

Nº 01/2022 - ATA DE REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO E FISCAL

Aos 24 dias do mês de março de 2.022, às 09hs, reuniram-se os membros dos Conselhos do Instituto, Comitê de Investimentos e convidados Conselho Administrativo do Instituto Sr. Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV e os conselheiros, Adriano Gonzaga da Costa, Renato Martins Fernandes, Juliana Veiga dos Santos, Rita de Cássia Ferreira Furlan, Jean Carlo Muniz e Maria Guilherme de Almeida. Pelo Conselho Fiscal, a Sr. Ronaldo Mendes – Presidente do Conselho Fiscal, e os conselheiros, Adriana dos Santos Rodrigues, Diuver Clay de Oliveira Junior e o Sr. Ariosto Silvio Luciano (suplente). Pelo Comitê de Investimentos, os Srs. Roberto Cassiano Guedes Presidente do Comitê de Investimentos e os membros, Patrícia Ramos Quaresma, Clayton Faria Schmidt e Victor Mendes Neto. 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 – Coordenador Administrativo Financeiro e a Sra Mirian Cajazeira Vasquez Martins Diniz – Secretária da Fazenda. Iniciada a reunião, foi lembrado aos presentes que foi enviado por e-mail cópia do balanço patrimonial de 2.021 juntamente com as notas explicativas e Relatório Anual da Administração 2021, Avaliação Atuarial 2021 e Relatório de investimentos 2021. Os membros do conselho Administrativo informaram que os documentos da reunião foram disponibilizados em 23/03/2022, na véspera da reunião, sem tempo hábil para a devida análise. Na sequência o Sr. Alexandre passou a explicar detalhadamente os resultados do balanço patrimonial de 2021. Feita a exposição das Demonstrações Financeiras e Contábeis do exercício de 2021 e passado o relatório de atividades, bem como as notas explicativas para análise. Foi ressaltado que no ano de 2021 as despesas previdenciárias atingiram o valor de R\$ 29.179.700,12 apresentando um acréscimo aproximado de 13,34% em relação a 2020 e as despesas com a administração da autarquia totalizaram o valor de R\$ 2.777.506,70. Foram recebidos R\$ 56.082.704,39 a título de repasses das contribuições previdenciárias, o resultado final das variações das aplicações financeiras mais as receitas com investimentos apresentaram saldo negativo de R\$ 24.794.555,07, encerrando o exercício com o saldo em aplicações financeiras e disponibilidades em R\$ 636.115.548,17 apresentando um aumento médio de 0,32% em relação ao ano anterior, encerramos o exercício de 2021 com todas as contribuições recebidas. Em relação aos valores referentes ao aporte para cobertura do déficit atuarial alterados em 28/12/2021 pela LC 167/2021, as diferenças foram quitadas no início de janeiro de 2022. Colocadas em votação, as mesmas foram aprovadas por unanimidade, por ambos os conselhos. O Sr. Eric Leão Cavalari, representante da empresa Exactus Consultoria Atuarial, apresentou o Relatório de Avaliação Atuarial 2022, o mesmo demonstra que o plano apresenta um déficit de R\$ 393.145.765,98 e que considerando o plano de equacionamento com aporte dos entes, aprovados em LC 167/2021 no valor de R\$ 254.465.079,24 o resultado final aponta para um déficit atuarial de R\$ 138.680.686,74 no DRAA de 2022, esta projeção consiste em fluxo de receitas e despesas ao longo do tempo estimado em 35 anos, prazo determinado por regulamentação em vigor, explica que a crescente do déficit se deu pelo momento econômico vivido em 2021 (pandemia), a redução da meta atuarial e o plano de carreira dos servidores. 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 2022 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\$ 161.621.639,72 (25,46%), Artigo 7º I Alínea b, Fundos 100% Títulos Públicos R\$ 65.487.728,67 (10,32%), artigo 7º IV, Alínea a,

Fundos de Renda Fixa, R\$ 213.605.559,65 (33,65%), artigo 7ºVII, Alínea b, Fundos de Crédito Privado, R\$ 4.322.698,03 (0,68%), artigo 8º II, Alínea a, Fundos de Ações, R\$ 126.312.438,26 (19,90%), 8ºIV Alínea a, Fundos de Participação, R\$ 24.113.053,25 (3,80%), artigo 9ºII Alínea a, Fundos de Investimento no Exterior, R\$ 27.234.535,63 (4,29%) e artigo 9ºIII Alínea a, Fundo de Investimento no Exterior, R\$ 12.162.726,61(1,92%) totalizando R\$ 634.860.379,82. Foi demonstrado quadro comparativo de enquadramento x política de investimento, e meta atuarial, que em 2021 encerrou com o resultado de -3,75% de uma meta de 16,05%.

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 13:00hs, sendo lavrada a ata por mim, Diuver Clay de Oliveira Junior que após lida e aprovada por todos, segue assinada pelos presentes.

Pelo conselho Administrativo

WALDEMAR CESAR R. DE ANDRADE _____

ADRIANO GONZAGA DA COSTA _____

RENATO MARTINS FERNANDES _____

JULIANA VEIGA DOS SANTOS _____

RITA DE CÁSSIA FERREIRA FURLAN _____

JEAN CARLO MUNIZ _____

MARIA GUILHERME DE ALMEIDA _____

Pelo conselho Fiscal

RONALDO MENDES _____

ADRIANA DOS SANTOS RODRIGUES _____

DIUVER CLAY DE OLIVEIRA JUNIOR _____

ARIOSTO SILVIO LUCIANO _____

Pelo Comitê de Investimentos

ROBERTO CASSIANO GUEDES _____

PATRÍCIA RAMOS QUARESMA _____

CLAYTON FARIA SCHMIDT _____

VICTOR MENDES NETO _____

Participantes

ALEXANDRE HOPE HERRERA _____

REJANE W. S. GUIMARÃES _____

KÁTIA HIDALGO DAIA _____

JOSE FERREIRA MELO FILHO _____

MIRIAN CAJAZEIRA VASQUES MARTINS DINIZ _____



BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2021 a 31/12/2021

	Exercício Atual	Exercício Ant.
ATIVO CIRCULANTE		
Caixa e Equivalente de Caixa	26.232,82	50.942,60
Créditos a Curto Prazo	2.248.345,65	2.970.987,24
Investimento e Aplicações Temporárias a Curto Prazo	575.364.164,14	556.903.193,01
Estoques	6.650,41	9.326,27
VPD Pagas Antecipadamente	519,49	0,00
<i>Total do Ativo Circulante</i>	<u>577.645.912,51</u>	<u>559.934.449,12</u>
ATIVO NÃO-CIRCULANTE		
Realizável a Longo Prazo	80.907,11	1.609.362,54
Créditos a Longo Prazo	80.907,11	1.609.362,54
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	70.258,62	84.266,61
Intangível	0,00	0,00
<i>Total do Ativo Não Circulante</i>	<u>151.165,73</u>	<u>1.693.629,15</u>
TOTAL DO ATIVO	<u><u>577.797.078,24</u></u>	<u><u>561.628.078,27</u></u>



BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2021 a 31/12/2021

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exercício Atual

Exercício Ant.

PASSIVO CIRCULANTE

Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo	121.389,94	79.306,03
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	234,19	134,01
<i>Total do Passivo Circulante</i>	<u>121.624,13</u>	<u>79.440,04</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	778.308.065,41	712.153.879,60
Demais obrigações a Longo Prazo	0,00	0,00
Resultado Diferido	0,00	0,00
<i>Total do Passivo Não Circulante</i>	<u>778.308.065,41</u>	<u>712.153.879,60</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	-200.632.611,30	-150.605.241,37
Ações/Cotas em Tesouraria	0,00	0,00
<i>Total do Patrimônio Líquido</i>	<u>-200.632.611,30</u>	<u>-150.605.241,37</u>

TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

577.797.078,24

561.628.078,27



BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2021 a 31/12/2021

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

	Exercício Atual	Exercício Anterior
ATIVO (I)		
Ativo Financeiro	636.115.548,17	634.214.979,72
Ativo Permanente	-58.318.469,93	-72.586.901,45
<i>Total do Ativo</i>	577.797.078,24	561.628.078,27
PASSIVO (II)		
Passivo Financeiro	234,19	134,01
Passivo Permanente	778.429.455,35	712.233.185,63
<i>Total do Passivo</i>	778.429.689,54	712.233.319,64
Saldo Patrimonial (I - II)	-200.632.611,30	-150.605.241,37



BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2021 a 31/12/2021

QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO - LEI Nº 4.320/64

Exercício Atual Exercício Anterior

ATOS POTENCIAIS ATIVOS

Garantias e Contragarantias recebidas	519,49	0,00
Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres	0,00	0,00
Direitos Contratuais	0,00	0,00
Outros atos potenciais ativos	1.609.362,60	3.675.702,96
<i>Total dos Atos Potenciais Ativos</i>	1.609.882,09	3.675.702,96

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>	0,00	0,00



BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP
01/01/2021 a 31/12/2021

QUADRO DO SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO
2021

Fundo: 1 BERTPREV

Fontes de Recursos

Atual

Anterior

4 RECURSOS PROPRIOS DA ADMINISTRAÇÃO IND

636.115.313,98

634.214.845,71

TOTAL DAS FONTES DE RECURSOS

636.115.313,98

634.214.845,71

ALEXANDRE HOPE HERRERA

CONTADOR
1SP292335

JOSE FERREIRA MELO FILHO

COORD. ADM E FINANCEIRA

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE
ANDRADE
PRESIDENTE



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

Relatório de Avaliação Atuarial 2022

Data-base dos Cálculos: 31/12/2021

Data-base dos Dados: 31/10/2021



*Exacttus Consultoria Atuarial
Fevereiro, 2022.*

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 2022	29
	ANEXO II – PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA.....	33

1 Sumário Executivo

Este relatório apresenta as demonstrações atuariais/financeiras consolidadas, utilizando como data-base 31/12/2021. 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 **34,43%**, calculado na data-base de 31/12/2021, para o DRAA 2022.

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 167/2021.

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, 25 de fevereiro de 2022.



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 2021.

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

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;
 Lei Complementar n.º 167, de 28 de dezembro de 2021.

Dados Cadastrais

O presente relatório apresenta as estatísticas relativas à Base de Dados apresentada pelo **BERTPREV** para a realização da Avaliação Atuarial de 2022, pelos Poderes: Prefeitura Municipal de Bertioga, 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 2022 está posicionada em 31/10/2021.

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 Bertoga

1 - Executivo

Poder 1	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	1.323	7.757.736,15	5.863,75	1.524,97	21.028,70				
Aposentadorias	335					1.991.868,64	5.945,88	1.100,00	19.285,18
Pensionistas	79					276.512,66	3.500,16	1.069,35	10.510,96
Total	1.737	7.757.736,15	4.466,17			2.268.381,30	4.723,02		

2- Legislativo

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	12	62.890,63	5.240,89	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	14	62.890,63	4.492,19			6.496,12	1.624,03		

Poder	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
1 - Executivo	1.323	335	79	1.737
2- Câmara Municipal	19	3	1	23
3 - Bertprev	12	0	2	14
TOTAL	1.354	338	82	1.774

Item	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
Folha Salarial	8.042.976,12			8.042.976,12
Salário Médio	5.940,16			5.940,16
Menor Salário	1.459,33			1.459,33
Maior Salário	24.567,91			24.567,91
Benefícios Concedidos		2.019.060,92	285.756,58	2.304.817,50
Benefício Médio		5.973,55	3.484,84	4.729,19
Menor Benefício		1.100,00	1.069,35	
Maior Benefício		19.285,18	10.510,96	

Comparativo dos últimos 3 anos

Folha	DRAA 2020	DRAA 2021	Var. %	DRAA 2022	Var. %
ATIVOS	8.117.870,81	8.431.751,99	3,87%	8.042.976,12	-4,61%
INATIVOS	1.521.336,76	1.775.584,23	16,71%	2.019.060,92	13,71%
PENSIONISTAS	169.121,16	210.667,35	24,57%	285.756,58	35,64%

Massa	DRAA 2020	DRAA 2021	Var. %	DRAA 2022	Var. %
ATIVOS	1.425	1.418	-0,49%	1.354	-4,51%
INATIVOS	287	307	6,97%	338	10,10%
PENSIONISTAS	64	65	1,56%	82	26,15%

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 2022, no ano de 2023 e em 2024, conforme os quadros a seguir:

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2022	
		Mensal	Anual
Homens	5	R\$ 59.932,03	R\$ 779.116,41
Mulheres	69	R\$ 637.931,04	R\$ 8.293.103,54
TOTAL	74	R\$ 697.863,07	R\$ 9.072.219,95

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2023	
		Mensal	Anual
Homens	3	R\$ 38.823,45	R\$ 504.704,79
Mulheres	8	R\$ 80.533,21	R\$ 1.046.931,74
TOTAL	11	R\$ 119.356,66	R\$ 1.551.636,53

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2024	
		Mensal	Anual
Homens	6	R\$ 74.896,17	R\$ 973.650,21
Mulheres	16	R\$ 123.536,72	R\$ 1.605.977,34
TOTAL	22	R\$ 198.432,89	R\$ 2.579.627,55

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 **34,43%** considerada a taxa de administração de **2,40%**, calculado na data-base de 31/12/2021, para o DRAA 2022.

Contribuinte	Custo Normal
Aposentadoria por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	18,94
Aposentadoria por Invalidez	2,89
Pensão por Morte de Segurado Ativo	7,22
Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	2,87
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 20,43%. 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 2021. Foi alterada à hipótese de taxa de juros para 4,99%.

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 28,8069 anos para o BERTPREV. Considerando a taxa de juros indicada na portaria n.º 6.132 de 25/05/2021 com o “Duration” de 29 anos conforme critério de arredondamento temos que a taxa de juros a ser utilizada na avaliação atuarial de 2022 é de 4,99% 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.)	4,99%
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) = 4,99%(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-2019
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2019
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2019
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 2019 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2019 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 2019 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2019 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 2019 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	2022	
	Valores da avaliação atuarial em R\$ *	
	Benefícios - Regime de Capitalização	Benefícios - Regime de Repartição
Ativo do Plano	637.724.910,49	
Valor Atual dos Salários Futuros	1.548.701.308,20	
Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios a conceder)	983.031.438,63	
Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios concedidos)	378.950.457,22	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios Concedidos)	-	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios Concedidos)	11.935.770,59	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios a Conceder)	186.284.077,74	
Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios a Conceder)	120.683.807,88	
Valor Atual da Compensação Financeira a Receber	12.207.563,17	
Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar	-	
Resultado Atuarial: (+) Superávit / (-) Déficit	-393.145.765,98	

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 138.680.686,74 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 167/2021 no valor total de R\$ 254.465.079,24 e o resultado final aponta para um déficit atuarial de **R\$ 393.145.765,98** no DRAA de 2022, 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\$ 138.680.686,74 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 34 anos até 2055.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$393.145.765,98** a amortizar no prazo remanescente de 34 anos até 2055, à taxa de juros de 4,99% 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\$)
2022	24.248.825,67	393.145.765,98	(24.248.825,67)	19.617.973,72	388.514.914,02
2023	24.248.825,67	388.514.914,02	(24.248.825,67)	19.386.894,21	383.652.982,56
2024	24.248.825,67	383.652.982,56	(24.248.825,67)	19.144.283,83	378.548.440,71
2025	24.248.825,67	378.548.440,71	(24.248.825,67)	18.889.567,19	373.189.182,23
2026	24.248.825,67	373.189.182,23	(24.248.825,67)	18.622.140,19	367.562.496,75
2027	24.248.825,67	367.562.496,75	(24.248.825,67)	18.341.368,59	361.655.039,67
2028	24.248.825,67	361.655.039,67	(24.248.825,67)	18.046.586,48	355.452.800,47
2029	24.248.825,67	355.452.800,47	(24.248.825,67)	17.737.094,74	348.941.069,54
2030	24.248.825,67	348.941.069,54	(24.248.825,67)	17.412.159,37	342.104.403,24
2031	24.248.825,67	342.104.403,24	(24.248.825,67)	17.071.009,72	334.926.587,28
2032	24.248.825,67	334.926.587,28	(24.248.825,67)	16.712.836,71	327.390.598,31
2033	24.248.825,67	327.390.598,31	(24.248.825,67)	16.336.790,86	319.478.563,50
2034	24.248.825,67	319.478.563,50	(24.248.825,67)	15.941.980,32	311.171.718,14
2035	24.248.825,67	311.171.718,14	(24.248.825,67)	15.527.468,74	302.450.361,20
2036	24.248.825,67	302.450.361,20	(24.248.825,67)	15.092.273,02	293.293.808,55
2037	24.248.825,67	293.293.808,55	(24.248.825,67)	14.635.361,05	283.680.343,92
2038	24.248.825,67	283.680.343,92	(24.248.825,67)	14.155.649,16	273.587.167,41
2039	24.248.825,67	273.587.167,41	(24.248.825,67)	13.651.999,65	262.990.341,39
2040	24.248.825,67	262.990.341,39	(24.248.825,67)	13.123.218,04	251.864.733,75
2041	24.248.825,67	251.864.733,75	(24.248.825,67)	12.568.050,21	240.183.958,29
2042	24.248.825,67	240.183.958,29	(24.248.825,67)	11.985.179,52	227.920.312,14
2043	24.248.825,67	227.920.312,14	(24.248.825,67)	11.373.223,58	215.044.710,04
2044	24.248.825,67	215.044.710,04	(24.248.825,67)	10.730.731,03	201.526.615,39
2045	24.248.825,67	201.526.615,39	(24.248.825,67)	10.056.178,11	187.333.967,83
2046	24.248.825,67	187.333.967,83	(24.248.825,67)	9.347.964,99	172.433.107,15
2047	24.248.825,67	172.433.107,15	(24.248.825,67)	8.604.412,05	156.788.693,52
2048	24.248.825,67	156.788.693,52	(24.248.825,67)	7.823.755,81	140.363.623,65
2049	24.248.825,67	140.363.623,65	(24.248.825,67)	7.004.144,82	123.118.942,80
2050	24.248.825,67	123.118.942,80	(24.248.825,67)	6.143.635,25	105.013.752,37
2051	24.248.825,67	105.013.752,37	(24.248.825,67)	5.240.186,24	86.005.112,94
2052	24.248.825,67	86.005.112,94	(24.248.825,67)	4.291.655,14	66.047.942,40
2053	24.248.825,67	66.047.942,40	(24.248.825,67)	3.295.792,33	45.094.909,05
2054	24.248.825,67	45.094.909,05	(24.248.825,67)	2.250.235,96	23.096.319,34
2055	24.248.825,67	23.096.319,34	(24.248.825,67)	1.152.506,34	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 96,46% da Prefeitura, 2,76% da Câmara Municipal e 0,78% do Bertprev, conforme a seguir:

Prefeitura:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2022	23.388.853,67	379.203.055,61	(23.388.853,67)	18.922.232,48	374.736.434,42
2023	23.388.853,67	374.736.434,42	(23.388.853,67)	18.699.348,08	370.046.928,83
2024	23.388.853,67	370.046.928,83	(23.388.853,67)	18.465.341,75	365.123.416,91
2025	23.388.853,67	365.123.416,91	(23.388.853,67)	18.219.658,50	359.954.221,75
2026	23.388.853,67	359.954.221,75	(23.388.853,67)	17.961.715,67	354.527.083,74
2027	23.388.853,67	354.527.083,74	(23.388.853,67)	17.690.901,48	348.829.131,55
2028	23.388.853,67	348.829.131,55	(23.388.853,67)	17.406.573,66	342.846.851,55
2029	23.388.853,67	342.846.851,55	(23.388.853,67)	17.108.057,89	336.566.055,77
2030	23.388.853,67	336.566.055,77	(23.388.853,67)	16.794.646,18	329.971.848,29
2031	23.388.853,67	329.971.848,29	(23.388.853,67)	16.465.595,23	323.048.589,85
2032	23.388.853,67	323.048.589,85	(23.388.853,67)	16.120.124,63	315.779.860,81
2033	23.388.853,67	315.779.860,81	(23.388.853,67)	15.757.415,05	308.148.422,20
2034	23.388.853,67	308.148.422,20	(23.388.853,67)	15.376.606,27	300.136.174,80
2035	23.388.853,67	300.136.174,80	(23.388.853,67)	14.976.795,12	291.724.116,25
2036	23.388.853,67	291.724.116,25	(23.388.853,67)	14.557.033,40	282.892.295,99
2037	23.388.853,67	282.892.295,99	(23.388.853,67)	14.116.325,57	273.619.767,89
2038	23.388.853,67	273.619.767,89	(23.388.853,67)	13.653.626,42	263.884.540,64
2039	23.388.853,67	263.884.540,64	(23.388.853,67)	13.167.838,58	253.663.525,55
2040	23.388.853,67	253.663.525,55	(23.388.853,67)	12.657.809,92	242.932.481,80
2041	23.388.853,67	242.932.481,80	(23.388.853,67)	12.122.330,84	231.665.958,98
2042	23.388.853,67	231.665.958,98	(23.388.853,67)	11.560.131,35	219.837.236,66
2043	23.388.853,67	219.837.236,66	(23.388.853,67)	10.969.878,11	207.418.261,10
2044	23.388.853,67	207.418.261,10	(23.388.853,67)	10.350.171,23	194.379.578,67
2045	23.388.853,67	194.379.578,67	(23.388.853,67)	9.699.540,98	180.690.265,97
2046	23.388.853,67	180.690.265,97	(23.388.853,67)	9.016.444,27	166.317.856,58
2047	23.388.853,67	166.317.856,58	(23.388.853,67)	8.299.261,04	151.228.263,95
2048	23.388.853,67	151.228.263,95	(23.388.853,67)	7.546.290,37	135.385.700,65
2049	23.388.853,67	135.385.700,65	(23.388.853,67)	6.755.746,46	118.752.593,45
2050	23.388.853,67	118.752.593,45	(23.388.853,67)	5.925.754,41	101.289.494,19
2051	23.388.853,67	101.289.494,19	(23.388.853,67)	5.054.345,76	82.954.986,29
2052	23.388.853,67	82.954.986,29	(23.388.853,67)	4.139.453,82	63.705.586,43
2053	23.388.853,67	63.705.586,43	(23.388.853,67)	3.178.908,76	43.495.641,53
2054	23.388.853,67	43.495.641,53	(23.388.853,67)	2.170.432,51	22.277.220,37
2055	23.388.853,67	22.277.220,37	(23.388.853,67)	1.111.633,30	0,00

