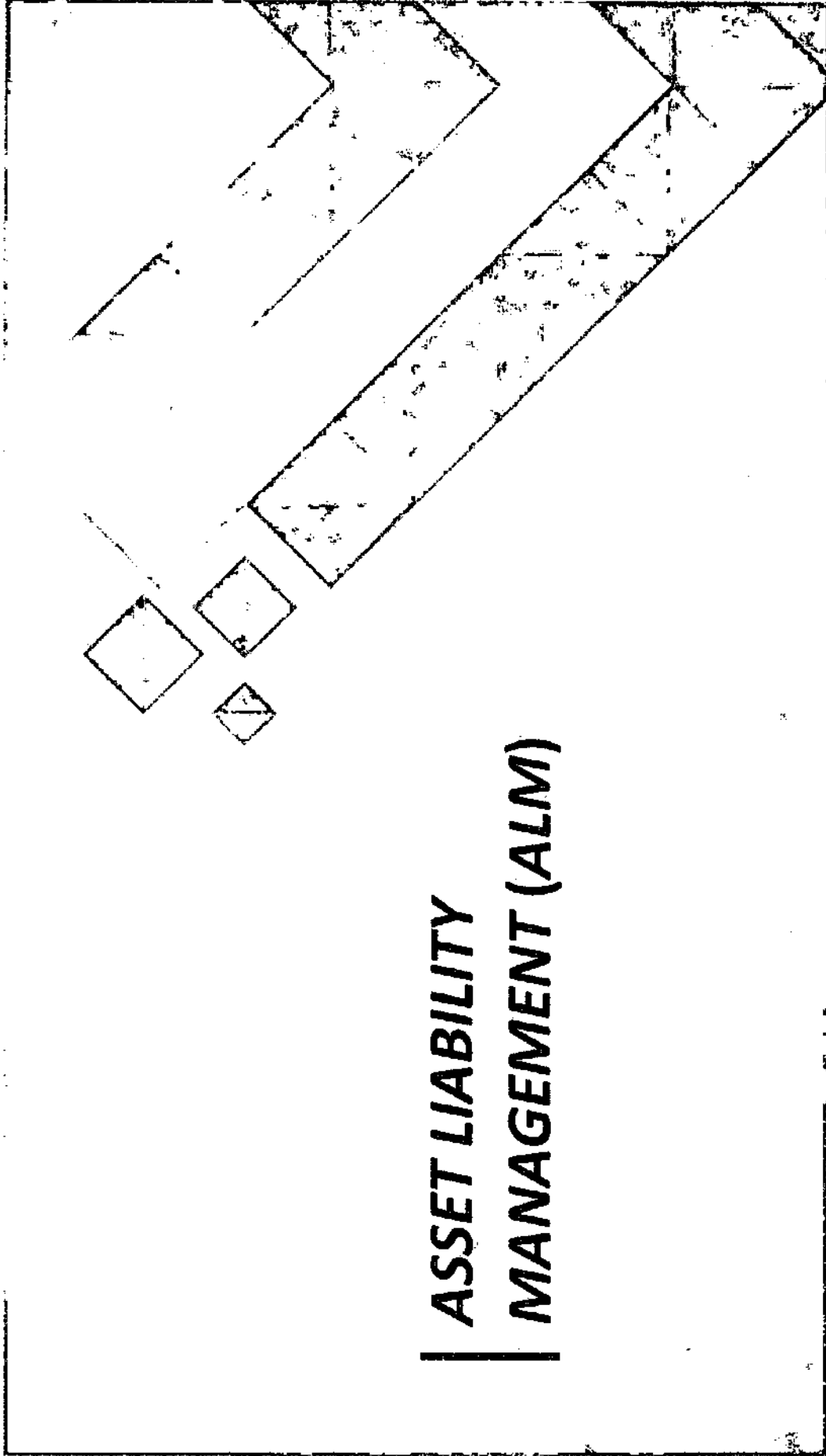
MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO

LDB
EMPRESAS



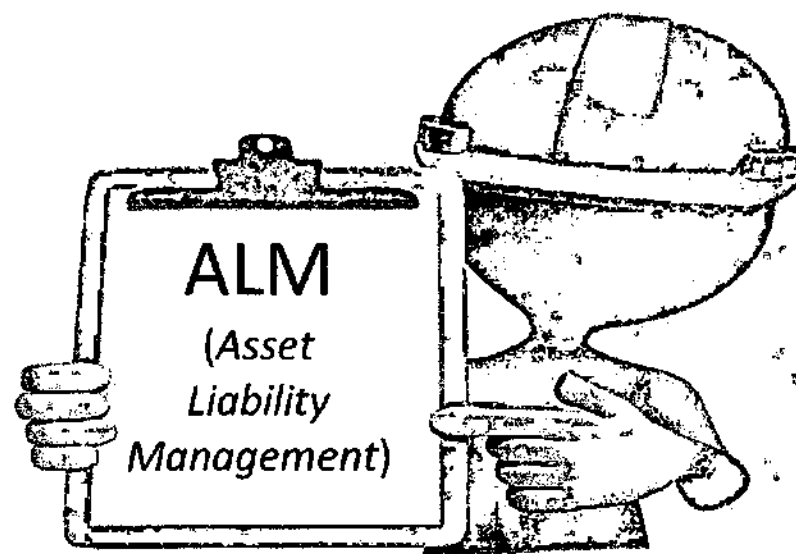
[Handwritten signatures and marks]

**ASSET LIABILITY
MANAGEMENT (ALM)**



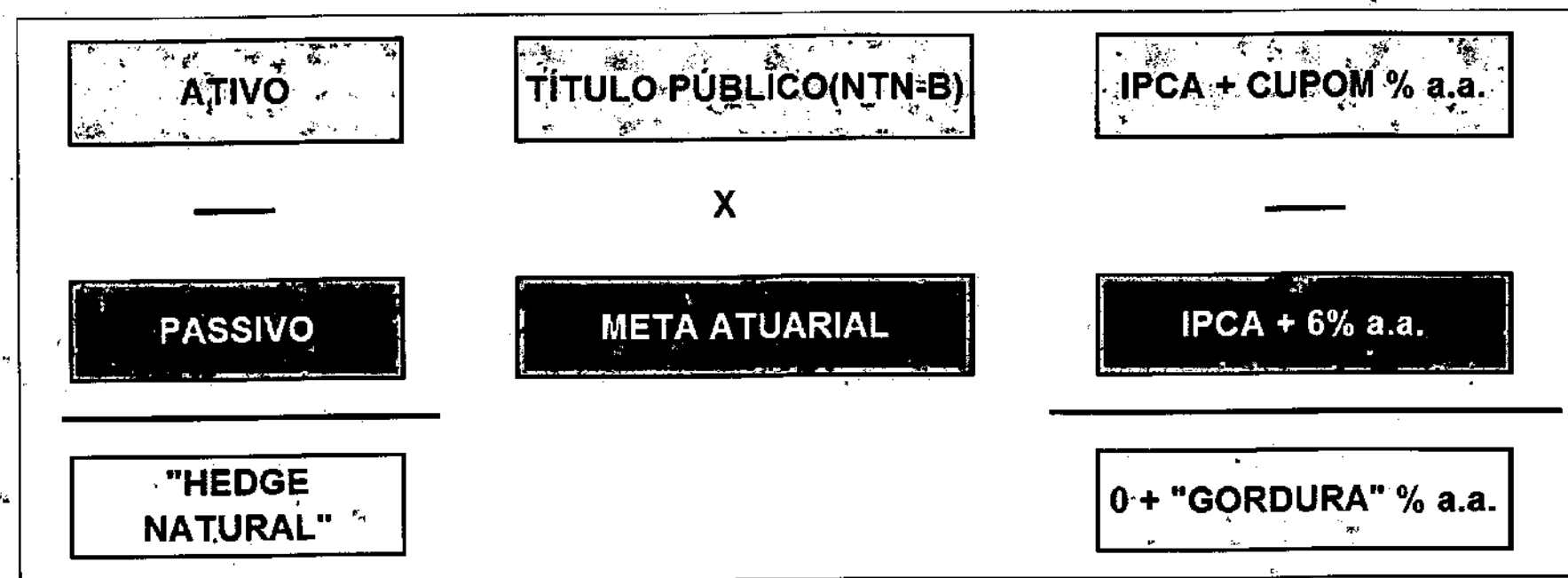
Handwritten signatures and initials at the top of the page, including "A. B.", "J.", and "S. B.".

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



Handwritten notes and signatures on the right margin, including a signature at the top and several initials and marks below it.

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

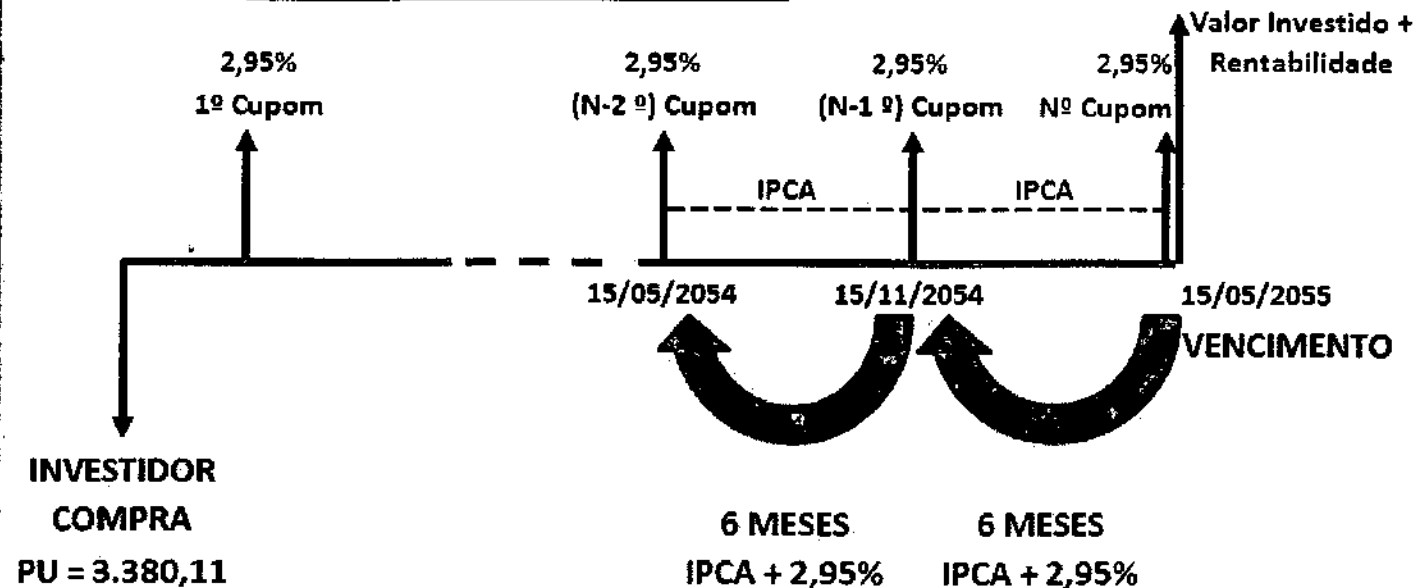


[Handwritten notes and signatures on the right margin]

TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B: IPCA + 6% a.a.



NTN-B: IPCA + 5,25% a.a.
Taxa Semestral Equivalente = 2,95% a.s.



[Handwritten signatures and notes on the right margin]

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



A Gestão de Ativos e Passivos permitirá avaliar as projeções dos riscos atuariais e financeiros.