Câmara:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2022	670.362,60	10.868.576,54	(670.362,60)	542.341,97	10.740.555,91
2023	670.362,60	10.740.555,91	(670.362,60)	535.953,74	10.606.147,05
2024	670.362,60	10.606.147,05	(670.362,60)	529.246,74	10.465.031,19
2025	670.362,60	10.465.031,19	(670.362,60)	522.205,06	10.316.873,65
2026	670.362,60	10.316.873,65	(670.362,60)	514.811,99	10.161.323,04
2027	670.362,60	10.161.323,04	(670.362,60)	507.050,02	9.998.010,46
2028	670.362,60	9.998.010,46	(670.362,60)	498.900,72	9.826.548,58
2029	670.362,60	9.826.548,58	(670.362,60)	490.344,77	9.646.530,76
2030	670.362,60	9.646.530,76	(670.362,60)	481.361,88	9.457.530,04
2031	670.362,60	9.457.530,04	(670.362,60)	471.930,75	9.259.098,19
2032	670.362,60	9.259.098,19	(670.362,60)	462.029,00	9.050.764,59
2033	670.362,60	9.050.764,59	(670.362,60)	451.633,15	8.832.035,14
2034	670.362,60	8.832.035,14	(670.362,60)	440.718,55	8.602.391,10
2035	670.362,60	8.602.391,10	(670.362,60)	429.259,32	8.361.287,81
2036	670.362,60	8.361.287,81	(670.362,60)	417.228,26	8.108.153,47
2037	670.362,60	8.108.153,47	(670.362,60)	404.596,86	7.842.387,73
2038	670.362,60	7.842.387,73	(670.362,60)	391.335,15	7.563.360,28
2039	670.362,60	7.563.360,28	(670.362,60)	377.411,68	7.270.409,36
2040	670.362,60	7.270.409,36	(670.362,60)	362.793,43	6.962.840,18
2041	670.362,60	6.962.840,18	(670.362,60)	347.445,73	6.639.923,31
2042	670.362,60	6.639.923,31	(670.362,60)	331.332,17	6.300.892,88
2043	670.362,60	6.300.892,88	(670.362,60)	314.414,55	5.944.944,84
2044	670.362,60	5.944.944,84	(670.362,60)	296.652,75	5.571.234,98
2045	670.362,60	5.571.234,98	(670.362,60)	278.004,63	5.178.877,01
2046	670.362,60	5.178.877,01	(670.362,60)	258.425,96	4.766.940,37
2047	670.362,60	4.766.940,37	(670.362,60)	237.870,32	4.334.448,10
2048	670.362,60	4.334.448,10	(670.362,60)	216.288,96	3.880.374,46
2049	670.362,60	3.880.374,46	(670.362,60)	193.630,69	3.403.642,54
2050	670.362,60	3.403.642,54	(670.362,60)	169.841,76	2.903.121,70
2051	670.362,60	2.903.121,70	(670.362,60)	144.865,77	2.377.624,88
2052	670.362,60	2.377.624,88	(670.362,60)	118.643,48	1.825.905,76
2053	670.362,60	1.825.905,76	(670.362,60)	91.112,70	1.246.655,85
2054	670.362,60	1.246.655,85	(670.362,60)	62.208,13	638.501,38
2055	670.362,60	638.501,38	(670.362,60)	31.861,22	0,00

Bertprev:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2022	189.609,41	3.074.133,82	(189.609,41)	153.399,28	3.037.923,69
2023	189.609,41	3.037.923,69	(189.609,41)	151.592,39	2.999.906,68
2024	189.609,41	2.999.906,68	(189.609,41)	149.695,34	2.959.992,62
2025	189.609,41	2.959.992,62	(189.609,41)	147.703,63	2.918.086,84
2026	189.609,41	2.918.086,84	(189.609,41)	145.612,53	2.874.089,97
2027	189.609,41	2.874.089,97	(189.609,41)	143.417,09	2.827.897,65
2028	189.609,41	2.827.897,65	(189.609,41)	141.112,09	2.779.400,34
2029	189.609,41	2.779.400,34	(189.609,41)	138.692,08	2.728.483,01
2030	189.609,41	2.728.483,01	(189.609,41)	136.151,30	2.675.024,91
2031	189.609,41	2.675.024,91	(189.609,41)	133.483,74	2.618.899,24
2032	189.609,41	2.618.899,24	(189.609,41)	130.683,07	2.559.972,91
2033	189.609,41	2.559.972,91	(189.609,41)	127.742,65	2.498.106,15
2034	189.609,41	2.498.106,15	(189.609,41)	124.655,50	2.433.152,24
2035	189.609,41	2.433.152,24	(189.609,41)	121.414,30	2.364.957,13
2036	189.609,41	2.364.957,13	(189.609,41)	118.011,36	2.293.359,09
2037	189.609,41	2.293.359,09	(189.609,41)	114.438,62	2.218.188,30
2038	189.609,41	2.218.188,30	(189.609,41)	110.687,60	2.139.266,49
2039	189.609,41	2.139.266,49	(189.609,41)	106.749,40	2.056.406,49
2040	189.609,41	2.056.406,49	(189.609,41)	102.614,68	1.969.411,76
2041	189.609,41	1.969.411,76	(189.609,41)	98.273,65	1.878.076,00
2042	189.609,41	1.878.076,00	(189.609,41)	93.715,99	1.782.182,59
2043	189.609,41	1.782.182,59	(189.609,41)	88.930,91	1.681.504,10
2044	189.609,41	1.681.504,10	(189.609,41)	83.907,05	1.575.801,74
2045	189.609,41	1.575.801,74	(189.609,41)	78.632,51	1.464.824,85
2046	189.609,41	1.464.824,85	(189.609,41)	73.094,76	1.348.310,20
2047	189.609,41	1.348.310,20	(189.609,41)	67.280,68	1.225.981,47
2048	189.609,41	1.225.981,47	(189.609,41)	61.176,48	1.097.548,54
2049	189.609,41	1.097.548,54	(189.609,41)	54.767,67	962.706,81
2050	189.609,41	962.706,81	(189.609,41)	48.039,07	821.136,47
2051	189.609,41	821.136,47	(189.609,41)	40.974,71	672.501,78
2052	189.609,41	672.501,78	(189.609,41)	33.557,84	516.450,21
2053	189.609,41	516.450,21	(189.609,41)	25.770,87	352.611,67
2054	189.609,41	352.611,67	(189.609,41)	17.595,32	180.597,59
2055	189.609,41	180.597,59	(189.609,41)	9.011,82	0,00

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\$ 12.207.563,17** 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)	637.724.910,49
2.2.7.2.0.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	776.405.597,23
2.2.7.2.1.03.00	PLANO PREVIDENCIÁRIO	
2.2.7.2.1.03.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	367.014.686,63
2.2.7.2.1.03.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	378.950.457,22
2.2.7.2.1.03.02	Contribuições do Ente (Redutora)	-
2.2.7.2.1.03.03	Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	11.630.488,32
2.2.7.2.1.03.04	Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	305.282,27
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	663.855.989,84
2.2.7.2.1.04.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	983.031.438,63
2.2.7.2.1.04.02	Contribuições do Ente (Redutora)	186.284.077,74
2.2.7.2.1.04.03	Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	120.683.807,88
2.2.7.2.1.04.04	Compensação Previdenciária (Redutora)	12.207.563,17
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)*	254.465.079,24
2.2.7.2.1.05.98	Outros Créditos (Redutora)	254.465.079,24
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)	(138.680.686,74)
	TOTAL DO DÉFICIT SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO	(393.145.765,98)

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 138.680.686,74 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 167/2021 no valor total de R\$ 254.465.079,24 e o resultado final aponta para um déficit atuarial de **R\$ 393.145.765,98** no DRAA de 2022, 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.

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 31/10/2021, 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 2022

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 31/10/2021. Demonstramos a seguir a evolução da massa de servidores ativos:

Massa	DRAA 2020	DRAA 2021	Var. %	DRAA 2022	Var. %
ATIVOS	1.425	1.418	-0,49%	1.354	-4,51%
INATIVOS	287	307	6,97%	338	10,10%
PENSIONISTAS	64	65	1,56%	82	26,15%

A Folha Salarial Base de Cálculo informada via Base de Dados pelo **BERTPREV** de 31/10/2021:

Folha	DRAA 2020	DRAA 2021	Var. %	DRAA 2022	Var. %
ATIVOS	8.117.870,81	8.431.751,99	3,87%	8.042.976,12	-4,61%
INATIVOS	1.521.336,76	1.775.584,23	16,71%	2.019.060,92	13,71%
PENSIONISTAS	169.121,16	210.667,35	24,57%	285.756,58	35,64%

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-2019, de acordo com a legislação vigente.

A taxa de juros adotada foi de 4,99% 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\$ 12.207.563,17 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 2022 = R\$ 983.031.438,63

DRAA 2021 = R\$ 895.942.204,13

DRAA 2020 = R\$ 832.459.256,49

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 **34,43%**, calculado na data-base de 31/12/2021, para o DRAA 2022. 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\$ 138.680.686,74 considerando o atual plano de amortização do déficit, aprovado conforme Lei Complementar n.º 167/2021 no valor total de R\$ 254.465.079,24 e o

resultado final aponta para um déficit atuarial de **R\$ 393.145.765,98** no DRAA de 2022, 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\$ 138.680.686,74 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 34 anos até 2055.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$393.145.765,98** a amortizar no prazo remanescente de 34 anos até 2055, à taxa de juros de 4,99% ao ano, considerando pagamentos postecipados (ao final de cada período), é de:

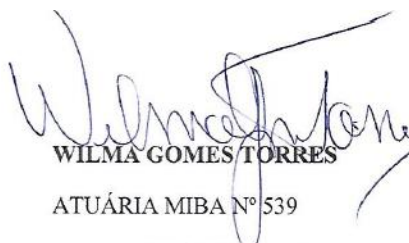
Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2022	24.248.825,67	393.145.765,98	(24.248.825,67)	19.617.973,72	388.514.914,02
2023	24.248.825,67	388.514.914,02	(24.248.825,67)	19.386.894,21	383.652.982,56
2024	24.248.825,67	383.652.982,56	(24.248.825,67)	19.144.283,83	378.548.440,71
2025	24.248.825,67	378.548.440,71	(24.248.825,67)	18.889.567,19	373.189.182,23
2026	24.248.825,67	373.189.182,23	(24.248.825,67)	18.622.140,19	367.562.496,75
2027	24.248.825,67	367.562.496,75	(24.248.825,67)	18.341.368,59	361.655.039,67
2028	24.248.825,67	361.655.039,67	(24.248.825,67)	18.046.586,48	355.452.800,47
2029	24.248.825,67	355.452.800,47	(24.248.825,67)	17.737.094,74	348.941.069,54
2030	24.248.825,67	348.941.069,54	(24.248.825,67)	17.412.159,37	342.104.403,24
2031	24.248.825,67	342.104.403,24	(24.248.825,67)	17.071.009,72	334.926.587,28
2032	24.248.825,67	334.926.587,28	(24.248.825,67)	16.712.836,71	327.390.598,31
2033	24.248.825,67	327.390.598,31	(24.248.825,67)	16.336.790,86	319.478.563,50
2034	24.248.825,67	319.478.563,50	(24.248.825,67)	15.941.980,32	311.171.718,14
2035	24.248.825,67	311.171.718,14	(24.248.825,67)	15.527.468,74	302.450.361,20
2036	24.248.825,67	302.450.361,20	(24.248.825,67)	15.092.273,02	293.293.808,55
2037	24.248.825,67	293.293.808,55	(24.248.825,67)	14.635.361,05	283.680.343,92
2038	24.248.825,67	283.680.343,92	(24.248.825,67)	14.155.649,16	273.587.167,41
2039	24.248.825,67	273.587.167,41	(24.248.825,67)	13.651.999,65	262.990.341,39
2040	24.248.825,67	262.990.341,39	(24.248.825,67)	13.123.218,04	251.864.733,75
2041	24.248.825,67	251.864.733,75	(24.248.825,67)	12.568.050,21	240.183.958,29
2042	24.248.825,67	240.183.958,29	(24.248.825,67)	11.985.179,52	227.920.312,14
2043	24.248.825,67	227.920.312,14	(24.248.825,67)	11.373.223,58	215.044.710,04
2044	24.248.825,67	215.044.710,04	(24.248.825,67)	10.730.731,03	201.526.615,39
2045	24.248.825,67	201.526.615,39	(24.248.825,67)	10.056.178,11	187.333.967,83
2046	24.248.825,67	187.333.967,83	(24.248.825,67)	9.347.964,99	172.433.107,15
2047	24.248.825,67	172.433.107,15	(24.248.825,67)	8.604.412,05	156.788.693,52
2048	24.248.825,67	156.788.693,52	(24.248.825,67)	7.823.755,81	140.363.623,65
2049	24.248.825,67	140.363.623,65	(24.248.825,67)	7.004.144,82	123.118.942,80
2050	24.248.825,67	123.118.942,80	(24.248.825,67)	6.143.635,25	105.013.752,37
2051	24.248.825,67	105.013.752,37	(24.248.825,67)	5.240.186,24	86.005.112,94
2052	24.248.825,67	86.005.112,94	(24.248.825,67)	4.291.655,14	66.047.942,40
2053	24.248.825,67	66.047.942,40	(24.248.825,67)	3.295.792,33	45.094.909,05
2054	24.248.825,67	45.094.909,05	(24.248.825,67)	2.250.235,96	23.096.319,34
2055	24.248.825,67	23.096.319,34	(24.248.825,67)	1.152.506,34	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, 25 de fevereiro de 2022.


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: 2022 A 2097

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2021				637.724.910,49
2022	46.850.972,22	31.038.272,71	15.812.699,52	685.360.083,04
2023	47.184.915,37	32.014.943,48	15.169.971,89	734.729.523,08
2024	47.418.580,76	38.039.194,22	9.379.386,54	780.771.912,82
2025	46.554.631,56	40.819.542,73	5.735.088,83	825.467.520,10
2026	46.259.517,27	44.583.491,34	1.676.025,93	868.334.375,28
2027	45.851.456,72	51.819.246,95	(5.967.790,23)	905.696.470,38
2028	44.889.339,94	56.693.675,29	(11.804.335,36)	939.086.388,89
2029	44.357.582,48	68.185.338,39	(23.827.755,91)	962.119.043,78
2030	42.253.076,94	75.019.237,19	(32.766.160,25)	977.362.623,82
2031	41.062.484,90	81.382.968,89	(40.320.483,99)	985.812.534,75
2032	39.997.480,84	90.389.697,57	(50.392.216,74)	984.612.363,50
2033	37.574.386,47	97.376.009,62	(59.801.623,14)	973.942.897,30
2034	36.034.520,93	104.078.131,59	(68.043.610,66)	954.499.037,21
2035	34.891.738,45	109.713.340,83	(74.821.602,38)	927.306.936,79
2036	33.655.031,80	113.099.481,34	(79.444.449,53)	894.135.103,40
2037	33.010.931,27	119.041.951,90	(86.031.020,63)	852.721.424,43
2038	31.370.433,62	122.502.614,77	(91.132.181,15)	804.140.042,36
2039	30.648.489,54	130.543.391,39	(99.894.901,86)	744.371.728,61
2040	27.911.915,01	139.514.625,02	(111.602.710,01)	669.913.167,86
2041	24.900.485,71	143.262.428,72	(118.361.943,01)	584.979.891,93
2042	23.921.350,69	146.537.995,89	(122.616.645,20)	491.553.743,33
2043	23.069.918,22	149.328.153,21	(126.258.234,99)	389.824.040,13
2044	22.402.462,89	152.432.665,84	(130.030.202,94)	279.246.056,79
2045	21.535.841,55	157.053.839,82	(135.517.998,28)	157.662.436,75
2046	19.835.590,56	158.905.360,68	(139.069.770,12)	26.460.022,22
2047	19.438.278,54	160.824.221,90	(141.385.943,36)	(113.605.566,03)
2048	19.064.492,19	162.605.772,61	(143.541.280,42)	(257.146.846,45)
2049	18.659.469,19	164.099.428,63	(145.439.959,44)	(402.586.805,88)
2050	18.360.391,09	165.777.041,10	(147.416.650,02)	(550.003.455,90)
2051	17.865.830,73	166.649.093,48	(148.783.262,75)	(698.786.718,64)
2052	17.778.806,49	167.221.586,19	(149.442.779,69)	(848.229.498,34)
2053	17.828.405,91	167.791.778,80	(149.963.372,89)	(998.192.871,23)
2054	17.796.004,99	168.677.687,61	(150.881.682,63)	(1.149.074.553,86)
2055	17.845.776,39	169.454.190,19	(151.608.413,79)	(1.300.682.967,65)

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: 2022 A 2097

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2056	17.923.544,29	170.268.272,03	(152.344.727,74)	(1.453.027.695,39)
2057	18.002.089,87	171.012.795,84	(153.010.705,97)	(1.606.038.401,36)
2058	18.108.919,69	171.748.991,39	(153.640.071,70)	(1.759.678.473,06)
2059	18.216.817,80	172.533.256,77	(154.316.438,97)	(1.913.994.912,03)
2060	18.325.794,90	173.328.726,61	(155.002.931,72)	(2.068.997.843,75)
2061	18.435.861,76	174.245.975,25	(155.810.113,48)	(2.224.807.957,24)
2062	18.547.029,30	175.215.601,40	(156.668.572,11)	(2.381.476.529,34)
2063	18.659.308,51	176.232.640,97	(157.573.332,47)	(2.539.049.861,81)
2064	18.772.710,51	177.344.041,79	(158.571.331,28)	(2.697.621.193,09)
2065	18.887.246,53	178.522.629,47	(159.635.382,94)	(2.857.256.576,03)
2066	19.002.927,91	179.768.170,94	(160.765.243,03)	(3.018.021.819,06)
2067	19.119.766,11	181.067.270,95	(161.947.504,84)	(3.179.969.323,89)
2068	19.237.772,69	182.385.482,43	(163.147.709,74)	(3.343.117.033,64)
2069	19.356.959,33	183.766.002,87	(164.409.043,54)	(3.507.526.077,17)
2070	19.477.337,84	185.171.093,57	(165.693.755,72)	(3.673.219.832,90)
2071	19.598.920,14	186.678.307,54	(167.079.387,40)	(3.840.299.220,30)
2072	19.721.718,26	188.310.501,80	(168.588.783,55)	(4.008.888.003,84)
2073	19.845.744,36	189.989.372,70	(170.143.628,34)	(4.179.031.632,18)
2074	19.971.010,72	191.709.890,54	(171.738.879,82)	(4.350.770.512,00)
2075	20.097.529,74	193.466.431,88	(173.368.902,14)	(4.524.139.414,13)
2076	20.225.313,96	195.266.355,88	(175.041.041,92)	(4.699.180.456,05)
2077	20.354.376,02	197.137.867,29	(176.783.491,27)	(4.875.963.947,33)
2078	20.484.728,69	199.039.731,64	(178.555.002,95)	(5.054.518.950,27)
2079	20.616.384,90	200.974.957,83	(180.358.572,93)	(5.234.877.523,21)
2080	20.749.357,66	202.943.440,33	(182.194.082,67)	(5.417.071.605,88)
2081	20.883.660,16	204.942.624,10	(184.058.963,94)	(5.601.130.569,82)
2082	21.019.305,68	206.977.756,18	(185.958.450,51)	(5.787.089.020,33)
2083	21.156.307,65	209.038.043,69	(187.881.736,04)	(5.974.970.756,37)
2084	21.294.679,64	211.120.411,46	(189.825.731,81)	(6.164.796.488,18)
2085	21.434.435,36	213.226.645,02	(191.792.209,66)	(6.356.588.697,84)
2086	21.575.588,63	215.355.421,61	(193.779.832,99)	(6.550.368.530,82)
2087	21.718.153,43	217.506.055,71	(195.787.902,27)	(6.746.156.433,10)
2088	21.862.143,88	219.678.919,45	(197.816.775,57)	(6.943.973.208,67)
2089	22.007.574,24	221.873.489,89	(199.865.915,65)	(7.143.839.124,32)
2090	22.154.458,90	224.089.983,87	(201.935.524,97)	(7.345.774.649,28)
2091	22.302.812,41	226.328.620,40	(204.025.807,99)	(7.549.800.457,27)
2092	22.452.649,45	228.589.620,68	(206.136.971,23)	(7.755.937.428,50)
2093	22.603.984,86	230.873.208,13	(208.269.223,27)	(7.964.206.651,78)
2094	22.756.833,63	233.179.608,39	(210.422.774,77)	(8.174.629.426,55)
2095	22.911.210,88	235.509.049,36	(212.597.838,49)	(8.387.227.265,03)
2096	23.067.131,91	237.861.761,22	(214.794.629,31)	(8.602.021.894,34)
2097	23.224.612,14	240.237.976,43	(217.013.364,28)	(8.819.035.258,63)

Notas:

1) Projeção atuarial elaborada em 31/01/2022 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.)	4,99%
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-2019
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2019
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2019
Tábua de Entrada em Invalidez	ÁlvaroVindas
Composição Familiar	Base de dados

2.c. Outras Hipóteses:

Hipóteses	Valores
Idade média - Ativos*	48,77
Idade média - Inativos*	63,93
Idade média - Pensionistas*	50,99
Massa salarial*	R\$ 8.042.976,12

*Fonte: Base de Dados do BERTPREV - SP

RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO **EXERCÍCIO DE 2.021**

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. E em 25/01/2020 publicada a LC 153/2020, no BOM nº 927, de 25/01/2020, retroagindo os efeitos a 30/12/19.

Por fim, em 30/12/2021, foi publicada no BOM nº 1029, p. 32/39, a LC 167/2021, que promoveu alterações na LC 95/13 e na Lei Municipal 129/95.

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);
- 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 nº 41, publicada em 31/12/03; Emenda Constitucional nº 47, publicada em 06/07/2005; Emenda Constitucional 70/12.

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

Contudo, em relação às matérias de ordem imediata, foram adotadas as providências em nossa LC 95/13, por meio da LC 153/2020, bem como agora com a publicação da LC 167/2021, alterações de ordem tributária foram implementadas.

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 nº 02/16 e legislação pertinente.

GESTÃO ADMINISTRATIVO/PREVIDENCIÁRIA

A administração da Autarquia, em 2021, 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 permanece licença médica desde dezembro/2018; 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 nº 1.857/12 e Resolução nº 01/12, alterada pela Resolução 02/12, expedidas pelo Conselho Administrativo da Autarquia, e

a LC 95/13, artigos 113 a 124, cuja finalidade precípua é a discussão dos aspectos ligados ao planejamento, execução, monitoramento, e avaliação das estratégias de alocação de recursos previdenciários. Passou a ter regramento previsto na Lei Complementar 95/13, como parte integrante da estrutura administrativa do BERTPREV, com 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 2.021, houve eleição para nova formação do citado colegiado, bem como, no que se refere aos investimentos, a partir de março, passaram a ser regidos pela Resolução 02/2021 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, alterada posteriormente pela Resolução 06/2021 CA/BERTPREV, que alterou o seu artigo 18.

No exercício de 2.021, 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.

Importantíssimo mencionar a manutenção do Certificado do PRÓ-GESTÃO, nível II, após auditoria promovida pela ICQ-BRASIL, com expedição de certificado válido até 27/01/2025, conforme o Certificado publicado em nosso site - <http://bertprev.sp.gov.br/arquivos/progestao/certificado-progestao-2022-2025.pdf>.

Importante relatar que os valores para pagamento do aporte financeiro para cobertura do déficit previsto para 2.021 foram pagos.

Ademais, informa-se também a realização das atividades de Controle Interno, durante o exercício de 2.021, 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\$ 2.777.506,70, valor este abaixo do limite que poderia ter alcançado, que é de até R\$ 4.126.036,75 conforme calculado segundo definição da Portaria MPAS 402/08.

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 2021, temos a reserva de R\$ 1.131.591,96.

Por conseguinte, data-base 31/12/2021, o BERTPREV atende a 1359 segurados ativos, sendo 1325 servidores da prefeitura, 20 da câmara e 14 do BERTPREV e remunerou 347 aposentados e 67 pensões por morte, estas desdobradas em 82 beneficiários.

No exercício de 2021, foram concedidas 50 aposentadorias e 20 pensões.

Vale lembrar que, a partir da LC 153/2020, benefícios diversos de aposentadorias e pensões por morte foram transferidos aos órgãos patronais.

As despesas previdenciárias do exercício atingiram o valor de R\$ 29.179.700,12, assim distribuídas:

Aposentadorias	R\$ 25.171.435,83
Pensão por morte	R\$ 3.699.379,40
Perícias médicas	R\$ 37.350,27
Indenizações e restituições	R\$ 161.071,34
Contribuição ao PASEP	R\$ 110.463,28

CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

As contribuições previdenciárias referentes ao exercício de 2021 foram pagas em dia. Segue abaixo valores recebidos:

PREFEITURA:	R\$
Contribuição Patronal	22.275.431,89
Contribuição Servidor	14.430.369,30
Amortização do Déficit	13.124.463,72
Acordo 2002 (Principal e Juros)	384.872,57
Acordo 2016 (Principal e Juros)	1.103.671,70
Acordo 2017 (Principal e Juros)	1.379.074,74
Total Prefeitura	52.697.583,92

CÂMARA:	R\$
Contribuição Patronal	647.585,59
Contribuição Servidor	419.537,47
Amortização do Déficit	392.718,67
Total Câmara	1.459.841,73

BERTPREV:	R\$
Contribuição Patronal	210.116,79
Contribuição Servidor	136.123,78
Amortização do Déficit	102.091,49
Total Bertprev.	448.332,06

INATIVOS	
Contribuições do exercício	761.665,65

PENSIONISTAS	
Contribuições do exercício	46.241,37

COMPENSAÇÃO FINANCEIRA	634.296,14
-------------------------------	------------

OUTRAS RECEITAS	
Multas e restituições	34.443,52

TOTAL GERAL	56.082.704,39
--------------------	----------------------

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 02/21, já citadas.

Representadas pelas seguintes aplicações

	2021	2020
TOTAL PATRIMÔNIO	634.860.379,82	632.604.044,97
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)	161.621.639,72	177.093.055,69
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	161.621.639,72	177.093.055,69
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)	65.487.728,67	99.121.452,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII	5.900.499,01	5.848.796,35
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		31.744.292,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.744.483,38	16.915.004,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.213.979,08	6.213.061,04
CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.507.523,20	17.830.878,80
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.121.244,00	20.569.419,00
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)	213.605.559,65	173.454.545,64
SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI		30.972.044,99
SANTANDER RF DI TP PREMIUM FIC FI	107.349.801,92	
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	106.255.757,73	101.651.454,94
BRANCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA		40.831.045,71
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")	4.322.698,03	4.153.430,32
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III	4.322.698,03	4153.430,32
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)	126.312.438,26	160.240.373,60
ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	37.216.953,22	44.644.960,38
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.431.541,49	20.402.590,24
QUEST AÇÕES FIC FIA	18.347.233,70	21.970.315,47
BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	35.487.353,26	52.024.242,76
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	6.397.520,58	7.898.051,01
WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.847.677,73	9.295.581,71
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.584.158,28	4.004.632,03
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)	18.541.187,53	18.541.187,53
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	5.040.276,42
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV	13.500.911,11	13.500.911,11
Sub-total Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)	27.234.535,63	
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.683.072,61	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INV. NO EXTERIOR	10.520.477,06	
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES	11.030.985,96	
Sub-total Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)	12.162.726,61	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.115.588,82	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.047.137,79	

O montante das receitas financeiras atingiu o valor de R\$ 11.046.327,90, sendo registrado no exercício o montante de R\$ 48.687.140,63 como VPA – Variação Patrimonial Aumentativa e R\$ 84.528.023,60 como VPD – Variação Patrimonial Diminutiva, obtendo um resultado geral de (-) R\$ 24.794.555,07.

Em 31 de dezembro de 2021, foi constituída provisão para perdas em Investimentos no valor de R\$ 60.725.151,21, 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\$ 1.528.455,49 parcelas a receber no exercício de 2022 de acordos firmados com a PMB (parcelamentos de repasses e déficits de exercícios anteriores), totalizando um curto prazo de R\$ 2.248.345,65.

FLUXO DE CAIXA PREVIDENCIÁRIO/CUSTEIO	Valores em R\$
Saldo Final em 31 de dezembro de 2019	634.030.223,06
Entradas:	
Contribuições Previdenciárias	56.082.704,39
Receitas Financeiras	11.046.327,90
Repasso para custeio	2.569.525,77
Reavaliação de Ativos Financeiros	48.687.140,63
Valores Recuperados	184.756,66
Honorários Advocatícios 5% (Cursos e qualif.)	100,18
Total de entradas:	118.570.555,53
Saídas:	
Pagamentos de Benefícios	29.179.700,12
Pagamentos de custeio	2.777.506,70
Deságio Aplicações Financeiras	84.528.023,60
Total de saídas	116.485.230,42
Saldo Final em 31 de dezembro de 2021	636.115.548,17



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, dentre eles 1 membro do Comitê de Investimentos certificado com o CPA-10 e também habilitado pela ANCORD como Agente Autônomo de Investimentos; 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.

GESTÃO DE PESSOAL

QUADRO DE SERVIDORES – EXERCÍCIO DE 2021

PRESIDENTE DA AUTARQUIA

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

COORDENADORIA ADMINISTRATIVO-FINANCEIRO (CAF)

Kátia Hidalgo Daia

COORDENADORIA JURÍDICO-PREVIDENCIÁRIA (CJP)

Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

CONTROLE INTERNO

Alexandre Hope Herrera (Presidente da comissão)
José Ferreira Melo Filho
Marcela de Camargo Aleagi

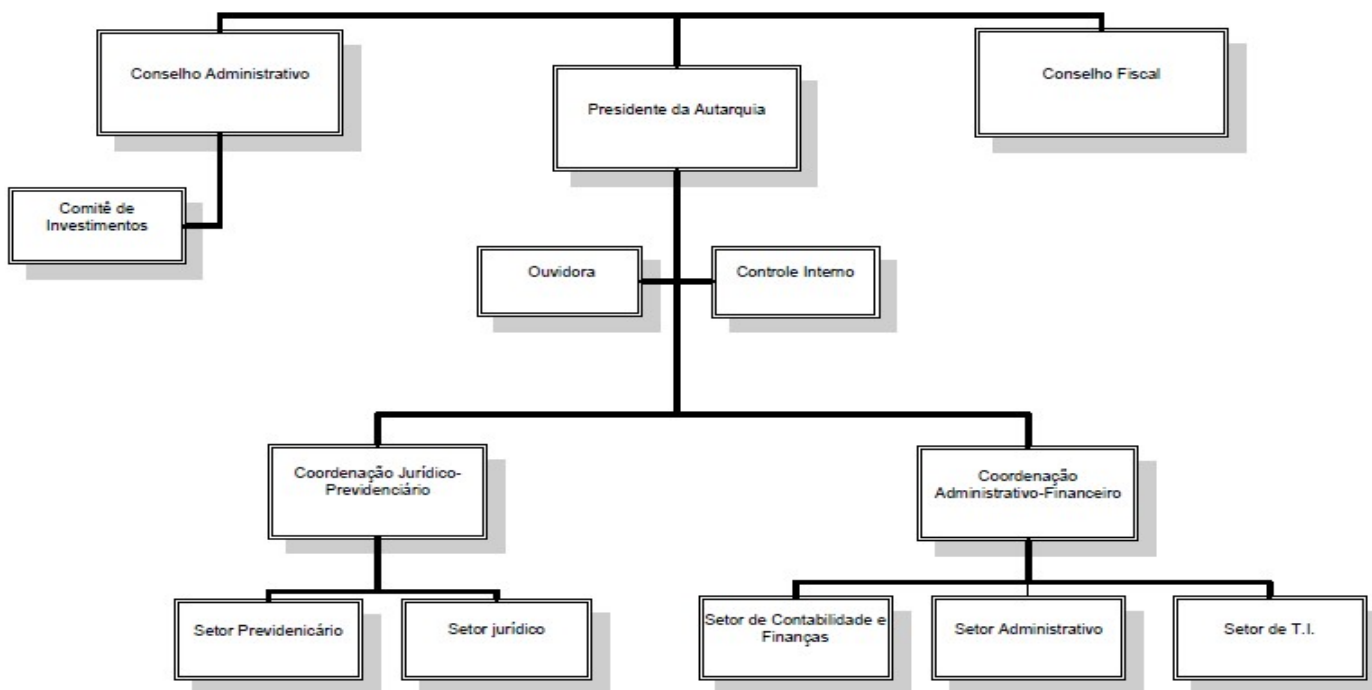
OUVIDORIA

Marcela de Camargo Aleagi

SERVIDORES DO BERTPREV

Alexandre Hope Herrera
André Girenz Rodrigues
Ariosto Silvio Luciano
Evanilson Fischer Matos Siqueira
Jean Mamede de Oliveira
Jefferson Fernandes Henriques
José Ferreira Melo Filho
Kátia Hidalgo Daia
Marcela de Camargo Aleagi
Maria Carolina Chamarelli Signorini
Maristela Regina Teodoro Costa
Patrícia Ramos Quaresma
Phelippe Santos do Bom Sussesso
Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

ORGANOGRAMA



Conforme Lei Complementar nº95/13 e Resoluções do

QUADRO DE PESSOAL – EXERCÍCIO DE 2021

DENOMINAÇÃO	QUANTIDADE DE CARGOS/EMPREGOS FORMA DE PROVIMENTO			QUANTITATIVOS	
	A	B	TOTAL	PROVIDOS	VAGOS
Administrador	X	-	1	1	0
Contador	X	-	2	1	1
Analista de Sistemas	X	-	1	1	0
Procurador	X	-	2	2	0
Técnico em Contabilidade	X	-	2	2	0
Escriturário	X	-	2	2	0
Auxiliar de Escritório	X	-	4	3	1
Ajudante Geral	X	-	1	1	0
Presidente	-	X	1	1	0
TOTAL			16	14	2

LEGENDA:

FORMA DE PROVIMENTO (indica o total de cargos existentes)

A - Quadro permanente

B - Cargos em comissão

DENOMINAÇÃO	TOTAL DE CONTRATADOS TEMPORARIAMENTE NO EXERCÍCIO	TOTAL DE CONTRATADOS
TOTAL	0	0

QUADRO DE SALÁRIOS – EXERCÍCIO DE 2021

DENOMINAÇÃO	QUANTIDADE DE CARGOS/EMPREGOS FORMA DE PROVIMENTO			QUANTITATIVOS		SALÁRIO BASE Lei Comp. 79/11 - Anexo I	NÍVEL SALARIAL - Lei Comp. 01/01
	A	B	TOTAL	PROVIDOS	VAGOS		
Administrador	X	-	1	1	0	R\$ 4.762,66	10 B II
Contador	X	-	2	1	1	R\$ 4.105,96	10 A
Analista de Sistemas	X	-	1	1	0	R\$ 4.762,66	10 B II
Procurador	X	-	2	2	0	R\$ 4.105,96	10 A
						R\$ 8.895,82	10 H VIII
Técnico em Contabilidade	X	-	2	2	0	R\$ 2.772,71	8 A I
						R\$ 3.551,85	8 B II
Escriturário	X	-	2	2	0	R\$ 5.690,02	6 I VII
						R\$ 5.974,52	6 I VIII
Auxiliar de Escritório	X	-	4	3	1	R\$ 2.169,88	6 A
						R\$ 2.686,87	6 B I
						R\$ 2.821,22	6 B II
Ajudante Geral	X	-	1	1	0	R\$ 1.314,71	1 A I
Presidente	-	X	1	1	0	R\$ 9.804,61	
TOTAL			16	14	2		

LEGENDA

FORMA DE PROVIMENTO (indica o total de cargos criados)

A - Quadro Permanente

B - Cargos em Comissão

*** - Lei Complementar 79/11 - Anexo I (Tabela de Salários) de c/c Lei Complementar 95/13 - Anexo I

DENOMINAÇÃO	TOTAL DE CONTRATADOS TEMPORARIAMENTE NO EXERCÍCIO	TOTAL DE CONTRATADOS
TOTAL	0	0

CONTRATOS – EXERCÍCIO DE 2021

Processo/ano	Contratada	CNPJ	Modalidade	Objeto	vigência		Valor
					Início do contrato	Prazo final do contrato	
211/18	Zetrasoft Ltda.	03.881.239/0001-06	Dispensa de Licitação	Uso do ECONSIST – Sistema Eletrônico, via Internet, de Reserva de Margem e Controle de Consignações, com desconto em Folha de Pagamento	08/02/19	07/02/23	Sem custo pela prestação do serviço
191/20	F. Barreira da Silva Consultoria em Tecnologia da Informação E.P.P	03.343.434/0001-82	Dispensa de Licitação	Serviço de suporte técnico de T.I.	02/02/21	01/02/22	R\$ 300,00/mês.
284/18	Telefônica Brasil S.A	02.558.157/0001-62	Pregão Presencial	serviços de acesso à Internet Dedicado bidirecional e simétrico, na velocidade de 10 Mbps.	22/02/19	21/02/23	R\$ 524,46/mês.
155/18	F. Barreira da Silva Consultoria em Tecnologia da Informação E.P.P	03.343.434/0001-82	Dispensa de Licitação	Serviço Fornecimento de solução de backup online criptografado para o BERTPREV	22/02/19	21/02/22	R\$ 470,85/mês.
066/20	Telefônica Brasil S. A	02.558.157/0001-62	Dispensa de Licitação	serviços de fornecimento de telefonia celular e modem roteador para acesso à internet	20/03/20	19/03/22	R\$ 145,65/mês.
091/19	Posto de Serviço Padre Anchieta	05.116.574/0001-43	Dispensa de Licitação	Fornecimento de Combustível	04/04/19	03/04/22	R\$ 5,759 por litro de gasolina comum e R\$ 4,419 por litro de etanol.
112/19	SINDPLUS Administrador a de cartões, serviços de cadastro e cobrança EIRELI	07.907.815/0001-06	Dispensa de Licitação	Sem custo pela prestação do serviço	07/06/19	06/06/22	Valor do repasse mensal R\$ 2.373,80 para recarga dos cartões de alimentação dos servidores ativos do Bertprev - 13 cartões.