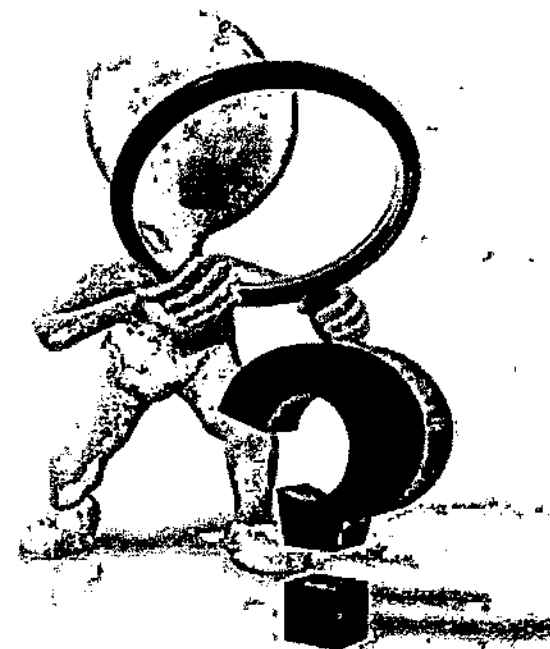
Passivo

- * Mensuração da necessidade de caixa;
- * Projeção das reservas matemáticas.

Ativo

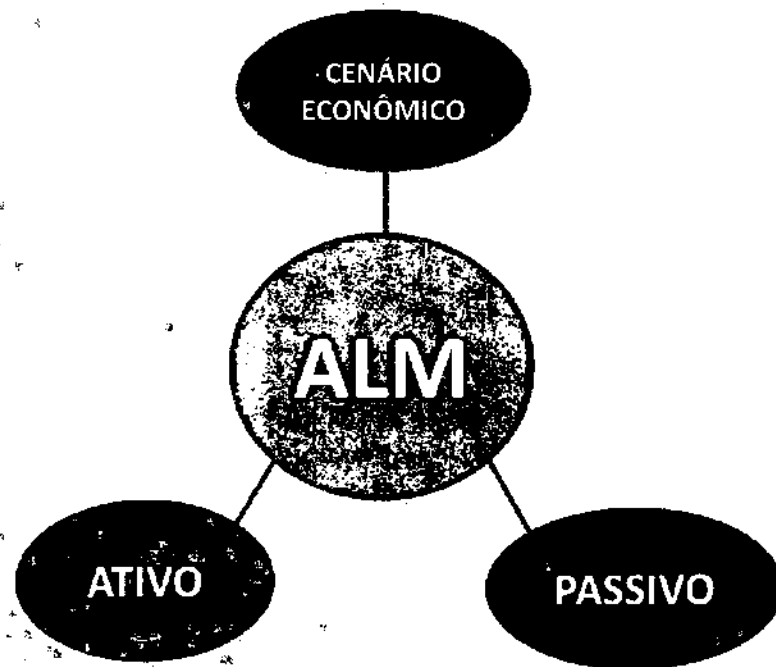
- * Controle de liquidez;
- * Acompanhamento da solvência;
- * Projeções de retorno da carteira.

E como tudo isso é analisado?



Handwritten signatures and initials on the right margin, including a large signature at the top, followed by several smaller initials and a signature at the bottom.

ALM: ESTRUTURA



Cenários dos Benchmarks

Obtenção de retornos e volatilidades

Projeção do Passivo

Valor anual de fluxo de caixa

Otimização do Ativo

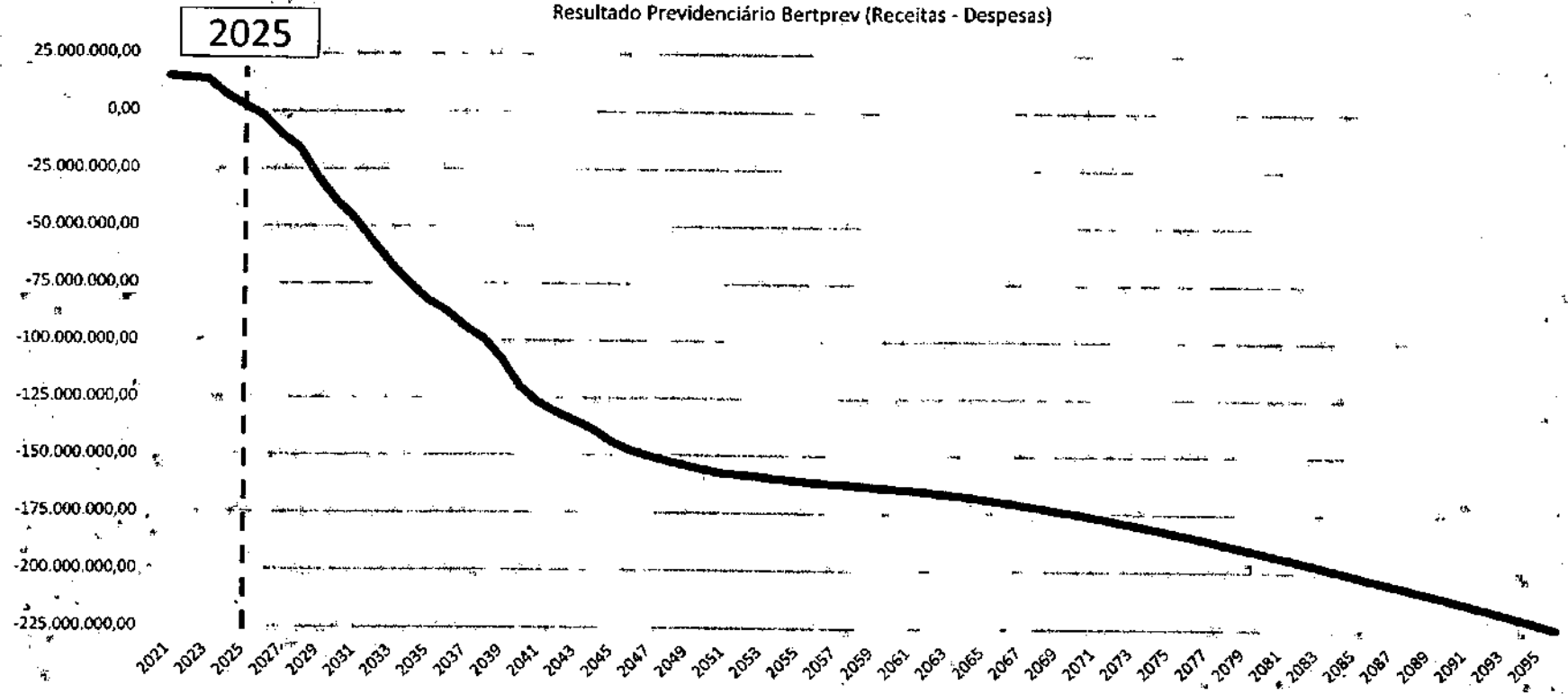
Otimização da carteira
Mitigação de risco de liquidez
Mitigação de risco de solvência
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