095/19	ÉTICA CONSULTORIA EM SAÚDE OCUPACIONAL – LTDA	34.075.999/001-50	Pregão Presencial	Contratação de Serviço de Perícia Médica para Aposentadoria Especial de Servidor Público que Exerça Atividade Sob Condições Prejudiciais à Saúde ou Integridade Física ou de Servidor com Deficiência, bem como para Assistência Técnica em Ações Judiciais.	12/07/2019	11/07/2022	Valor por serviço de perícia médica para aposentadoria especial por agente nocivo: R\$500,00; por serviço de perícia médica para aposentadoria especial de servidor portador de deficiência, com parecer pericial: R\$ 450,00; por visita técnica ao local: R\$ 600,00; por quilômetro (Km) rodado – para perícia de deficiente: R\$ 1,60; por cada manifestação/ato do Assistente Técnico, consistente em: formulação de quesitos iniciais; parecer sobre a perícia judicial; formulação de quesitos suplementares e comparecimento em audiência, caso se faça necessário: R\$ 290,00; R\$ 1.600,00; R\$ 290,00; R\$ 500,00, respectivamente.
105/19	GCASP Consultoria Contábil e Sistemas LTDA	10.139.519/001-09	Pregão Presencial	Locação de Software Contábil	19/08/19	18/08/22	R\$ 3.600,00/mês
120/19	LDB Consultoria Financeira LTDA - EPP	26.341.935/001-25	Convite	Consultoria Financeira	27/08/19	26/08/22	R\$ 2.450,00/mês
41/21	EXACTTUS Consultoria Atuarial LTDA	08.401.147/001-03	Convite	Prestação de Serviços de Assessoria e Consultoria Atuarial ao BERTPREV	01/09/21	31/08/2022	R\$ 1.930,00/mês
221/18	Sidnei C. A. Publicidade - ME	64.634.678/001-09	Dispensa de Licitação	Prestação de serviço relacionado às atividades de hospedagem do site: www.bertprev.sp.gov.br	18/09/18	17/09/22	R\$ 66,92/mês
112/2020	Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos	34.028.316/001-03	Dispensa de Licitação	Serviço de postagem e entrega de cartas	22/09/20	21/09/22	Tarifa cobrada por tipo de correspondência, conforme Tabela de Tarifas Postais em vigor no território brasileiro.
173/18	Clínica Hans Staden S/C LTDA - EPP	71.552.863/001-10	Concorrência	Prestação de serviços médicos-periciais	24/09/18	23/09/22	Valores cobrados pelos serviços: a) Em casos de afastamentos de segurados para tratamento de saúde por mais de 15 dias, concessão de salário maternidade e retorno ao trabalho/alta médica, R\$ 202,51. Item b) Em casos de constituição de junta médica para emissão de laudos periciais - aposentadoria por invalidez e produção de laudo para caracterização da invalidez - R\$ 618,78. Item c) atendimento por médico especialista a cada 6 meses de auxílio-doença - R\$ 618,78. Item d) Em casos de realização de perícia no local que se encontre o segurado/R\$ 10,13 por km rodado. Item e) Em casos de exames admissionais de candidatos aprovados em concurso, R\$

							202,51. Item f) 20% do valor total dos itens anteriores, a título de taxa de administração
188/21	ABCPREV GESTÃO E FORMAÇÃO PREVIDENCIÁRIA LTDA	16.778.036/0 001-30	Dispensa de Licitação	Prestação de serviço de cursos e/ou palestras aos segurados do RPPS	14/10/21	13/10/22	R\$ 1.370,00/mês. (improrrogável)
158/20	CARDPRESS - TECNOLOGIA E INFORMÁTICA EIRELI	26.644.106/0 001-11	Dispensa de Licitação	confecção de cartões de identificação	21/10/20	20/10/22	R\$ 10,90 por unidade
176/19	Four Info Desenvolvimento de Software Ltda.	05.340.254/0 001-72	Pregão Presencial	Contratação de empresa especializada em fornecimento de licença de uso de software destinado à gestão de Regimes Próprios de Previdência	01/11/19	31/10/22	R\$ 4.605,30/mês.
206/18	Telefônica Brasil S. A	02.558.157/0 001-62	Dispensa de Licitação	Contratação de serviço de telefonia	22/11/18	21/11/22	R\$ 113,00/mês. (valor estimado cobrado por minuto utilizado, média dos meses de setembro, outubro e novembro/21)
162/15	Maria de Fátima Coelho Terra e Maria Ivone Rodrigues Neves	CPFs 712.103.009 -82 e 006.164.588 -51	Dispensa de Licitação	Locação de Imóvel - Sede do Bertprev	27/11/15	26/11/22	R\$ 4663,52/mês, contrato de locação prorrogado por 60 meses a contar de 27/11/2017
053/19	Telefônica Brasil S. A	02.558.157/0 001-62	Pregão Presencial	Locação de computadores	02/12/19	01/12/22	R\$ 2.371,62/mês
215/19	WEBJUR Processamento de Dados LTDA	09.400.465/0 001-04	Pregão Presencial	Controle de publicações em nome do Bertprev	09/12/19	08/12/22	R\$ 361,94 / mês
212/21	Instituto de Certificação Qualidade Brasil	01.659.386/0 001-00	Dispensa de Licitação	Empresa Certificadora do Pró-gestão - RPPS	24/11/21	15/12/21	Parcela única em 2021 - R\$ 5.000,00. O contrato entrará em vigor a partir da data de sua assinatura e terá duração até o final a conclusão da Auditoria, com entrega de relatório final e emissão do Certificado.
177/21	Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.	27.652.684/0 001-62	Dispensa de Licitação	Custódia de Títulos e valores mobiliários	28/12/21	27/12/22	Sem custo pela prestação do serviço
13/21	Empresa de Tecnologia e informações da previdência - DATAPREV S.A.	42.422.253/0 001-01	Inexigibilidade de Licitação	Serviço estratégico de tecnologia da informação	01/01/21	31/12/26	Valor mensal R\$600,00

CONSELHO ADMINISTRATIVO

Membros do Conselho

Membros Titulares

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (Presidente Nato)

Adriano Gonzaga da Costa

André Girenz Rodrigues - Secretário

Jean Carlo Muniz

Juliana Veiga dos Santos

Maria Guilherme de Almeida

Renato Martins Fernandes

Rita de Cássia Ferreira Furlan

Suplentes do Conselho Administrativo

Erivaldo da Silva Feitosa

Fabiano Teles de Oliveira

Jaime Furtado de Mello Junior

Késia Seidel de Almeida

Reuniões do Conselho Administrativo – 2021

Reuniões Ordinárias

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

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:

18/02/2021 – Reunião conjunta - Eleição de 1 (um) membro para compor o quadro do Comitê de Investimentos.

17/03/2021 – Reunião conjunta- Aprovação do balanço patrimonial de 2020, da nota explicativa, aprovação do Relatório Anual da Administração 2020, da Avaliação Atuarial 2020 e das Demonstrações Financeiras e Contábeis do exercício de 2020.

09/06/2021 – Reunião conjunta - Providências para a nova formação do quadro do Comitê de Investimentos.

15/07/2021 – Reunião conjunta - Eleição formação do novo quadro do Comitê de Investimentos.

CONSELHO FISCAL

Membros do Conselho

Adriana dos Santos Rodrigues
Darci Pereira de Macedo
Marcelo dos Santos Pereira
Michelle Santos do Nascimento
Phelippe Santos do Bom Sussesso - Secretário
Ronaldo Mendes – Presidente do Conselho
Diuver Clay de Oliveira Junior

Suplentes do Conselho

Alessandra dos Santos
Amaury Fernando Tavares
Antonio Sergio de Jesus
Ariosto Silvio Luciano
Sonia Maria Silva Souza

Reuniões do Conselho Fiscal – 2021

Reuniões Ordinárias

Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
29	26	26	30	28	23

Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
30	27	24	27	26	17

Horário:
9 horas

Obs. Calendário de reuniões de 2021 aprovado na reunião ordinária de 18/12/2020, com alterações de data, conforme reunião ordinária de 29/01/2021.

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>

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.

➤ Reuniões conjuntas dos conselhos administrativo e Fiscal

Data de realização e principais assuntos de pauta:

18/02/2021 – Reunião conjunta - Eleição de 1 (um) membro para compor o quadro do Comitê de Investimentos.

17/03/2021 – Reunião conjunta- Aprovação do balanço patrimonial de 2020, da nota explicativa, aprovação do Relatório Anual da Administração 2020, da Avaliação Atuarial 2020 e das Demonstrações Financeiras e Contábeis do exercício de 2020.

09/06/2021 – Reunião conjunta - Providências para a nova formação do quadro do Comitê de Investimentos.

15/07/2021 – Reunião conjunta - Eleição formação do novo quadro do Comitê de Investimentos.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Membros do Comitê

Roberto Cassiano Guedes – Presidente
Evanilson Fischer Matos Siqueira – Secretário
Clayton Faria Schmidt
Patrícia Ramos Quaresma
Victor Mendes Neto

REUNIÕES ORDINÁRIAS EM 2021



Agenda de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2021					
Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun
06	03	03	07	06	02
13	10	10	14	12	09
21	17	18	22	20	17
27	24	24	28	26	23
		31			30
Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
07	05	01	06	03	01
14	11	08	13	10	09
21	18	15	20	17	15
28	25	23	26	24	22
		29			29

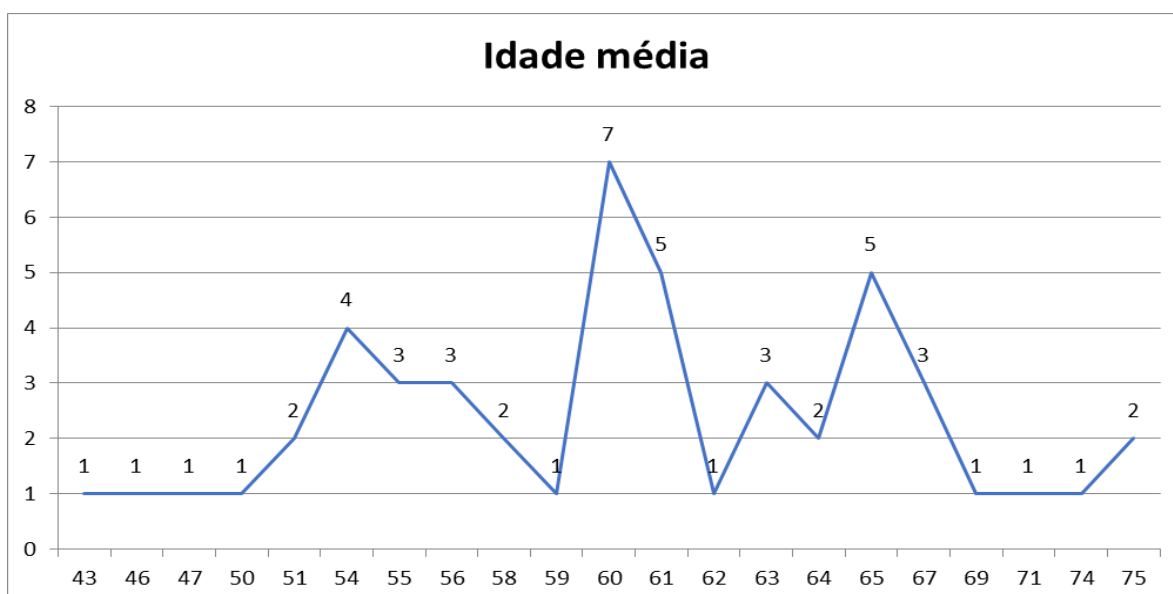
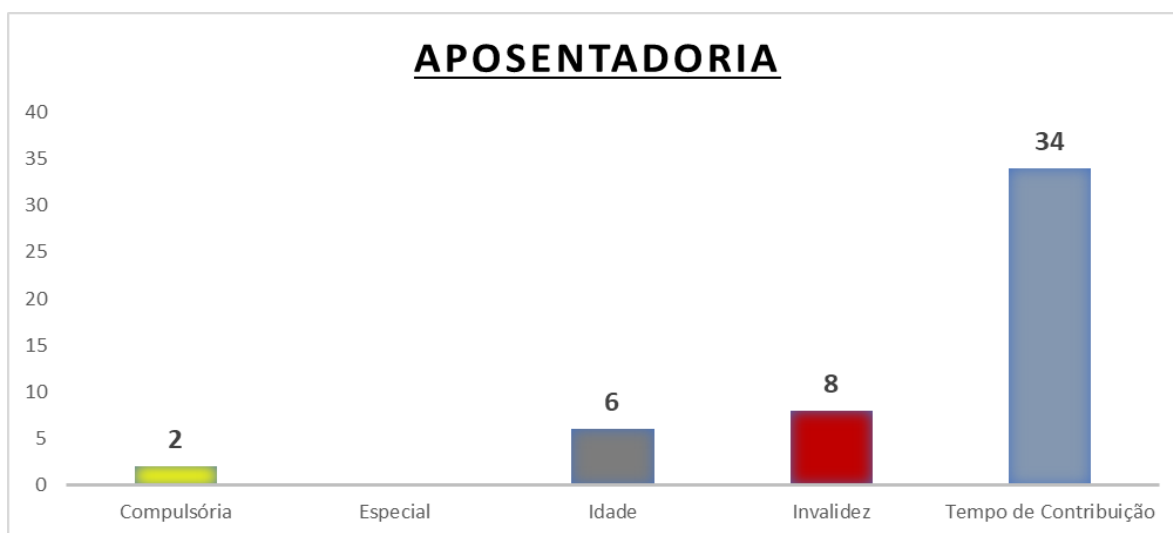
As reuniões ordinárias do comitê de investimentos são semanais, todas as decisões realizadas pelo comitê constam nas atas das reuniões ordinárias e extraordinárias, as mesmas podem ser encontradas no endereço eletrônico: <http://bertprev.sp.gov.br/index.php/atas>

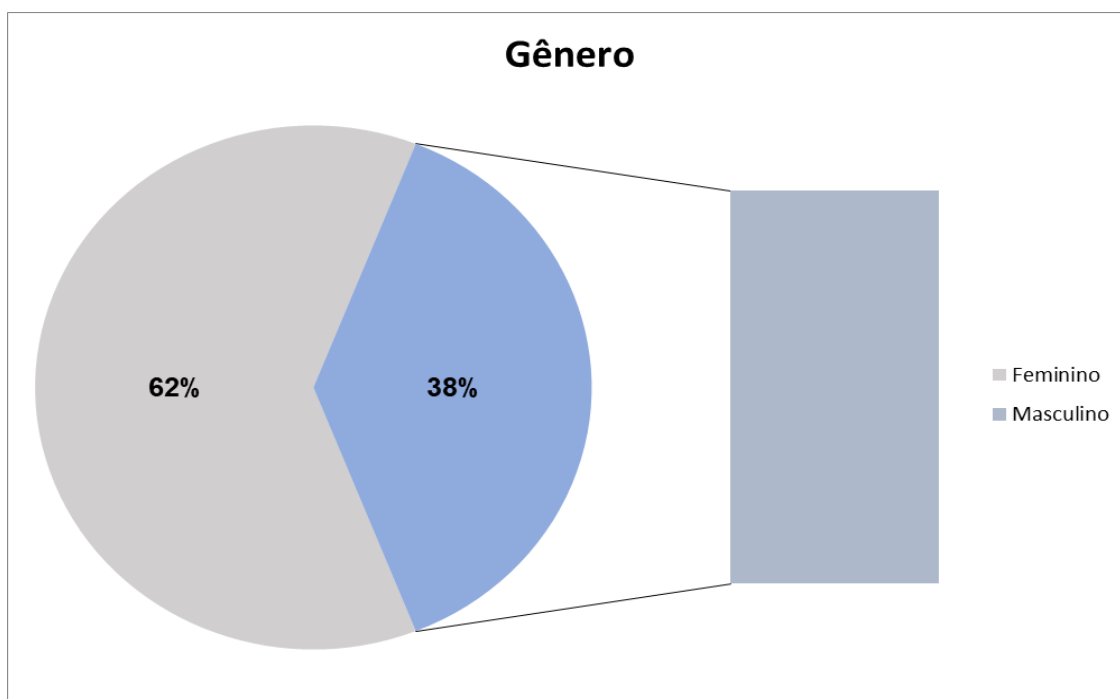
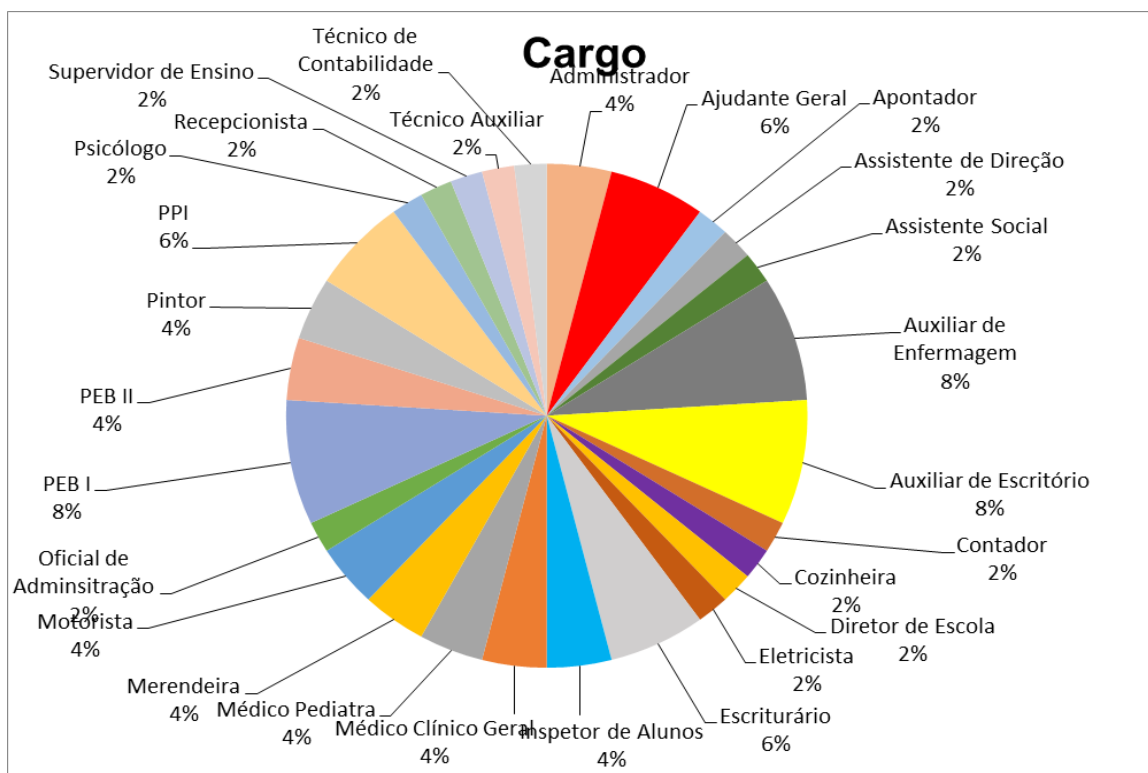
Principais atribuições do Comitê