[Handwritten signatures and notes on the right margin]

PASSIVO BERTPREV 2021



Resultado Previdenciário Bertprev (Receitas - Despesas)



[Handwritten signatures and notes on the right margin]

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

02/01/2006 à 26/02/2021



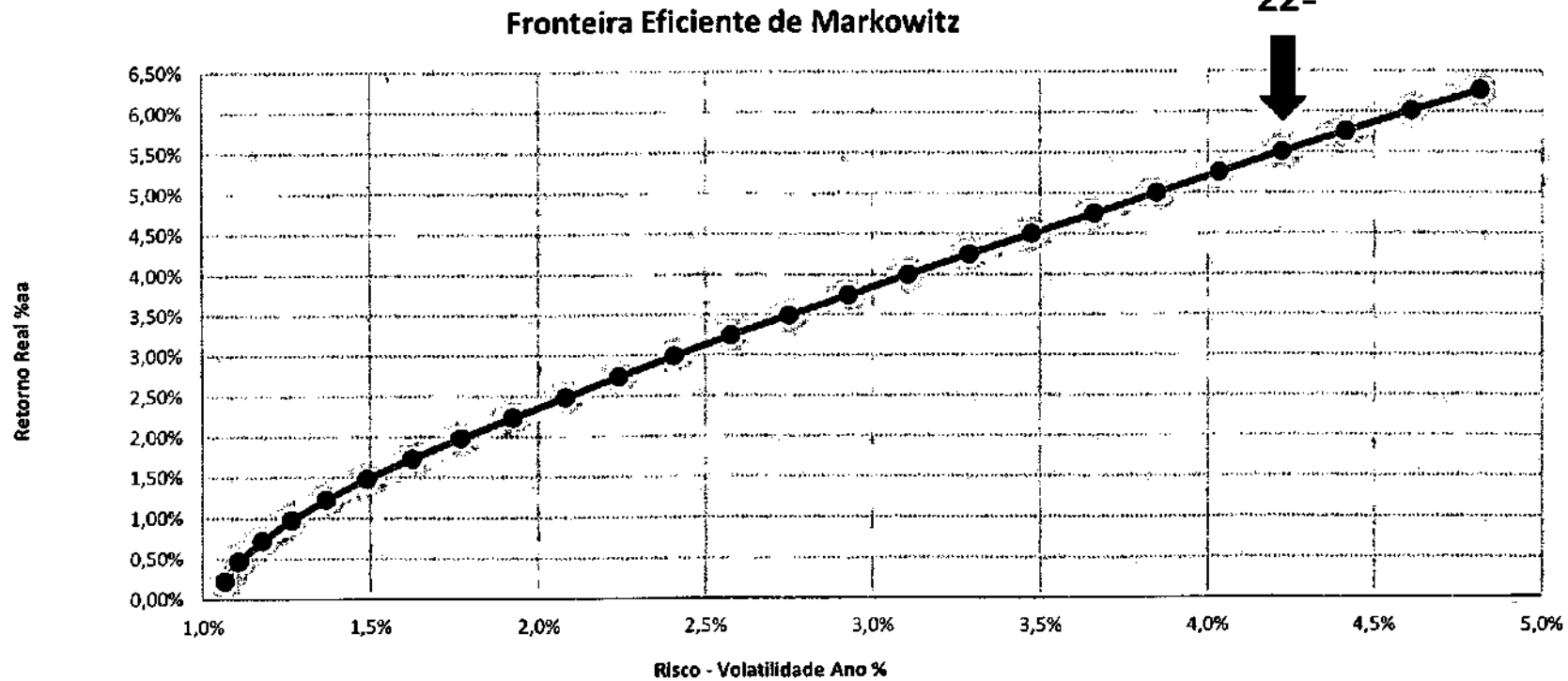
MATRIZ DE COVARIÂNCIA

BENCHMARKS	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IBOV	SMLL
SELIC	0,006%	0,007%	0,005%	-0,002%	-0,004%	0,005%	0,002%
IRF-M	0,007%	0,036%	0,058%	0,016%	-0,045%	0,091%	0,091%
IMA-B	0,005%	0,058%	0,150%	0,075%	-0,060%	0,266%	0,279%
SP500	-0,002%	0,016%	0,075%	0,651%	0,246%	0,635%	0,700%
MSCI AC	-0,004%	-0,045%	-0,060%	0,246%	0,679%	0,017%	0,067%
IBOVESPA	0,005%	0,091%	0,266%	0,635%	0,017%	1,559%	1,532%
SMLL	0,002%	0,091%	0,279%	0,700%	0,067%	1,532%	1,918%

	SELIC	IRF-M	IMA-B	SP500	MSCI AC	IBOV	SMLL
Retornos a.a.	-1,05%	0,30%	3,06%	8,06%	9,06%	12,06%	14,56%
Volatilidade a.a.	0,75%	1,91%	3,87%	8,07%	8,24%	12,49%	13,85%

Handwritten signatures and initials on the right margin.

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ (Taxa de Juros Real Meta = 5,47% a.a.)



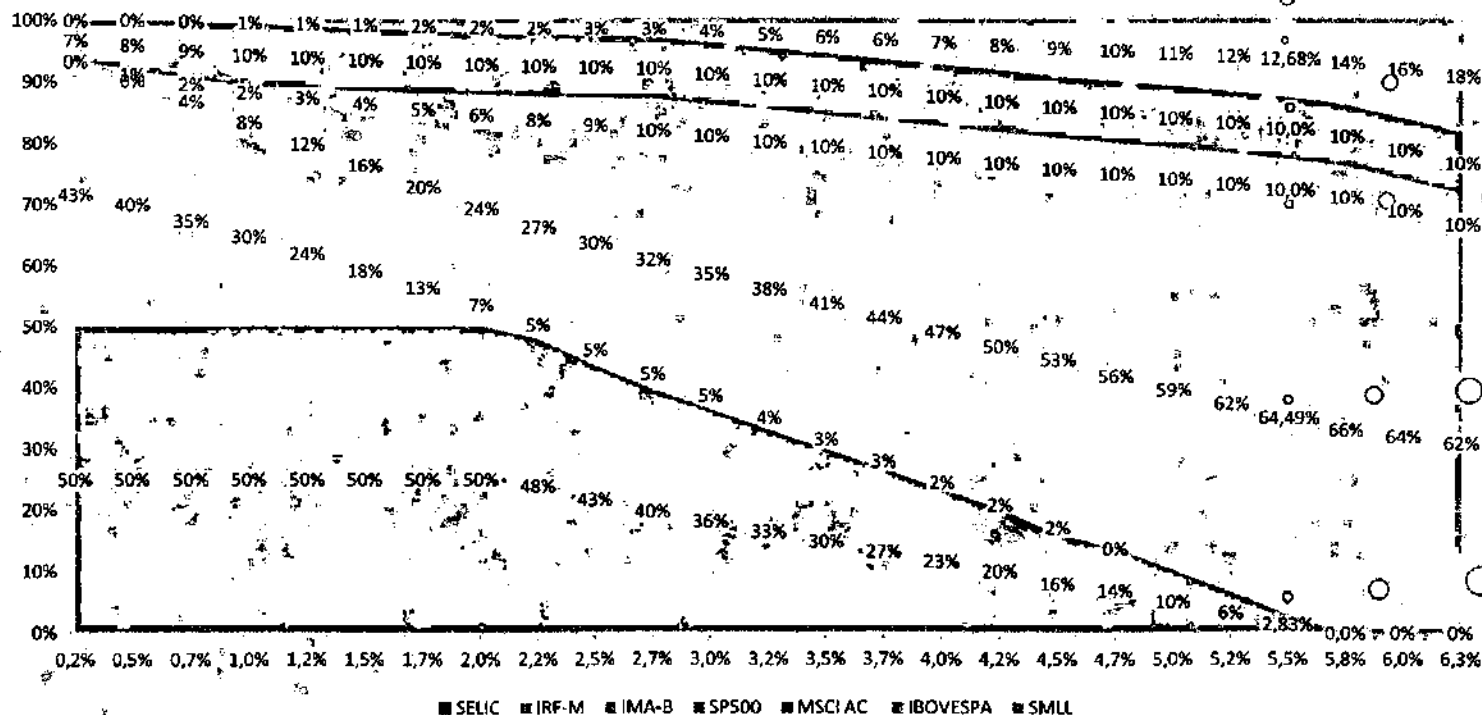
Handwritten notes and signatures on the right margin, including the number '22º' and various initials.

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

12,68%

LDB
EMPRESAS

% ALOCAÇÃO POR FATOR DE RISCO



10,0%

10,0%

64,49%

2,83%

[Handwritten signatures and notes on the right margin]

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ



N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IBOV	SMLL
1	0,21%	1,07%	50,00%	43,33%	0,00%	0,00%	6,67%	0,00%	0,00%
2	0,46%	1,11%	50,00%	40,00%	0,41%	1,46%	8,12%	0,00%	0,00%
3	0,71%	1,18%	50,00%	34,80%	4,05%	1,59%	9,28%	0,00%	0,29%
4	0,96%	1,26%	50,00%	29,66%	7,66%	2,00%	10,00%	0,00%	0,69%
5	1,22%	1,37%	50,00%	24,07%	11,76%	3,10%	10,00%	0,00%	1,06%
6	1,47%	1,49%	50,00%	18,49%	15,87%	4,20%	10,00%	0,00%	1,43%
7	1,72%	1,63%	50,00%	12,91%	19,98%	5,31%	10,00%	0,00%	1,80%
8	1,97%	1,77%	50,00%	7,32%	24,09%	6,41%	10,00%	0,00%	2,18%
9	2,23%	1,92%	47,83%	4,78%	27,32%	7,59%	10,00%	0,00%	2,47%
10	2,48%	2,08%	43,44%	5,43%	29,61%	8,81%	10,00%	0,00%	2,72%
11	2,73%	2,24%	39,51%	5,34%	32,18%	10,00%	10,00%	0,00%	2,97%
12	2,98%	2,41%	36,27%	4,71%	35,18%	10,00%	10,00%	0,00%	3,85%

Handwritten notes and signatures on the right margin, including a large signature at the top and several initials and marks below it.

FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ



N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IBOV	SMLL
13	3,23%	2,58%	33,03%	4,07%	38,17%	10,00%	10,00%	0,00%	4,73%
14	3,49%	2,75%	29,79%	3,44%	41,16%	10,00%	10,00%	0,00%	5,61%
15	3,74%	2,93%	26,56%	2,80%	44,15%	10,00%	10,00%	0,00%	6,49%
16	3,99%	3,11%	23,32%	2,17%	47,14%	10,00%	10,00%	0,00%	7,37%
17	4,24%	3,29%	20,08%	1,53%	50,13%	10,00%	10,00%	0,00%	8,26%
18	4,49%	3,48%	15,94%	2,35%	52,56%	10,00%	10,00%	0,00%	9,16%
19	4,75%	3,66%	13,74%	0,03%	56,21%	10,00%	10,00%	0,00%	10,01%
20	5,00%	3,85%	10,12%	0,00%	58,97%	10,00%	10,00%	0,00%	10,90%
21	5,25%	4,04%	6,48%	0,00%	61,73%	10,00%	10,00%	0,00%	11,79%
22	5,50%	4,23%	2,83%	0,00%	64,49%	10,00%	10,00%	0,00%	12,68%
23	5,75%	4,42%	0,00%	0,00%	66,14%	10,00%	10,00%	0,00%	13,86%
24	6,01%	4,61%	0,00%	0,00%	63,95%	10,00%	10,00%	0,00%	16,05%
25	6,26%	4,82%	0,00%	0,00%	61,76%	10,00%	10,00%	0,00%	18,24%



[Handwritten notes and signatures on the right margin]

BERTPREV EM 26/02/2021: R\$ 625.527.967,57



ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	2,83%	17.698.165,89
IMA-B	64,49%	403.411.929,30
SMLL	12,68%	79.312.278,86
S&P500	10,00%	62.552.796,76
MSCI AC	10,00%	62.552.796,76
TOTAL	100,00%	625.527.967,57

**NÍVEL II
DO PRÓ
GESTÃO
RPPS**



[Handwritten signatures and notes on the right margin]

BERTPREV EM 26/02/2021: R\$ 625.527.967,57



ALOCÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 64,49% = R\$ 403.411.929,30

403.411.929,30	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB	NTNB
	15/08/2026	15/08/2030	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055
ALOCÇÃO (%)	2,07%	4,74%	29,00%	8,05%	10,18%	19,49%	26,46%
ALOCÇÃO (R\$)	8.337.312,42	19.125.003,18	116.980.902,21	32.483.814,66	41.084.928,43	78.643.830,26	106.756.138,14
ATUAL BERTPREV	0,00	0,00	115.994.341,47	0,00	9.582.200,80	12.463.540,79	0,00
DIFERENÇA	8.337.312,42	19.125.003,18	986.560,74	32.483.814,66	31.502.727,63	66.180.289,47	106.756.138,14
PU's NTNBS em 12/03/2021	3.993,44	4.163,90	4.405,04	4.420,24	4.472,51	4.484,43	4.572,42
QUANTIDADES de NTNBS	2.088	4.593	224	7.349	7.044	14.758	23.348

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV RENDA FIXA EM 26/02/2021: R\$ 449.888.189,28 (71,92%)



3.922/10	ATIVO	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmark	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 15/05/23	22.527.052,06	267.264.223,25	3,60%	42,73%	IMA-B	64,49%	403.411.929,30	136.147.706,05	21,77%
	NTN-B 15/08/24	10.327.763,17		1,65%						
	NTN-B 15/05/35	115.994.341,47		18,54%						
	NTN-B 15/05/45	9.582.200,80		1,53%						
	NTN-B 15/08/50	12.463.540,79		1,99%						
Artigo 7º I, Alínea b	BB PREV RF IPCA	16.820.236,61		2,69%						
	BB PREV RF VII	5.710.094,40		0,91%						
	BB RF ALOC ATIVA FIC FI	31.280.431,63		5,00%						
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.770.781,20		2,68%						
	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	19.754.475,00		3,16%						
	BB RF TP IPCA III FI	6.033.306,12		0,96%						
Artigo 7º IV, Alínea a	SANTANDER FICFI SOBER RF REF DI	36.456.918,20	182.623.966,03	5,83%	29,20%	CDI/SELIC	2,83%	17.698.165,89	-164.925.800,14	-26,37%
	ITAU INSTIT ALOC DINAM RF FICFI	101.848.474,78		16,28%						
	BRDESCO FIC FI RF ALOC DINAM	40.205.668,00		6,43%						
Artigo 7º VII, Alínea b	BB PREV RF CRÉD PRIV IPCA III FI	4.112.905,05		0,66%						
TOTAL		449.888.189,28	449.888.189,28	71,92%	71,92%	-	67,32%	421.110.095,19	-28.778.094,09	-4,60%

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV X MARKOWITZ: DIAGNÓSTICO RENDA FIXA



ALOCÇÃO MODELO:

- * CDI/SELIC (2,83%) = R\$ 17.698.165,89
- * IMA-B (64,49%) = R\$ 403.411.929,30
- * TOTAL RF = 67,32% = R\$ 421.110.095,19

ALOCÇÃO ATUAL:

- * CDI/SELIC (29,20%) = R\$ 182.623.966,03
- * IMA-B (42,73%) = R\$ 267.264.223,25
- * TOTAL RF = 71,92% = R\$ 449.888.189,28



[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV X MARKOWITZ: RENDA FIXA



DIAGNÓSTICO:

- * AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM IMA-B, ARTIGO 7º, I, A ou B NUM TOTAL DE R\$136.147.706,05 (21,77%);
- * REDUZIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE R\$ 164.925.800,14 (26,37%);
- * NO TOTAL, DIMINUIR A APLICAÇÃO EM RENDA FIXA NUM TOTAL DE R\$28.778.094,09 (4,60%);
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV RENDA VARIÁVEL EM 26/02/2021: R\$ 175.639.778,29 (28,08%)