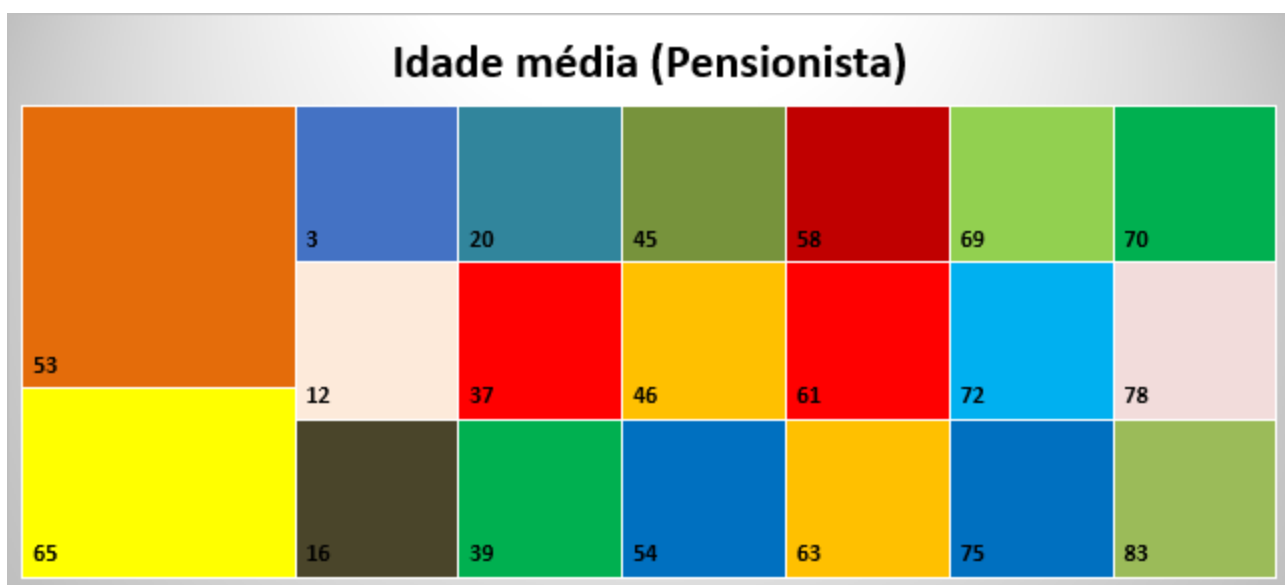
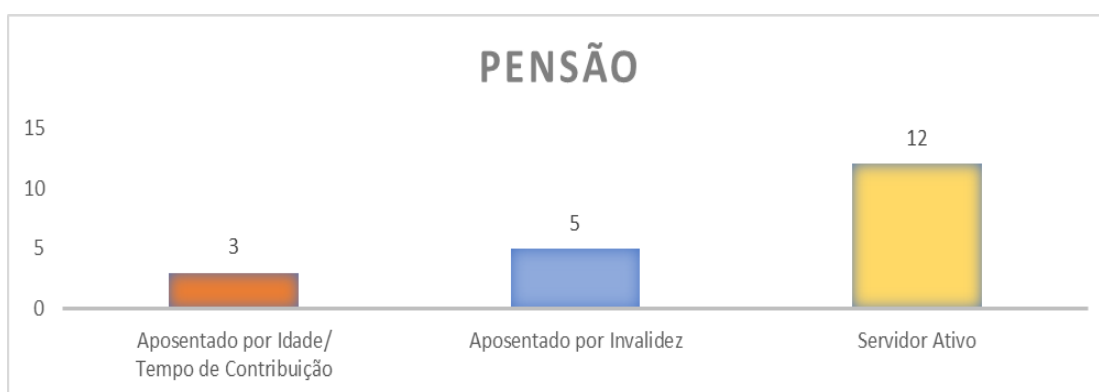
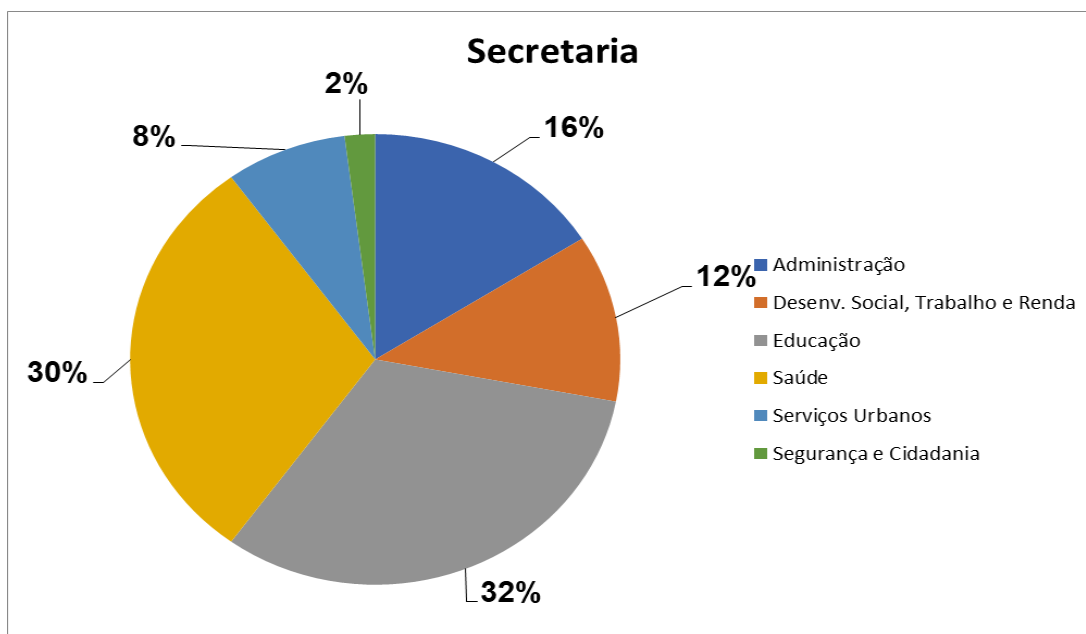
- Assessorar o Presidente e o Conselho Administrativo na elaboração da política de investimentos, bem como eventuais revisões;
- Acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a política de investimentos;
- Aplicar taticamente os recursos, em consonância com a política de investimentos, 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 2021







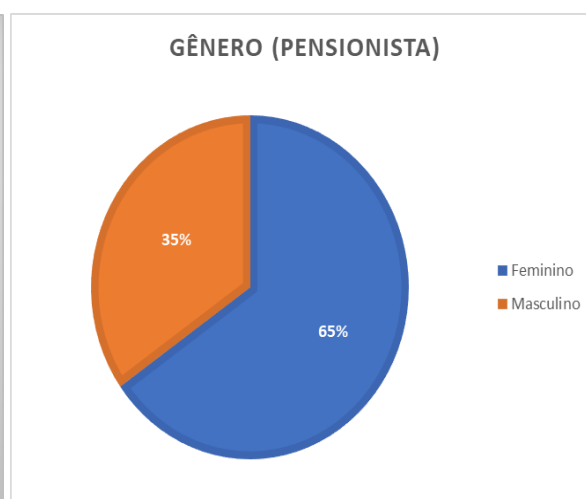
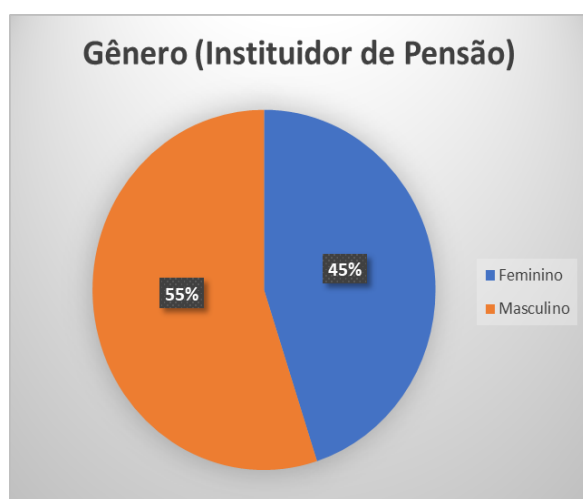
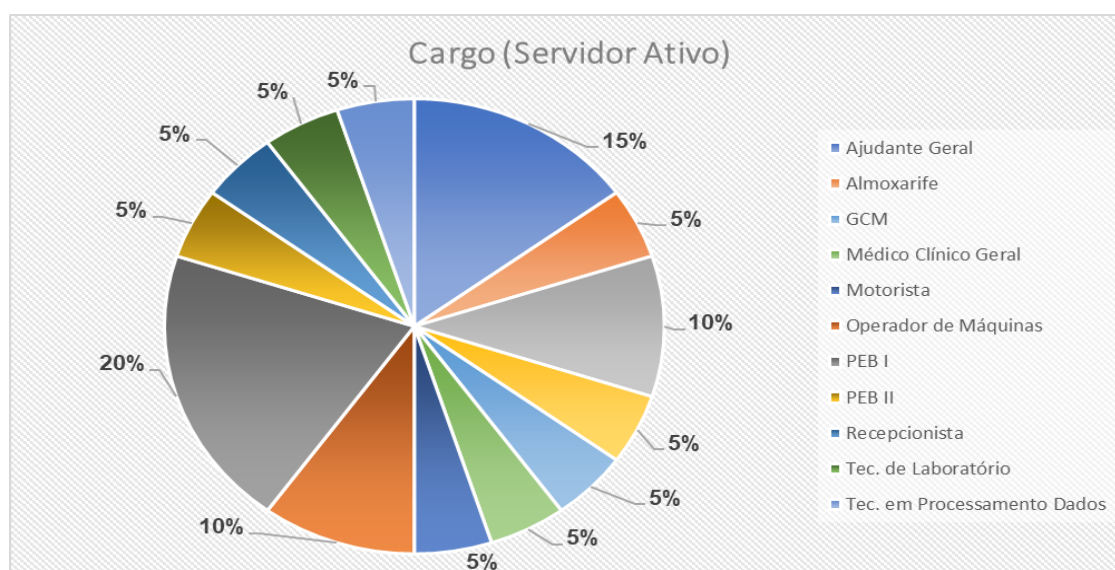


IMAGEM INSTITUCIONAL

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



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

objetividade; Clima organizacional harmonioso; e Respeito aos segurados, ao meio ambiente e à identidade organizacional.

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 2021 e 2020.

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 as 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.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

Representadas pelas seguintes aplicações:

	2021	2020
TOTAL PATRIMÔNIO	634.860.379,82	632.604.044,97
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)	161.621.639,72	177.093.055,69
CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)	161.621.639,72	177.093.055,69
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)	65.487.728,67	99.121.452,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII	5.900.499,01	5.848.796,35
BB PREVIDENCIÁRIO ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI		31.744.292,99
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI	16.744.483,38	16.915.004,01
BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.213.979,08	6.213.061,04
CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.507.523,20	17.830.878,80
CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF	20.121.244,00	20.569.419,00
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)	213.605.559,65	173.454.545,64
SANTANDER FIC SOBERANO RF REF DI		30.972.044,99
SANTANDER RF DI TP PREMIUM FIC FI	107.349.801,92	
ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	106.255.757,73	101.651.454,94
BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA		40.831.045,71
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")	4.322.698,03	4.153.430,32
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III	4.322.698,03	4153.430,32
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)	126.312.438,26	160.240.373,60
ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	37.216.953,22	44.644.960,38
QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES	18.431.541,49	20.402.590,24
QUEST AÇÕES FIC FIA	18.347.233,70	21.970.315,47
BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL	35.487.353,26	52.024.242,76
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA	6.397.520,58	7.898.051,01
WESTERN ASSET VALUATION FIA	6.847.677,73	9.295.581,71
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES	3.584.158,28	4.004.632,03
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)	18.541.187,53	18.541.187,53
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II	5.040.276,42	5.040.276,42
FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV	13.500.911,11	13.500.911,11
Sub-total Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)	27.234.535,63	
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.683.072,61	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INV. NO EXTERIOR	10.520.477,06	
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES	11.030.985,96	
Sub-total Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)	12.162.726,61	
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.115.588,82	
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.047.137,79	

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 estavam custodiados na Caixa Econômica Federal e passaram a ser custodiados pela Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários. Os ajustes ao valor de mercado são calculados com base no preço unitário medido e 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\$ 57.577,37;
- Saldo de acordo referente ao Déficit 2016 no valor de R\$ 499.996,16;
- Saldo de acordo referente ao Déficit 2017 R\$ 970.881,96,
- 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\$ 2.248.345,65.

6. PROVISÃO MATEMÁTICA PREVIDENCIÁRIA

Descrição	Dez/2021	Dez/2020
Benefícios Concedidos	367.014.686,63	302.662.532,48
Benefícios a Conceder	663.855.989,84	589.508.472,55
Plano de Amortização	(254.465.079,24)	(183.004.661,43)
Total da Provisão Matemática	776.405.597,23	709.166.343,60

“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 167/2021 de 28/12/2021.

7. RELATÓRIO DE AVALIAÇÃO ATUARIAL

De acordo com o relatório de avaliação atuarial de dezembro 2021 constam as seguintes variações ocorridas no exercício:

Quantidade de segurados:

Descrição	Ativos	Aposentados	Pensões
Em 30/10/2020	1.418	307	65
Acréscimos/diminuições	(64)	31	17
Em 31/10/2021	1.354	338	82

Resultado atuarial:

Descrição	2021	2020
Ativo do plano	637.724.910,49	637.705.925,79
Provisão matemática	776.405.597,23	709.166.343,60
Resultado atuarial	(138.680.686,74)	(71.460.417,81)
Plano de Amortização	254.465.079,24	183.004.661,43
Total Déficit	(393.145.765,98)	(254.465.079,24)

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, Previ e assistenciais a pagar a curto prazo” no valor de R\$ 121.389,94, relativo à Provisão para Férias e “demais obrigações a curto prazo”, no valor de R\$ 234,19, 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



BERTIOGA
DEZEMBRO 2021



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.12.2021.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA **70,10%**

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	8,84	0,16	-5,19	108.415.122,03	17,08
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	3,84	0,87	3,19	10.529.426,46	1,66
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850	10,82	-0,85	-9,41	11.547.391,43	1,82
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	9,80	-1,41	-7,59	8.716.925,59	1,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150523	2,63	0,57	4,64	22.412.774,21	3,53
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		7,62	0,10	-3,88	161.621.639,72	25,46

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF IPCA	2,63	0,55	4,44	16.744.483,38	2,64	347.953.592,87	4,81
BB	BB	BB PREV RF VII	1,63	0,58	6,57	5.900.499,01	0,93	248.037.532,98	2,38
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	6,96	0,68	-2,85	16.507.523,20	2,60	66.053.892,41	24,99
CEF	CEF	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	3,83	0,85	2,94	20.121.244,00	3,17	218.489.919,55	9,21
BB	BB	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	2,11	0,66	5,47	6.213.979,08	0,98	588.575.447,75	1,06
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			3,49	0,69	2,19	65.487.728,67	10,32		

Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,10	0,86	4,53	106.255.757,73	16,74	2.626.754.965,66	4,05
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,14	0,75	4,33	107.349.801,92	16,91	4.572.328.960,89	2,35
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			1,00	0,80	3,35	213.605.559,65	33,65		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3,28	0,85	4,08	4.322.698,03	0,68	619.522.449,09	0,70
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b			3,28	0,85	4,08	4.322.698,03	0,68		
Renda Fixa			3,89	0,54	0,31	445.037.626,07	70,10		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENTA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

23,69%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	18,83	2,20	-16,49	18.347.233,70	2,89	402.367.291,52	4,56
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	19,14	0,73	-19,00	6.397.520,58	1,01	87.352.824,95	7,32
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,34	1,88	-16,64	37.216.953,22	5,86	723.867.535,77	5,14
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	19,16	2,31	-9,66	18.431.541,49	2,90	1.378.837.386,58	1,34
WESTERN	BNP PARIBAS	WA ASSET VALUATION FIA	21,28	0,74	-26,33	6.847.677,73	1,08	83.153.601,75	8,23
BTG PACTUAL	BTG PACTUAL	BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	23,88	-0,69	-31,79	35.487.353,26	5,59	1.896.702.011,80	1,87
VINCI	CEF	FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	18,72	-0,32	-10,50	3.584.158,28	0,56	924.501.793,20	0,39
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			20,05	1,07	-21,17	126.312.438,26	19,90		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
KINEA	KINEA	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	1,13	-0,07	-1,12	4.983.680,52	0,79	35.384.131,82	14,08
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	71,84	-1,14	22,75	19.129.372,73	3,01	305.113.505,96	6,27
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			54,67	-0,62	17,01	24.113.053,25	3,80		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			18,94	0,93	-16,88	150.425.491,51	23,69		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

6,21%

Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	17,06	2,80	20,86	5.683.072,61	0,90	870.371.049,74	0,65
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	21,30	-2,60	5,20	10.520.477,06	1,66	1.410.026.256,25	0,75
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	16,28	0,89	10,31	11.030.985,96	1,74	2.180.881.081,62	0,51
Sub-total Artigo 9º A, II			15,63	-0,11	8,92	27.234.535,63	4,29		

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,57	1,70	22,31	6.115.588,82	0,96	3.890.658.229,39	0,16
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	17,53	3,45	20,94	6.047.137,79	0,95	3.983.843.860,12	0,15
Sub-total Artigo 9º A, III			15,33	2,56	20,23	12.162.726,61	1,92		
Investimentos no Exterior			14,86	0,70	11,97	39.397.262,24	6,21		
Total			6,42	0,65	-3,75	634.860.379,82	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Política de Investimentos								Pró-Gestão Nível 2
Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	161.621.639,72	25,46	10,00	25,80	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	65.487.728,67	10,32	10,00	10,50	100,00	0,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	213.605.559,65	33,65	0,00	32,90	50,00	0,00	50,00
Artigo 7º VII, Alínea b	Fundos Renda Fixa "Crédito Privado"	4.322.698,03	0,68	0,00	0,70	15,00	0,00	15,00
	Total Renda Fixa	445.037.626,07	70,10					100,00
Renda Variável e Investimentos Estruturados								
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	126.312.438,26	19,90	0,00	20,00	30,00	0,00	30,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	24.113.053,25	3,80	0,00	3,80	5,00	0,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	150.425.491,51	23,69					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	27.234.535,63	4,29	0,00	4,30	10,00	0,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	12.162.726,61	1,92	0,00	2,00	10,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	39.397.262,24	6,21					10,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,10 13,47	-3,88 -88,35	1,09 59,01	-2,05 -66,43	-3,88 -88,35	166.112,94	-6.903.582,55
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,69 90,22	2,19 49,78	1,90 103,17	2,39 77,52	2,19 49,78	448.063,99	1.001.025,55
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,80 105,39	3,35 76,27	1,87 101,72	2,72 88,06	3,35 76,27	1.691.923,39	6.632.125,75
Artigo 7º VII, Alínea b % do CDI	0,85 111,75	4,08 92,72	2,32 126,00	3,40 110,08	4,08 92,72	36.573,55	169.267,71
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	1,07 -1,78	-21,17 -9,25	-12,45 -6,90	-25,84 -8,50	-21,17 -9,25	1.337.675,72	-33.927.935,34
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,62 -3,47	17,01 28,93	-1,56 3,99	-3,96 13,37	17,01 28,93	59.932,74	3.556.461,72
Artigo 9º A, II % do CDI	-0,11 -13,89	8,92 244,79	5,27 286,25	11,97 387,59		-28.916,96	2.469.655,30
Artigo 9º A, III % do CDI	2,56 335,84	20,23 592,25	12,15 659,95	20,81 674,13		304.093,60	2.162.726,61
BERTIOGA (Total)						4.015.458,97	-24.840.255,25

RESULTADO POR ATIVO

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150523	22.285.391,98	0,00	0,00	0,00	22.412.774,21	127.382,23	1.022.314,17
NTN-B 150535	108.243.265,91	0,00	0,00	0,00	108.415.122,03	171.856,12	-6.276.360,37
NTN-B 150545	8.841.548,71	0,00	0,00	0,00	8.716.925,59	-124.623,12	-742.149,80
NTN-B 150824	10.438.455,13	0,00	0,00	0,00	10.529.426,46	90.971,33	323.900,19
NTN-B 150850	11.646.865,05	0,00	0,00	0,00	11.547.391,43	-99.473,62	-1.231.286,74
					161.621.639,72	0,00	0,00

Artigo 7º I, Alínea b

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF IPCA	16.652.237,03	0,00	0,00	0,00	16.744.483,38	92.246,35	731.148,78
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	6.173.012,14	0,00	0,00	0,00	6.213.979,08	40.966,94	325.768,89
BB PREV RF VII	5.866.317,11	0,00	0,00	0,00	5.900.499,01	34.181,90	369.484,93
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	19.951.932,00	0,00	0,00	0,00	20.121.244,00	169.312,00	570.496,84
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.396.166,40	0,00	0,00	0,00	16.507.523,20	111.356,80	-516.461,23
					65.487.728,67	0,00	0,00

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	105.348.935,22	0,00	0,00	0,00	106.255.757,73	906.822,51	4.604.302,79
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	101.560.285,04	8.075.000,00	-3.070.584,00	0,00	107.349.801,92	785.100,88	2.645.254,66
					213.605.559,65	0,00	0,00

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	4.286.124,48	0,00	0,00	0,00	4.322.698,03	36.573,55	169.267,71
					4.322.698,03	0,00	0,00

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	17.953.075,68	0,00	0,00	0,00	18.347.233,70	394.158,02	-3.623.081,77
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.014.589,97	0,00	0,00	0,00	18.431.541,49	416.951,52	-1.971.048,75
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	35.732.262,62	0,00	0,00	0,00	35.487.353,26	-244.909,36	-16.536.889,50
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	6.351.285,80	0,00	0,00	0,00	6.397.520,58	46.234,78	-1.500.530,43
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.595.813,21	0,00	0,00	0,00	3.584.158,28	-11.654,93	-420.473,75
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	36.530.368,24	0,00	0,00	0,00	37.216.953,22	686.584,98	-7.428.007,16
WA ASSET VALUATION FIA	6.797.367,02	0,00	0,00	0,00	6.847.677,73	50.310,71	-2.447.903,98
					126.312.438,26	0,00	0,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.987.118,04	0,00	0,00	0,00	4.983.680,52	-3.437,52	-56.595,90
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	18.065.418,47	1.000.584,00	0,00	0,00	19.129.372,73	63.370,26	3.613.057,62
					24.113.053,25	0,00	0,00

Artigo 9º A, II

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	5.528.523,42	0,00	0,00	0,00	5.683.072,61	154.549,19	918.192,28
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.800.906,55	0,00	0,00	0,00	10.520.477,06	-280.429,49	520.477,06
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	10.934.022,62	0,00	0,00	0,00	11.030.985,96	96.963,34	1.030.985,96
					27.234.535,63	0,00	0,00

Artigo 9º A, III

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	6.013.202,62	0,00	0,00	0,00	6.115.588,82	102.386,20	1.115.588,82
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	5.845.430,39	0,00	0,00	0,00	6.047.137,79	201.707,40	1.047.137,79
					12.162.726,61	0,00	0,00