3.922/10	ATIVO	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmark	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 8º II, Alínea a	AZ QUEST ACOES FIC FIA	20.877.224,45	175.639.778,29	3,34%	28,08%	SMLL	12,68%	79.312.278,86	-96.327.499,43	-15,40%
	BTG INSTIT DIVID FIA	7.298.699,39		1,17%						
	ITAU RPI ACOES IBOV ATIVO FICFI	41.922.203,85		6,70%						
	AZ QUEST SMALL MID CAPS FICFIA	20.174.140,54		3,23%						
	WA ASSET VALUATION FIA	8.533.046,53		1,36%						
	BTG ABSOLUTO INSTIT FICFIA	50.396.955,40		8,06%						
	FICFIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS	3.687.738,16		0,59%						
Artigo 8º IV, Alínea a	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	5.067.775,16	175.639.778,29	0,81%	28,08%	S&P500	10,00%	62.552.796,76	-96.327.499,43	-15,40%
	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	17.681.994,81		2,83%						
Artigo 8º III		0,00	0,00	0,00%	0,00%	S&P500	10,00%	62.552.796,76	62.552.796,76	10,00%
TOTAL		175.639.778,29	175.639.778,29	28,08%	28,08%		22,68%	141.865.075,62	-33.774.702,67	-5,40%

Handwritten signatures and initials on the right margin.

BERTPREV X MARKOWITZ: DIAGNÓSTICO RENDA VARIÁVEL



ALOCAÇÃO MODELO:

- * SMLL (12,68%) = R\$ 79.312.278,86;
- * S&P500 (10,0%) = R\$ 62.552.796,76;
- * TOTAL = 22,68% = R\$ 141.865.075,62

ALOCAÇÃO ATUAL:

- * SMLL (28,08%) = R\$ 175.639.778,29;
- * S&P500 (0,0%) = R\$ 0,00;
- * TOTAL EM RV = 28,08% = R\$ 175.639.778,29



[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV X MARKOWITZ: RENDA VARIÁVEL



DIAGNÓSTICO:

- * DIMINUIR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE GESTÃO ATIVA, ARTIGO 8º, II, A, NUM TOTAL DE R\$ 96.327.499,43 (15,40%);
- * EFETUAR A APLICAÇÃO EM FUNDOS DO ARTIGO 8º, III, NUM TOTAL DE R\$62.552.796,76 (10,0%);
- * NO TOTAL, DIMINUIR A APLICAÇÃO EM RENDA VARIÁVEL NUM TOTAL DE R\$33.774.702,67 (5,40%);
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

BERTPREV INVESTº EXTERIOR 26/02/2021: R\$ 0,00 (0,0%)

3.922/10	ATIVO	R\$	%	Benchmark	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 9º-A		0,00	0,00%	MSCI AC	10,00%	62.552.796,76	62.552.796,76	10,00%
TOTAL		0,00	0,00%	-	10,00%	62.552.796,76	62.552.796,76	10,00%

ALOCAÇÃO MODELO =**10,0% = R\$ 62.552.796,76****#ALOCAÇÃO ATUAL =****0,00% = R\$ 0,00**

*** EFETUAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR, ARTIGO 9º-A, NUM TOTAL DE R\$ 62.552.796,76 (10,0%).**

*** REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.**

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

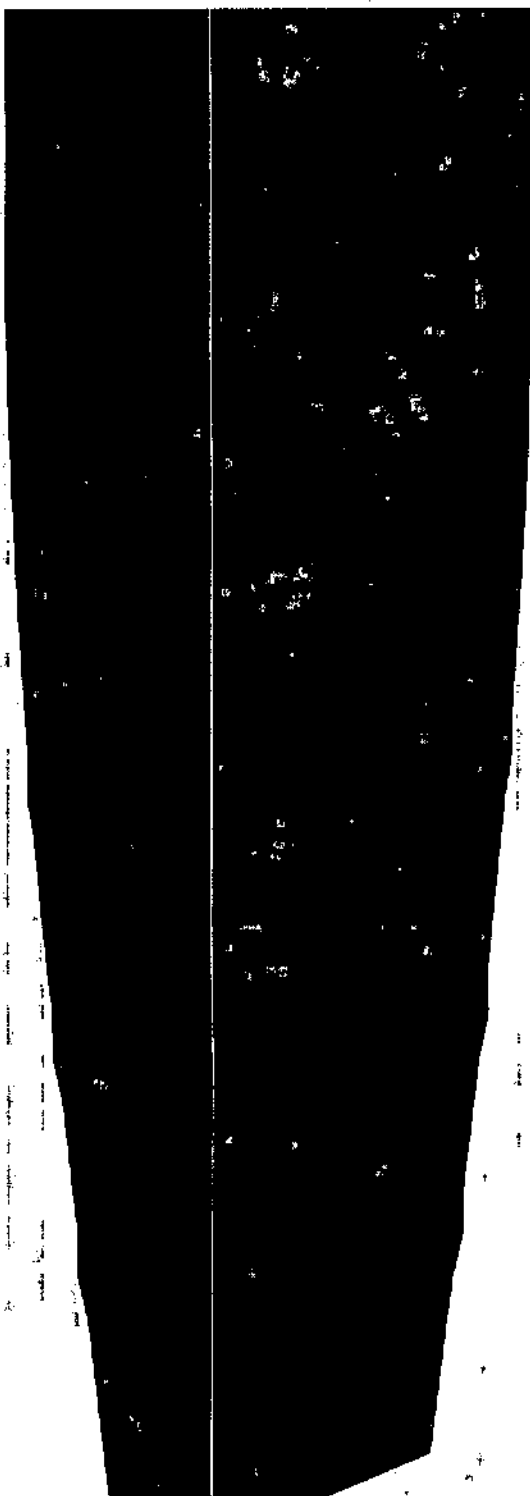
HEDGE DO PASSIVO BERTPREV

Ativo x Passivo (Milhares)

LDDB
EMPRESAS

10.000.000,00
9.000.000,00
8.000.000,00
7.000.000,00
6.000.000,00
5.000.000,00
4.000.000,00
3.000.000,00
2.000.000,00
1.000.000,00
0,00
-1.000.000,00
-2.000.000,00
-3.000.000,00
-4.000.000,00
-5.000.000,00
-6.000.000,00
-7.000.000,00

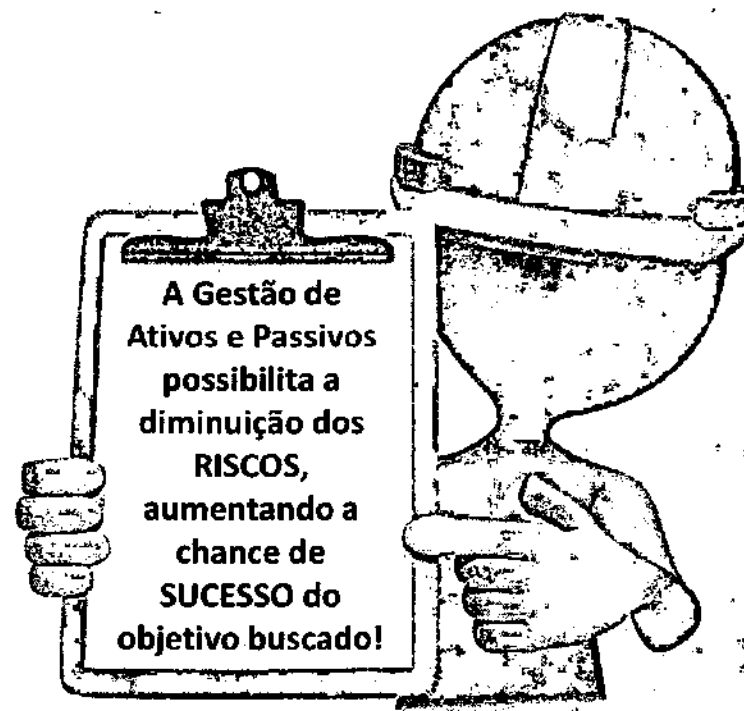
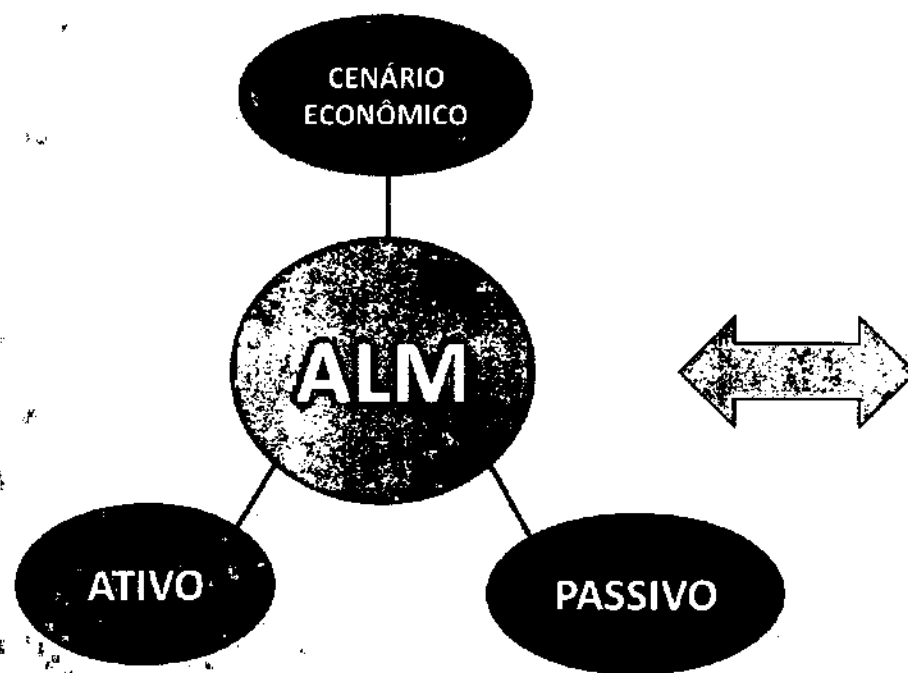
01/01/2021
01/01/2022
01/01/2023
01/01/2024
01/01/2025
01/01/2026
01/01/2027
01/01/2028
01/01/2029
01/01/2030
01/01/2031
01/01/2032
01/01/2033
01/01/2034
01/01/2035
01/01/2036
01/01/2037
01/01/2038
01/01/2039
01/01/2040
01/01/2041
01/01/2042
01/01/2043
01/01/2044
01/01/2045
01/01/2046
01/01/2047
01/01/2048
01/01/2049
01/01/2050
01/01/2051
01/01/2052
01/01/2053
01/01/2054
01/01/2055



[Handwritten signatures and marks at the bottom of the page]

ALM: CONCLUSÃO

LDB
EMPRESAS



[Handwritten signatures and initials on the right margin]

CURRICULUM VITAE: RONALDO DE OLIVEIRA, MSc.



Bacharel em Estatística pela Universidade de São Paulo (IME/USP – 1993 à 1997);

* **Estatístico:** CONRE 3ª Região nº 1.649;

Bacharel em Direito pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP – 1994 à 1998);

* **Advogado:** OAB/SP nº 162.211;

Mestre em Engenharia Elétrica pela Escola Politécnica da Universidade de São Paulo (POLI/USP – 1999 à 2003);

Bacharel em Ciências Atuariais pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo (PUC/SP - 2003 à 2007);

* **Atuário** registrado no Ministério da Economia sob nº 0002207/RJ.

[Handwritten signatures and initials on the right margin]

RONALDO DE
OLIVEIRA:271
79541800

Assinado de forma
digital por RONALDO DE
OLIVEIRA:27179541800
Dados: 2021.03.16
13:23:30 -03'00'

**MUITO
OBRIGADO!**



RONALDO DE OLIVEIRA
ronaldo@ldbempresas.com.br
11 9 4360-0600
11 3214-0372

Av. Angélica, 2.503, Cj 75 - São Paulo - SP
www.ldbempresas.com.br

[Handwritten signatures and notes on the right margin]