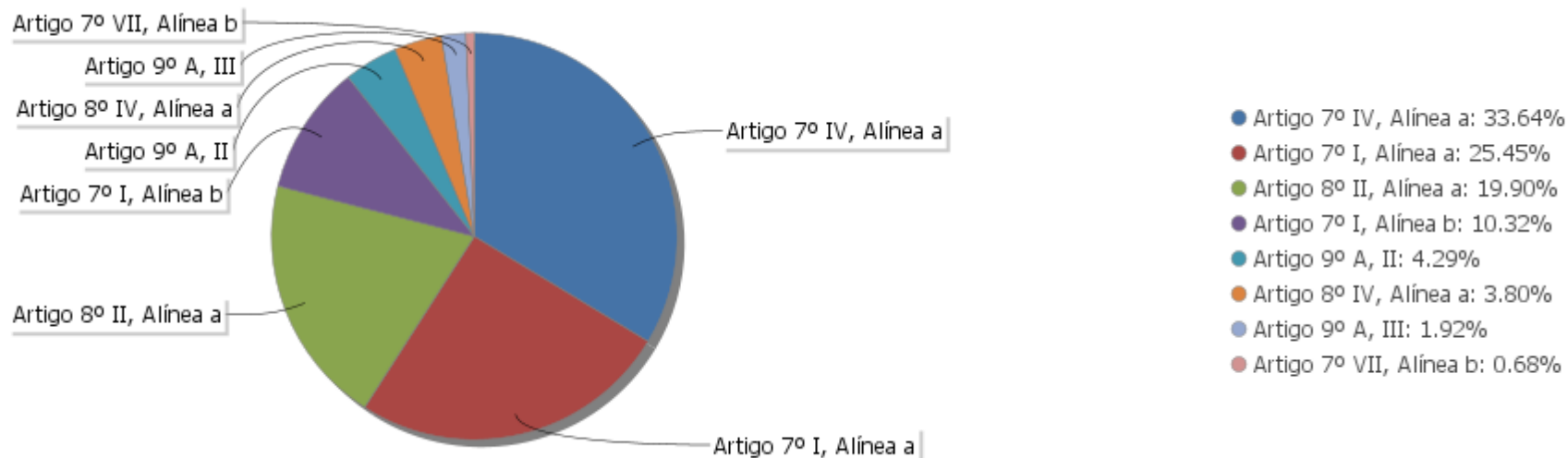
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

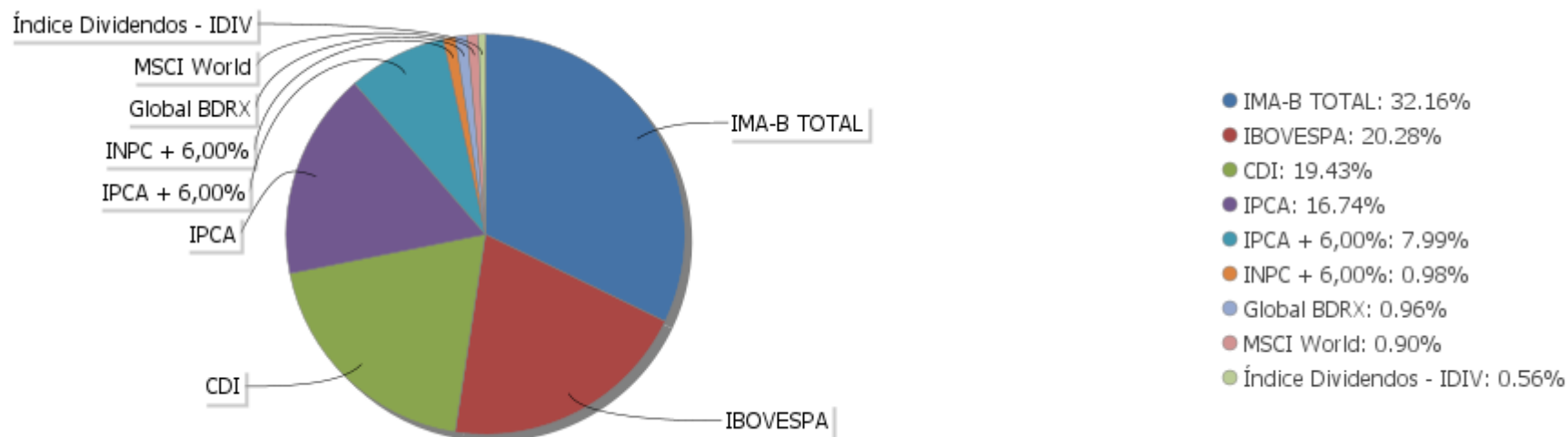
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	361.734.952,33	56,98	361.734.952,33	56,98
de 31 a 365 dias	44.972.010,55	7,08	406.706.962,88	64,06
acima de 365 dias	228.153.416,94	35,94	634.860.379,82	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

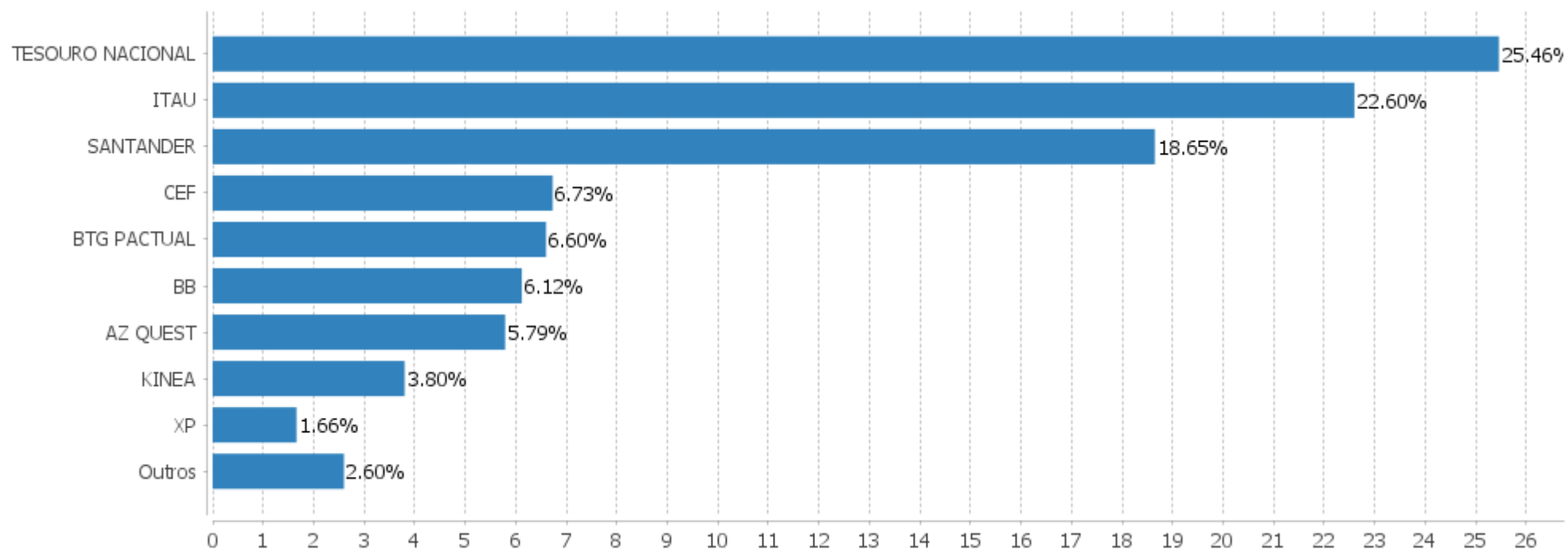


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	0,65	-3,75
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	-0,57	-19,79
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

Performance Sobre a Meta Atuarial

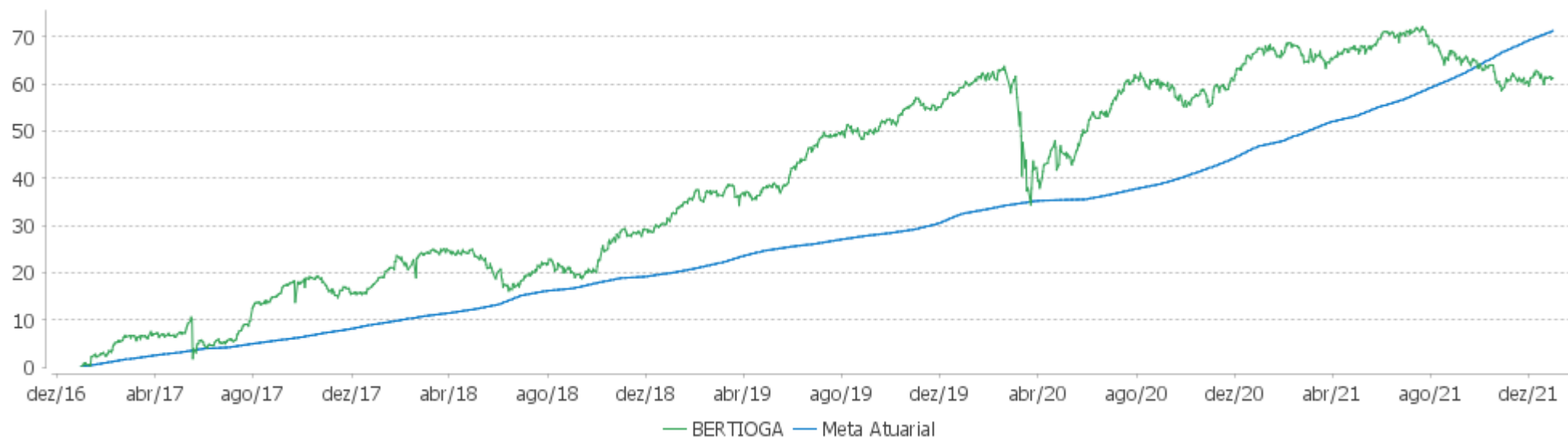
Relatório

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	30	50,00	03 meses	-1,30	4,34	-5,64	6,68
Meses abaixo - Meta Atuarial	30	50,00	06 meses	-5,43	8,97	-14,40	6,46
			12 meses	-3,75	16,05	-19,79	6,42
			24 meses	1,12	28,40	-27,28	11,58
			36 meses	23,23	42,00	-18,77	10,03
			48 meses	37,12	56,09	-18,97	9,69
			60 meses	61,20	70,21	-9,01	10,11
			Desde 30/12/2016	61,20	70,21	-9,01	10,11

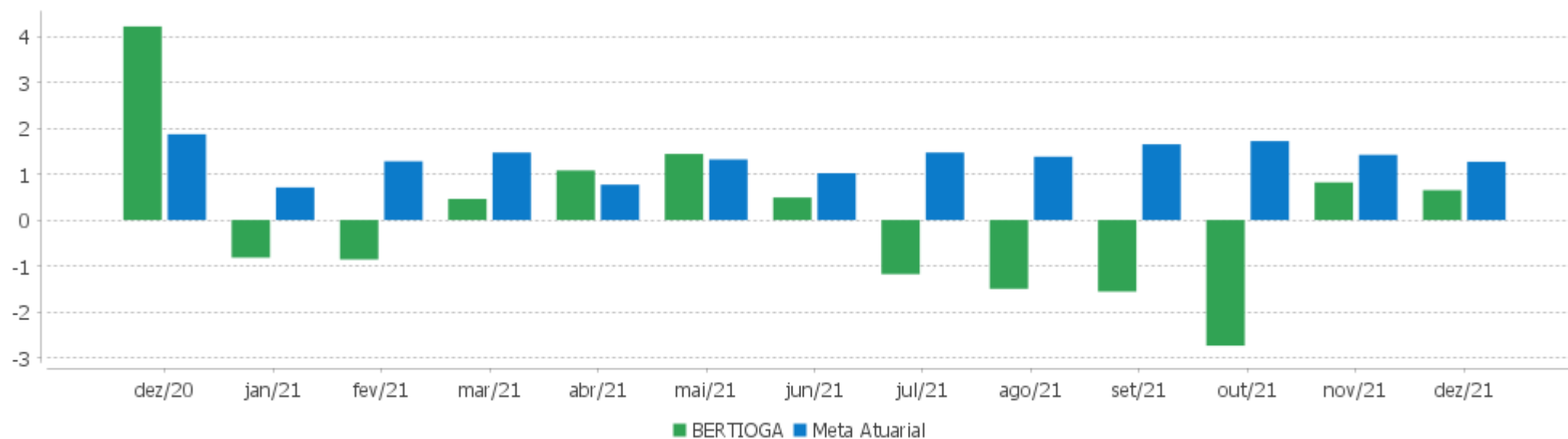
	Rentabilidade	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREV RF VII Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,58 0,36	6,57 7,83	1,82 0,76	4,29 4,83	6,57 7,83	12,55 7,49	24,32 -4,85
BB PREV RF IPCA Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,55 -0,71	4,44 -12,20	1,53 -2,94	2,97 -6,28	4,44 -12,20	13,48 -15,71	31,32 -11,56
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,68 0,45	-2,85 -1,59	2,15 1,09	0,16 0,71	-2,85 -1,59	6,20 1,14	30,84 1,66
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI Var. INPC + 6,00% p.p.	0,66 -0,60	5,47 -11,28	1,89 -2,38	3,84 -5,31	5,47 -11,28	12,76 -17,70	27,06 -17,46
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF.. Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,85 0,62	2,94 4,20	2,03 0,97	2,80 3,34	2,94 4,20	11,93 6,87	31,52 2,35
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-1,41 -1,63	-7,59 -6,33	-1,44 -2,50	-6,06 -5,52	-7,59 -6,33	-4,01 -9,07	28,20 -0,98
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,87 0,65	3,19 4,46	2,09 1,03	2,93 3,48	3,19 4,46	12,50 7,44	32,50 3,33
NTN-B 150850 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,85 -1,08	-9,41 -8,15	-1,38 -2,44	-6,75 -6,20	-9,41 -8,15	-7,01 -12,07	26,93 -2,25
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,16 -0,07	-5,19 -3,93	1,36 0,30	-2,66 -2,11	-5,19 -3,93	2,93 -2,13	32,17 3,00
NTN-B 150523 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,57 0,35	4,64 5,91	1,58 0,52	3,07 3,62	4,64 5,91	13,92 8,86	32,09 2,92
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,86 0,13	4,53 -5,53	2,16 -0,80	3,49 -2,58	4,53 -5,53	7,52 -7,51	20,33 0,34
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI % do CDI	0,75 97,98	4,33 98,62	1,84 100,03	3,12 100,97	4,33 98,62	6,76 92,86	
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI Var. IPCA + 6,00% p.p.	0,85 -0,41	4,08 -12,56	2,32 -2,15	3,40 -5,86	4,08 -12,56	12,36 -16,83	26,07 -16,80
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-1,14 -2,41	22,75 6,11	-2,08 -6,55	-5,07 -14,32	22,75 6,11	38,74 9,55	85,59 42,72
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II.. % do CDI	-0,07 -9,03	-1,12 -25,55	-1,01 -54,57	-1,14 -36,78	-1,12 -25,55	-11,96 -164,23	-35,08 -256,27
WA ASSET VALUATION FIA Var. IBOVESPA p.p.	0,74 -2,11	-26,33 -14,41	-13,82 -8,27	-28,30 -10,97	-26,33 -14,41	-25,12 -15,76	-0,38 -19,64
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	-0,69	-31,79	-19,45	-34,71	-31,79	-26,41	2,46

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IBOVESPA p.p.	-3,54	-19,86	-13,90	-17,37	-19,86	-17,06	-16,81
AZ QUEST ACOES FIC FIA	2,20	-16,49	-9,71	-22,47	-16,49	-19,72	3,24
Var. IBOVESPA p.p.	-0,66	-4,56	-4,16	-5,14	-4,56	-10,36	-16,03
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	-0,32	-10,50	-3,49	-13,76	-10,50	-7,77	31,03
Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	-1,93	-4,09	-1,66	-5,46	-4,09	-0,42	-3,46
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	2,31	-9,66	-8,26	-20,26	-9,66	-12,51	30,94
Var. IBOVESPA p.p.	-0,54	2,27	-2,71	-2,92	2,27	-3,16	11,67
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	1,88	-16,64	-8,98	-21,40	-16,64	-14,85	14,99
Var. IBOVESPA p.p.	-0,97	-4,71	-3,44	-4,07	-4,71	-5,49	-4,28
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	0,73	-19,00	-11,81	-21,31	-19,00	-20,41	8,71
Var. IBOVESPA p.p.	-2,12	-7,07	-6,26	-3,98	-7,07	-11,05	-10,56
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1,70	30,51	11,81	20,44	30,51	101,98	171,58
Var. Global BDRX p.p.	-0,01	-3,14	-0,48	-0,99	-3,14	-3,86	-7,67
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	3,45	33,92	12,50	21,19	33,92	93,45	165,70
Var. IBOVESPA p.p.	0,60	45,85	18,05	38,52	45,85	102,81	146,43
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	2,80	31,21	9,85	20,58	31,21		
Var. MSCI World p.p.							
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,89	23,65	6,63	15,15	23,65	99,50	
% do CDI	116,14	538,19	359,92	490,83	538,19	1.365,97	
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-2,60	7,25	1,63	4,93	7,25	105,18	
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-3,86	-9,39	-2,84	-4,32	-9,39	75,99	
BERTIOGA	0,65	-3,75	-1,30	-5,43	-3,75	1,12	23,23
Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,62	-20,39	-5,77	-14,68	-20,39	-28,07	-19,64
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	20.000000000000 Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	D+1 du	D+0	D+27	D+29	20.000000000000 -	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du	0,00	0,07
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	D+0	D+0	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	D+30 ou D+0 a D+2880 (isento de taxa de resgate de acordo com a data de solicitação)	0,00	0,20
BB PREV RF IPCA	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,15
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
BB PREV RF VII	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA	D+1 du	D+0	D+1 du ou D+30 (isento de taxa de resgate)	D+4 du ou D+32 (isento de taxa de resgate)	0,00	3,00
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	2,50
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	0,70
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	D+1 du	D+0	D+30 du	D+32 du	0,00	1,72
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	Não se aplica	Não se aplica				
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+1 du	D+0	D+2 du	D+4 du	0,00	1,50
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	D+0	D+0	D+0	D+1 du	0,00	0,40
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du	0,00	0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du	0,00	1,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du	0,00	1,00
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	D+0	D+0	D+0	D+0	0,00	0,20
WA ASSET VALUATION FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	0,00	2,50

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	0,88	2,93	1,13	2,10	2,93	6,88	14,10	22,06	35,63
IRF-M 1+	2,29	-4,99	0,93	-1,74	-4,99	3,04	17,72	32,16	54,19
IRF-M TOTAL	1,89	-1,99	0,98	-0,42	-1,99	4,57	17,15	29,72	49,44
IMA-B 5	0,79	4,57	2,03	3,24	4,57	12,97	27,83	40,44	58,11
IMA-B 5+	-0,34	-6,55	0,09	-4,11	-6,55	-1,41	28,53	48,33	67,24
IMA-B TOTAL	0,22	-1,26	1,06	-0,55	-1,26	5,06	29,17	46,04	64,72
IMA-GERAL TOTAL	0,87	0,96	1,34	0,82	0,96	6,35	19,98	32,02	48,95
IDKA 2	0,83	4,97	1,84	3,05	4,97	14,02	27,50	39,94	58,99
IDKA 20	-2,28	-14,50	-2,87	-11,27	-14,50	-12,61	26,07	51,79	70,27
CDI	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	20,99	33,03

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	2,85	-11,93	-5,55	-17,33	-11,93	-9,36	19,27	37,20	74,05
IBRX 100	3,14	-11,17	-5,51	-18,37	-11,17	-8,07	22,63	41,54	80,53
IBRX 50	3,76	-10,54	-4,49	-18,01	-10,54	-7,30	19,73	37,12	73,89
SMALL CAP	3,80	-16,20	-11,28	-24,79	-16,20	-16,75	31,71	42,41	112,70
IFIX	8,78	-2,28	3,28	1,81	-2,28	-12,28	19,27	25,98	50,42
Índice Consumo - ICON									
Índice Dividendos - IDIV	1,60	-6,41	-1,83	-8,30	-6,41	-7,35	34,49	55,95	95,40

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,73	10,06	2,96	6,07	10,06	15,03	19,99	24,48	28,15
INPC	0,73	10,16	2,75	5,97	10,16	16,16	21,37	25,53	28,13
IGPM	0,87	17,78	1,54	2,35	17,78	45,04	55,63	67,36	66,49
SELIC	0,76	4,40	1,84	3,09	4,40	7,28	13,69	21,00	33,06

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
S&P 500	3,63	36,26	13,52	23,73	36,26	104,25	173,82	200,73	264,52
MSCI ACWI	3,17	25,42	9,15	16,96	25,42	84,89	138,58	148,21	206,39
MSCI World									

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	1,09	14,45	3,97	8,20	14,45	24,38	34,95	45,56	55,77
IPCA + 5,00%	1,18	15,54	4,22	8,73	15,54	26,77	38,87	51,22	63,36
IPCA + 5,50%	1,22	16,09	4,35	8,99	16,09	27,98	40,86	54,11	67,27
IPCA + 5,89%	1,26	16,52	4,44	9,20	16,52	28,92	42,43	56,40	70,37
IPCA + 6,00%	1,27	16,64	4,47	9,25	16,64	29,19	42,87	57,04	71,26
INPC + 4,00%	1,09	14,55	3,77	8,10	14,55	25,60	36,50	46,79	55,74
INPC + 6,00%	1,27	16,74	4,26	9,16	16,74	30,46	44,52	58,37	71,23

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
80	10/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	5.650.000,00	0,00	191.343,45610300	29,5280545000
83	17/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	1.000.584,00	33.828,62509700	29,5780274000
87	20/12/2021	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	1.000.584,00	0,00	1.000.584,00000000	1,0000000000
84	22/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	0,00	2.070.000,00	69.910,36366800	29,6093439000
85	23/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	2.205.000,00	0,00	74.444,31396400	29,6194549000
86	28/12/2021	SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI	220.000,00	0,00	7.419,97282000	29,6497043000
Total						

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 17.529.841,20

Value-At-Risk: 2,76%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BERTIOGA		2,76	2,76			634.860.379,82	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,73%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150535		4,44	0,53	1,72			108.415.122,03	17,08
NTN-B 150824		1,72	0,02	1,65			10.529.426,46	1,66
NTN-B 150850		5,08	0,06	2,25			11.547.391,43	1,82
NTN-B 150545		4,59	0,04	1,76			8.716.925,59	1,37
NTN-B 150523		1,34	0,02	2,40			22.412.774,21	3,53
Sub-total	5,93	3,76	0,67		-0,11	0,10	161.621.639,72	25,46

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF IPCA		1,34	0,01	1,35			16.744.483,38	2,64
BB PREV RF VII		0,73	0,00	2,84			5.900.499,01	0,93
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF		3,24	0,06	0,75			16.507.523,20	2,60
CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..		1,72	0,04	1,65			20.121.244,00	3,17
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI		0,92	0,00	0,93			6.213.979,08	0,98
Sub-total	2,46	1,64	0,11		-0,03	0,69	65.487.728,67	10,32

Artigo 7º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI		0,61	0,06	0,63			106.255.757,73	16,74
SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI		0,04	0,00	0,01			107.349.801,92	16,91

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Sub-total	0,25	0,31	0,06		0,16	0,80	213.605.559,65	33,65

Artigo 7º VII, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		1,22	0,01	1,23			4.322.698,03	0,68
Sub-total	2,41	1,22	0,01		0,04	0,85	4.322.698,03	0,68

Renda Variável e Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 9,43%

Artigo 8º II, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA		8,21	0,20	2,97			18.347.233,70	2,89
BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES		10,79	0,09	3,90			6.397.520,58	1,01
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI		10,84	0,57	2,07			37.216.953,22	5,86
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA		8,30	0,22	5,27			18.431.541,49	2,90
WA ASSET VALUATION FIA		12,43	0,12	4,39			6.847.677,73	1,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA		15,88	0,80	8,98			35.487.353,26	5,59
FIC DE FI EM AÇÕES CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS		9,84	0,05	2,29			3.584.158,28	0,56
Sub-total	18,15	11,19	2,05		0,02	1,07	126.312.438,26	19,90

Artigo 8º IV, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..		0,05	-0,00	0,06			4.983.680,52	0,79
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME		3,78	0,01	3,79			19.129.372,73	3,01
Sub-total	129,23	3,00	0,01		-0,01	-0,62	24.113.053,25	3,80

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 7,99%

Artigo 9º A, II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
-------	-----------------------------	--------------------	---------------------	---------------------	--------	-------	------------	------------

Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 31/12/2021

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI		8,59	-0,03	11,42			5.683.072,61	0,90
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR		10,93	-0,06	10,92			10.520.477,06	1,66
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR		7,93	-0,04	7,93			11.030.985,96	1,74
Sub-total	14,83	8,56	-0,12		-0,06	-0,11	27.234.535,63	4,29
Artigo 9º A, III								
Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		8,18	-0,01	0,67			6.115.588,82	0,96
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB		8,41	-0,01	13,95			6.047.137,79	0,95
Sub-total	18,09	8,13	-0,02		0,10	2,56	12.162.726,61	1,92



LDB
EMPRESAS

BERTPREV

ALM 2022

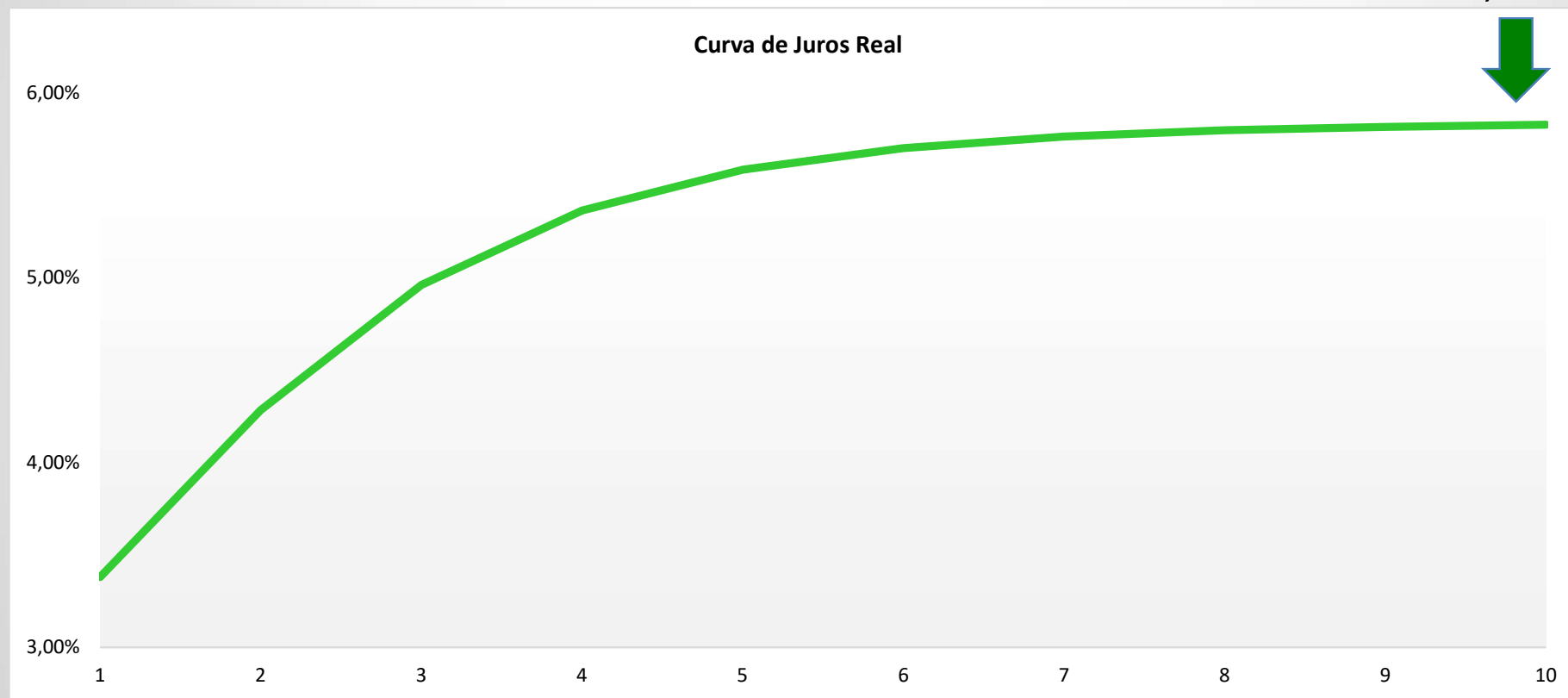
Data: 23/03/2022

CENÁRIO MACROECONÔMICO ATUAL



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.



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.



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.



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.



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.



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.



MERCADO de NTNBS: 18/03/2022

(Taxa Real da P.I. 4,99% a.a.)



Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
15/08/2022	5,6733	5,6311	5,6689	3.879,56	4,961	6,5085	4,7801	6,3382
15/03/2023	--	--	5,6325	3.869,74	5,4454	6,16	5,3013	6,019
15/05/2023	5,6446	5,6123	5,6313	3.949,23	5,5103	6,131	5,3641	5,9869
15/08/2024	5,5452	5,5222	5,5353	3.914,97	5,417	5,9772	5,2907	5,851
15/05/2025	5,6058	5,5828	5,5938	3.978,12	5,4391	5,9883	5,333	5,8822
15/08/2026	5,571	5,5468	5,56	3.939,18	5,3737	5,8895	5,2915	5,8073
15/05/2027	5,6233	5,5978	5,61	3.999,23	5,4306	5,9244	5,354	5,8478
15/08/2028	5,7131	5,69	5,7	3.937,12	5,5364	5,9877	5,4663	5,9177
15/08/2030	5,755	5,7263	5,74	3.944,11	5,6005	6,0104	5,5354	5,9453
15/08/2032	5,7792	5,7446	5,7608	3.948,32	5,6361	6,0249	5,5669	5,9557
15/05/2035	5,7865	5,7532	5,77	4.017,59	5,6536	6,0238	5,5846	5,9546
15/08/2040	5,8397	5,8037	5,8222	3.956,62	5,7158	6,0651	5,646	5,9953
15/05/2045	5,8715	5,8414	5,8563	4.008,88	5,7498	6,0887	5,6849	6,0236
15/08/2050	5,8736	5,8442	5,8553	3.959,09	5,7533	6,0851	5,6871	6,0186
15/05/2055	5,8706	5,8375	5,8553	4.021,75	5,7552	6,0827	5,6891	6,0162
15/08/2060	5,8727	5,8363	5,8539	3.968,88	5,7564	6,0806	5,6892	6,013

(www.anbima.com.br)

BOLETIM FOCUS: 18/03/2022



BOLETIM FOCUS BANCO CENTRAL

INDICADORES DE MERCADO	2022	2023
	18/03/2022	18/03/2022
IPCA	6,59%	3,75%
IGPM	10,50%	4,27%
CÂMBIO (R\$/US\$)	5,30	5,22
SELIC	13,00%	9,00%
PIB	0,50%	1,30%

**PORTARIA
MF nº 577,
27/12/2017**



Art. 16. Para a organização do RPPS devem ser observadas as seguintes normas de contabilidade:

.....

VIII - os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras do RPPS devem ser registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos e **marcados a mercado**, no mínimo mensalmente, mediante a utilização de metodologias de apuração em consonância com as normas baixadas pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários e parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro de forma a refletir o seu valor real. (Portaria MF nº 577, 27/12/17)

Art. 16. Para a organização do RPPS devem ser observadas as seguintes normas de contabilidade: (Portaria MF nº 577, 27/12/17)

.....

§ 2º: Os títulos de emissão do Tesouro Nacional **poderão ser contabilizados pelos respectivos custos de aquisição acrescidos dos rendimentos auferidos**, desde que atendam cumulativamente aos seguintes parâmetros, cuja comprovação deverá ser efetuada na forma definida pela Secretaria de Previdência, conforme divulgado no endereço eletrônico da Previdência Social na rede mundial de computadores - Internet:

I - seja observada a sua compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS;

Art. 16, § 2º: Os títulos de emissão do Tesouro Nacional:

.....

II - sejam classificados separadamente dos ativos para negociação, ou seja, daqueles adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data da aquisição;

III - **seja comprovada a intenção e capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento (ESTUDO DE ALM); e**

IV - sejam atendidas as normas de atuária e de contabilidade aplicáveis aos RPPS, inclusive no que se refere à obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos títulos adquiridos, ao impacto nos resultados e aos requisitos e procedimentos, na hipótese de alteração da forma de precificação dos títulos de emissão do Tesouro Nacional.

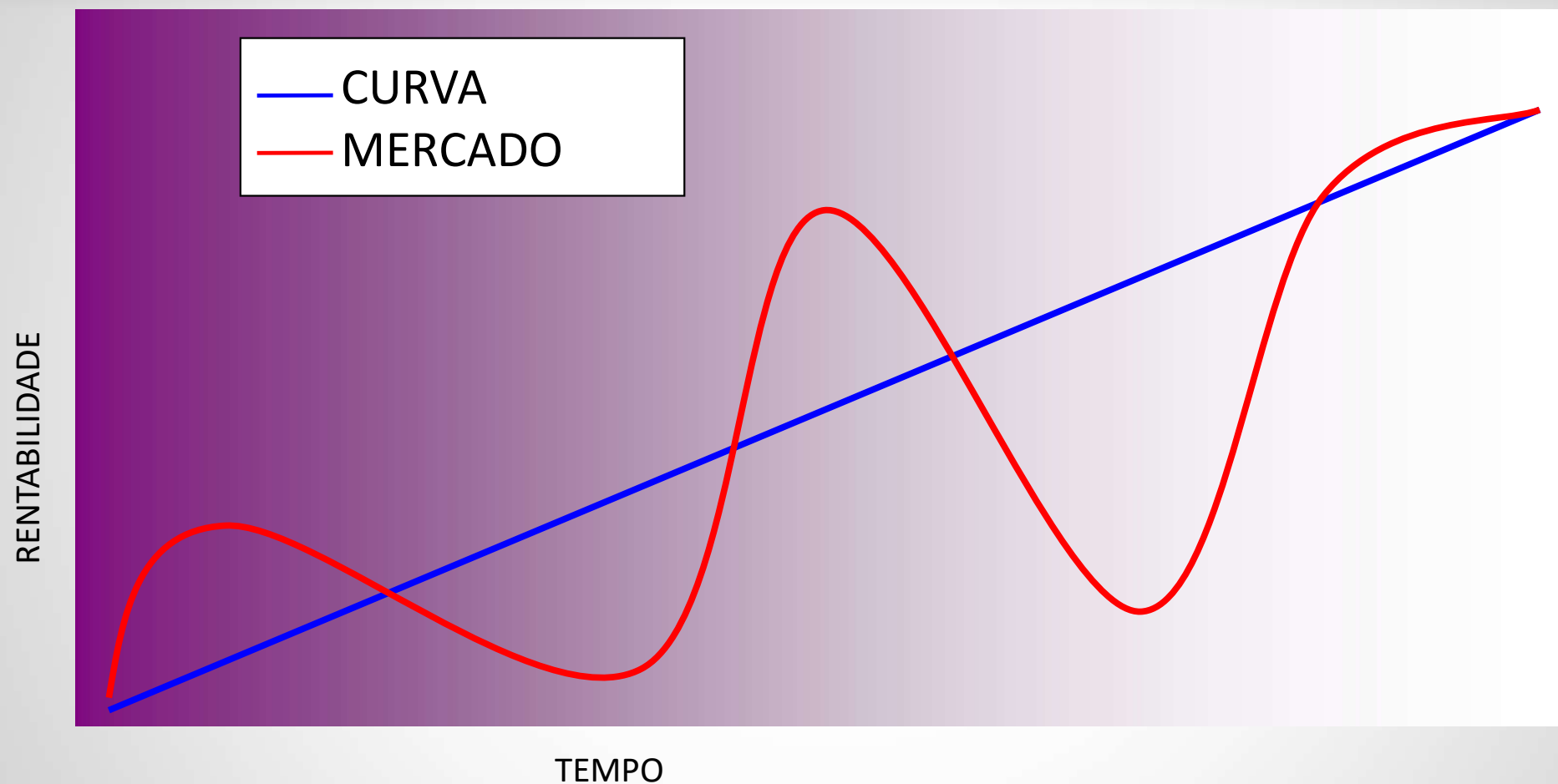
Artigo 16, § 3º: As operações de alienação de títulos de emissão do Tesouro Nacional realizadas simultaneamente à aquisição de novos títulos da mesma natureza, com prazo de vencimento superior e em montante igual ou superior ao dos títulos alienados, não descaracterizam a intenção do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento.

(TROCA DE TÍTULOS PARA A LONGAMENTO DA CARTEIRA!!!)



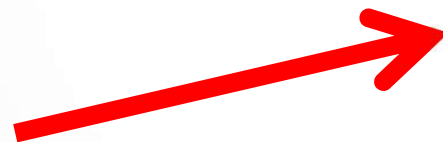
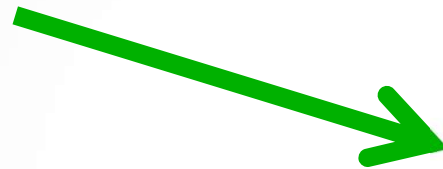
MARCAÇÃO
A MERCADO
(MtM)

MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



***ASSET LIABILITY
MANAGEMENT (ALM)***

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

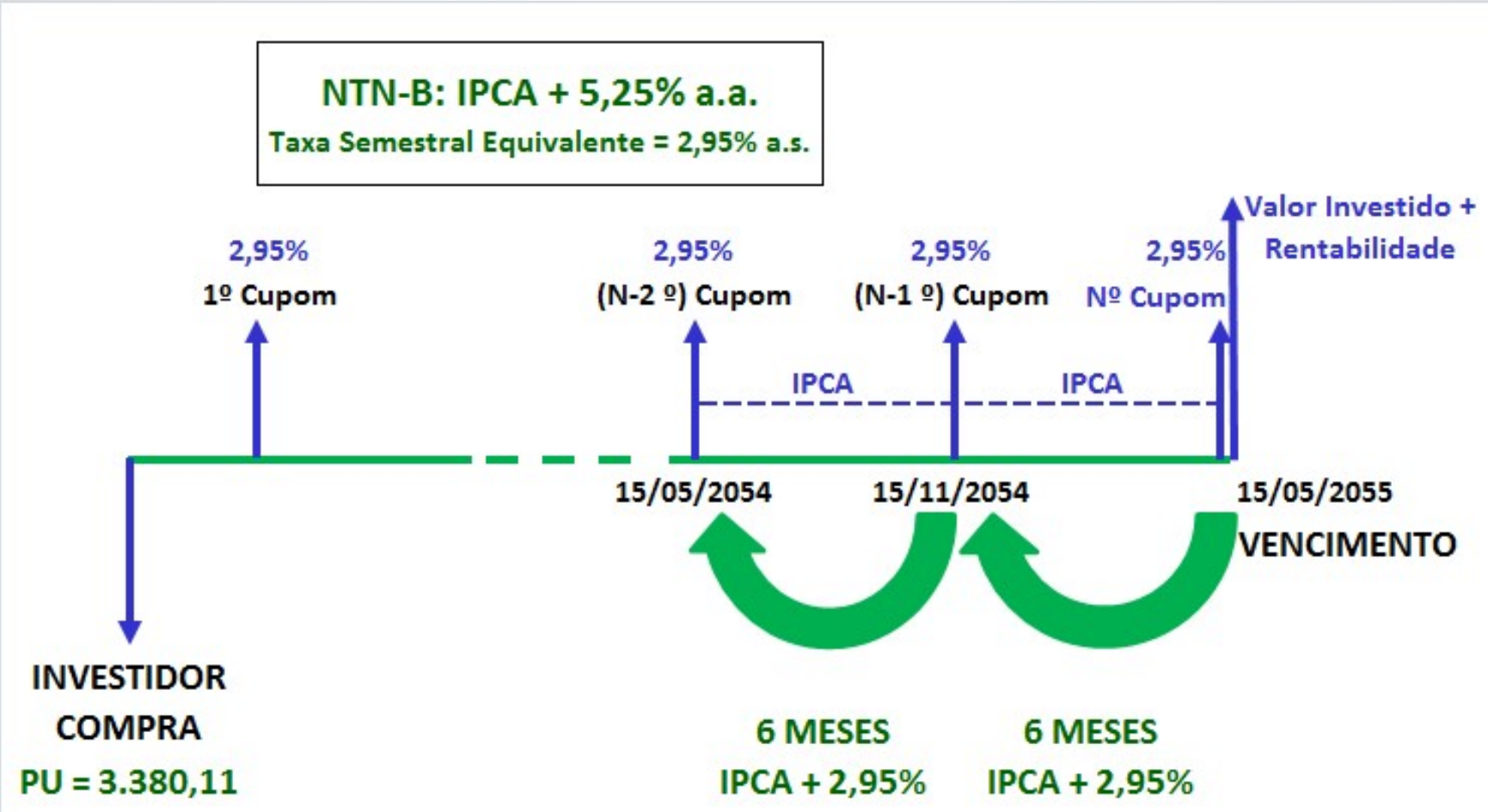


GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



ATIVO	TÍTULO PÚBLICO(NTN-B)	IPCA + CUPOM % a.a.
—	X	—
PASSIVO	META ATUARIAL	IPCA + 4,99 % a.a.
"HEDGE NATURAL"		0 + "GORDURA" % a.a.

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



TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B

* Quando a taxa negociada pelo mercado está **abaixo** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTN-Bs), o título está sendo negociado com **Ágio**, ou seja, está **mais caro** e, conseqüentemente, adquire-se uma **quantidade menor de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa menor!**

TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B

* Quando a taxa negociada pelo mercado está **acima** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTNBs), o título está sendo negociado com **Deságio**, ou seja, está **mais barato** e, conseqüentemente, adquire-se uma **quantidade maior de títulos**, uma vez que o fluxo dos cupons vai ser descontado (trazido a valor presente) a uma **taxa maior!**

GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



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

E como tudo isso é analisado?

Passivo

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

Ativo

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





Cenários dos Benchmarks

Obtenção de retornos e volatilidades

Projeção do Passivo

Valor anual de fluxo de caixa

Otimização do Ativo

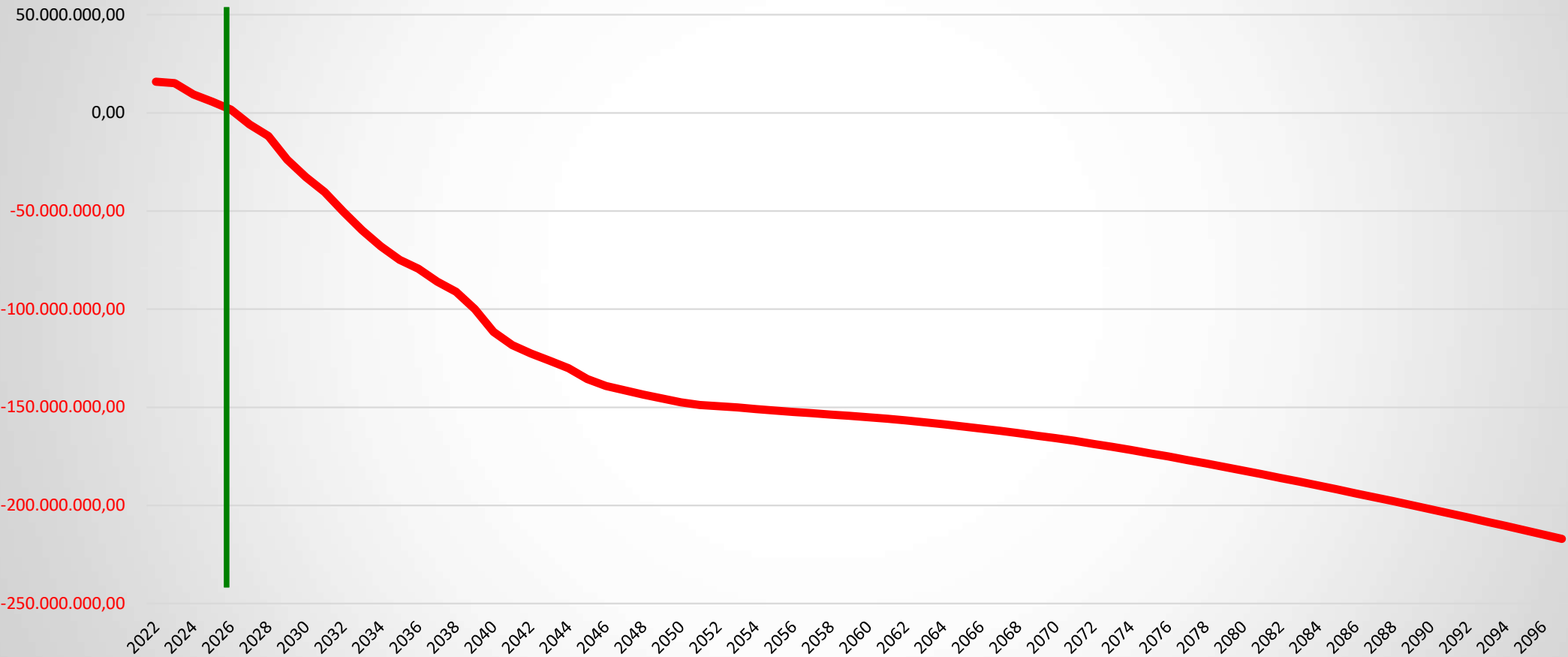
Otimização da carteira
Mitigação de risco de liquidez
Mitigação de risco de solvência
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

PASSIVO BERTPREV 2022



2026

Resultado (Receitas - Despesas) Bertprev 2022



FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ

(31/12/2010 à 25/02/2022)



MATRIZ DE COVARIÂNCIA

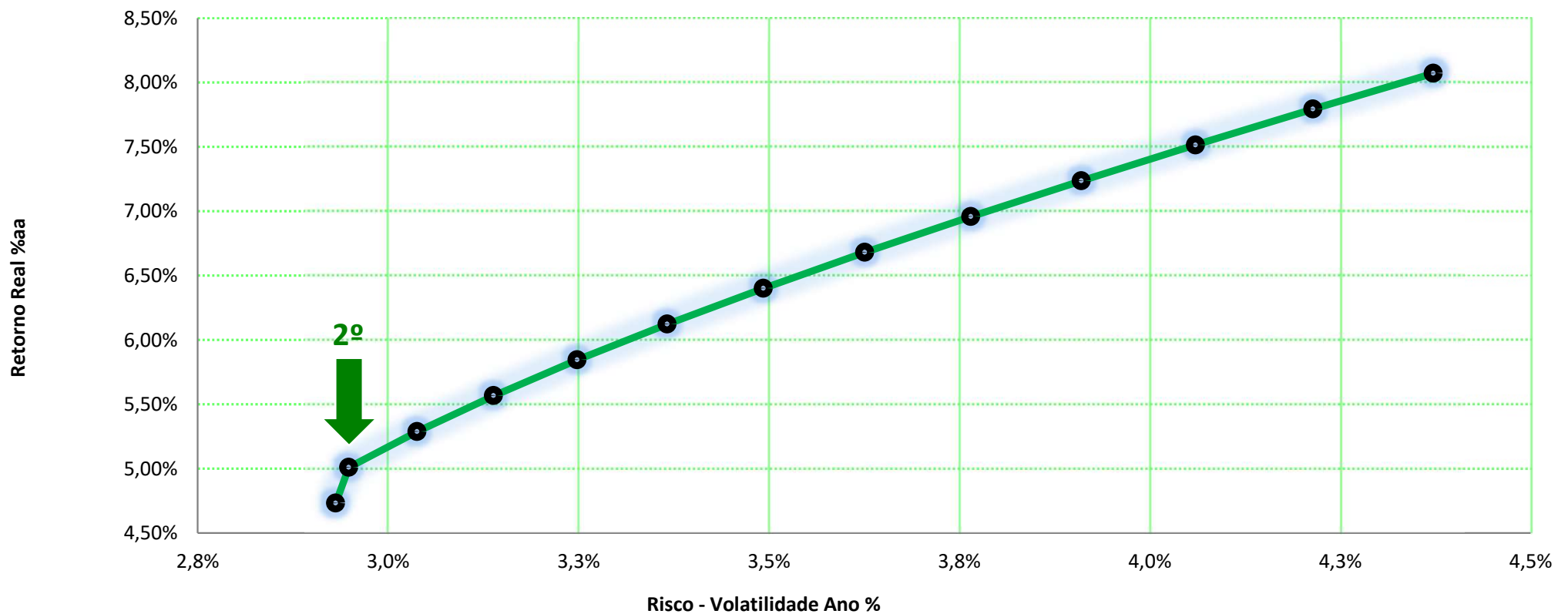
	<i>SELIC</i>	<i>IRF-M</i>	<i>IMA-B</i>	<i>SP500</i>	<i>MSCI AC</i>	<i>IFIX</i>	<i>SMLL</i>
<i>SELIC</i>	0,006%	0,009%	0,007%	-0,001%	-0,001%	0,010%	0,007%
<i>IRF-M</i>	0,009%	0,048%	0,072%	0,006%	-0,060%	0,063%	0,113%
<i>IMA-B</i>	0,007%	0,072%	0,170%	0,053%	-0,096%	0,130%	0,290%
<i>SP500</i>	-0,001%	0,006%	0,053%	0,522%	0,297%	0,152%	0,462%
<i>MSCI AC</i>	-0,001%	-0,060%	-0,096%	0,297%	0,693%	-0,027%	-0,051%
<i>IFIX</i>	0,010%	0,063%	0,130%	0,152%	-0,027%	0,369%	0,474%
<i>SMLL</i>	0,007%	0,113%	0,290%	0,462%	-0,051%	0,474%	1,526%

	<i>SELIC</i>	<i>IRF-M</i>	<i>IMA-B</i>	<i>SP500</i>	<i>MSCI AC</i>	<i>IFIX</i>	<i>SMLL</i>
Retornos a.a.	1,59%	0,00%	4,00%	9,00%	12,00%	0,00%	18,50%
Volatilidade a.a.	0,81%	2,19%	4,12%	7,22%	8,33%	6,07%	12,35%

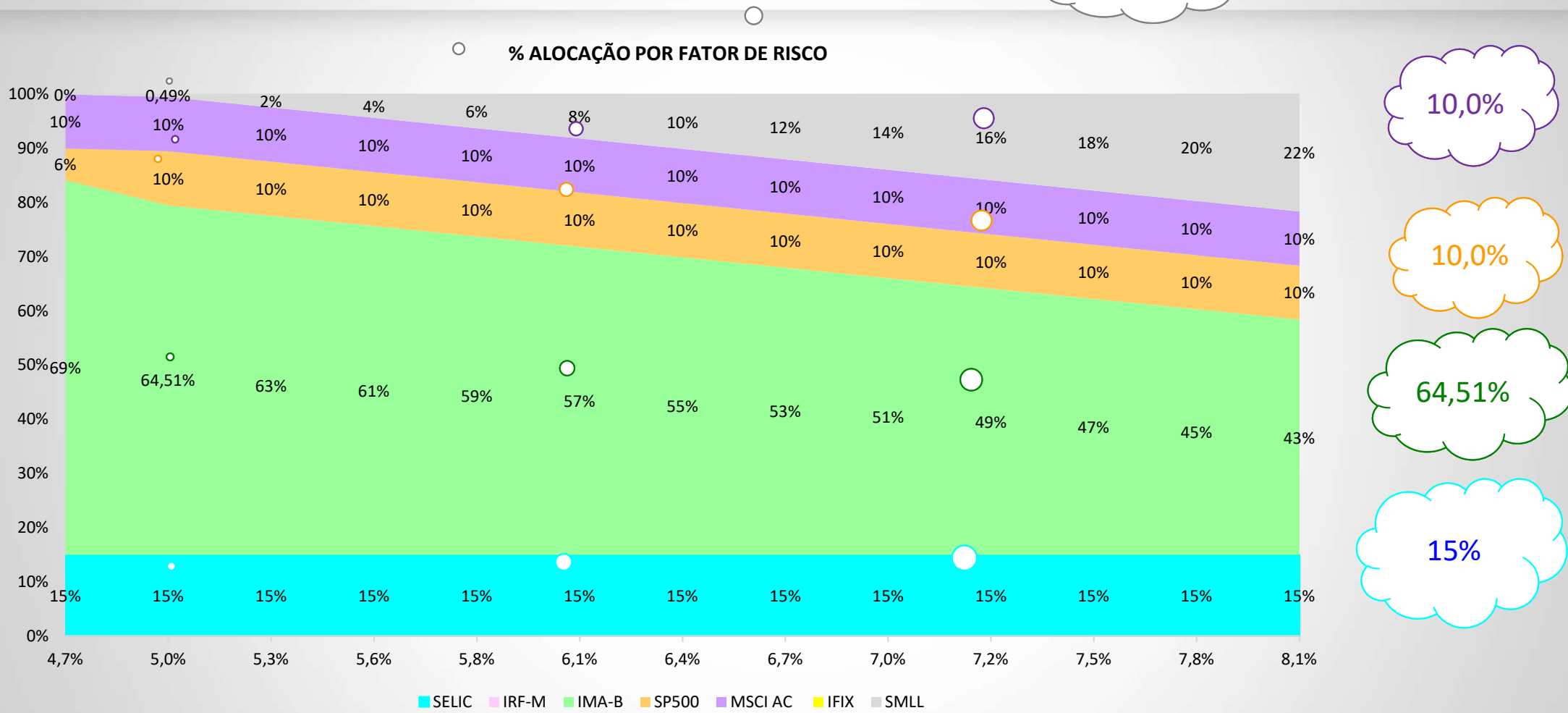
FRONTEIRA EFICIENTE DE *MARKOWITZ* Taxa Real PI = 4,99% a.a.



Fronteira Eficiente de Markowitz



FRONTEIRA EFICIENTE DE MARKOWITZ



CARTEIRAS DA FRONTEIRA EFICIENTE DE *MARKOWITZ*

N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IFIX	SMLL
1	4,73%	2,93%	15,00%	0,00%	69,14%	5,86%	10,00%	0,00%	0,00%
2	5,01%	2,95%	15,00%	0,00%	64,51%	10,00%	10,00%	0,00%	0,49%
3	5,29%	3,04%	15,00%	0,00%	62,59%	10,00%	10,00%	0,00%	2,41%
4	5,57%	3,14%	15,00%	0,00%	60,67%	10,00%	10,00%	0,00%	4,33%
5	5,85%	3,25%	15,00%	0,00%	58,75%	10,00%	10,00%	0,00%	6,25%
6	6,12%	3,37%	15,00%	0,00%	56,83%	10,00%	10,00%	0,00%	8,17%
7	6,40%	3,49%	15,00%	0,00%	54,91%	10,00%	10,00%	0,00%	10,09%
8	6,68%	3,63%	15,00%	0,00%	52,99%	10,00%	10,00%	0,00%	12,01%
9	6,96%	3,77%	15,00%	0,00%	51,07%	10,00%	10,00%	0,00%	13,93%
10	7,24%	3,91%	15,00%	0,00%	49,15%	10,00%	10,00%	0,00%	15,85%
11	7,52%	4,06%	15,00%	0,00%	47,23%	10,00%	10,00%	0,00%	17,77%
12	7,79%	4,21%	15,00%	0,00%	45,31%	10,00%	10,00%	0,00%	19,69%
13	8,07%	4,37%	15,00%	0,00%	43,39%	10,00%	10,00%	0,00%	21,61%

BERTPREV 25/02/2022: R\$ 643.633.819,47



ALOCAÇÃO MARKOWITZ		
BENCHMARKS	% ALOCAÇÃO	R\$
SELIC/CDI	15,00%	96.545.072,92
IMA-B	64,51%	415.189.816,75
SMLL	0,49%	3.172.165,90
S&P500	10,00%	64.363.381,95
MSCI AC	10,00%	64.363.381,95
IFIX	0,00%	-
TOTAL	100,00%	643.633.819,47

BERTPREV 25/02/2022: R\$ 643.633.819,47



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 64,51% = R\$ 415.189.816,75

NTNBs	15/05/2023	15/08/2024	15/08/2026	15/08/2030
ALOCAÇÃO (%)	5,53%	2,69%	1,45%	3,39%
ALOCAÇÃO (R\$)	22.951.291,19	11.176.496,73	6.024.436,75	14.074.631,99
ATUAL BERTPREV	22.750.793,63	10.338.492,73	0,00	0,00
DIFERENÇA	200.497,56	838.004,00	6.024.436,75	14.074.631,99
PUs NTNBS em 18/03/2022	3.949,23	3.914,97	3.939,18	3.944,11
QUANTIDADES de NTNBS	51	214	1.529	3.569

BERTPREV 25/02/2022: R\$ 643.633.819,47



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 64,51% = R\$ 415.189.816,75

NTNBs	15/05/2035	15/08/2040	15/05/2045	15/08/2050	15/05/2055
ALOCAÇÃO (%)	26,14%	6,32%	10,83%	16,04%	27,61%
ALOCAÇÃO (R\$)	108.550.431,86	26.221.526,80	44.960.988,86	66.603.919,22	114.626.093,36
ATUAL BERTPREV	106.096.718,41	24.656.933,53	44.182.365,56	65.361.299,13	91.505.066,67
DIFERENÇA	2.453.713,45	1.564.593,27	778.623,30	1.242.620,09	23.121.026,69
PU's NTNBS em 18/03/2022	4.017,59	3.956,62	4.008,88	3.959,09	4.021,75
QUANTIDADES de NTNBS	611	395	194	314	5.749

BERTPREV RF 25/02/2022: R\$ 453.715.803,46 (70,49%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 15/05/2023	22.750.793,63	429.640.002,81	3,53%	66,75%	IMA-B	64,51%	415.189.816,75	-14.450.186,06	-2,25%
	NTN-B 15/08/2024	10.338.492,73		1,61%						
	NTN-B 15/05/2035	106.096.718,41		16,48%						
	NTN-B 15/08/2040	24.656.933,53		3,83%						
	NTN-B 15/05/2045	44.182.365,56		6,86%						
	NTN-B 15/08/2050	65.361.299,13		10,16%						
	NTN-B 15/05/2055	91.505.066,67		14,22%						
Artigo 7º I, Alínea b	BB PREV RF IPCA	16.991.010,12		2,64%						
	BB PREV RF VII	5.830.337,26		0,91%						
	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.020.650,00		2,49%						
	CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF	19.773.052,00		3,07%						
	BB PREV RF Tp IPCA III FI	6.133.283,77		0,95%						
Artigo 7º III, Alínea a	SANTANDER RF REF DI TP PREM FIC FI	24.075.800,65	24.075.800,65	3,74%	3,74%	CDI/SELIC	15,00%	96.545.072,92	72.469.272,27	11,26%
TOTAL		453.715.803,46	453.715.803,46	70,49%	70,49%	-	79,51%	511.734.889,67	58.019.086,21	9,01%

BERTPREV X MARKOWITZ: DIAGNÓSTICO RF



ALOCAÇÃO MODELO:

- * CDI/SELIC (15,0%) = R\$ 96.545.072,92
- * IMA-B (64,51%) = R\$ 415.189.816,75
- * TOTAL RF = 79,51% = R\$ 511.734.889,67

ALOCAÇÃO ATUAL:

- * CDI/SELIC (3,74%) = R\$ 24.075.800,65
- * IMA-B (66,75%) = R\$ 429.640.002,81
- * TOTAL RF = 70,49% = R\$ 453.715.803,46

DIAGNÓSTICO:

- * **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO NO ARTIGO 7º, I, A OU B, NUM TOTAL DE **R\$14.450.186,06 (2,25%);**
- * **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE **R\$ 72.469.272,27 (11,26%);**
- * NO TOTAL, **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM RENDA FIXA NUM TOTAL DE **R\$58.019.086,21 (9,01%);**
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

BERTPREV RV 25/02/2022: R\$ 132.753.242,01 (20,63%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 8º I	AZ QUEST ACOES FIC FIA	19.573.592,11	132.753.242,01	3,04%	20,63%	SMLL	0,49%	3.172.165,90	-129.581.076,11	-20,13%
	BTG PACTUAL INSTIT DIVID FIA	6.674.044,50		1,04%						
	ITAU FICFIA RPI IBOVESPA ATIVO FICFI	40.045.553,75		6,22%						
	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA	18.639.258,90		2,90%						
	WA ASSET VALUATION FIA	7.461.957,32		1,16%						
	BTG PACTUAL ABS INSTIT FIQ FIA	36.486.354,64		5,67%						
	FICFIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	3.872.480,79		0,60%						
	TOTAL	132.753.242,01	132.753.242,01	20,63%	20,63%	-	0,49%	3.172.165,90	-129.581.076,11	-20,13%

ALOCAÇÃO MODELO:

* SMLL (0,49%) = R\$ 3.172.165,90

* TOTAL = 0,49% = R\$ 3.172.165,90

ALOCAÇÃO ATUAL:

* SMLL (20,63%) = R\$ 132.753.242,01

* TOTAL RV = 20,63% = R\$ 132.753.242,01

DIAGNÓSTICO:

- * **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE **R\$ 129.581.076,11 (20,13%)**;
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

BERTPREV INVESTº EXTERIOR 25/02/2022 = R\$ 31.873.293,77 (4,95%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 9º II	BB AÇÕES GLOBAIS INDEX IE FI	4.862.745,81	31.873.293,77	0,76%	4,95%	MSCI AC	10,00%	64.363.381,95	32.490.088,18	5,05%
	MS GLOBAL OPPORT ADV FIC FIA IE	7.798.611,85		1,21%						
	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE	9.135.644,92		1,42%						
Artigo 9º III	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	5.126.743,84		0,80%						
	SAFRA CONSUMO AMERI FIA BDR-NÍVEL I PB	4.949.547,35		0,77%						
TOTAL		31.873.293,77	31.873.293,77	4,95%	4,95%	-	10,00%	64.363.381,95	32.490.088,18	5,05%

ALOCAÇÃO MODELO =
10,0% = R\$ 64.363.381,95

#ALOCAÇÃO ATUAL =
4,95% = R\$ 31.873.293,77

*** AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DO, ARTIGO 9º,II ou III, NUM TOTAL DE R\$32.490.088,18 (5,05%).**

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

BERTPREV INVº ESTRUTURADOS 25/02/2022: R\$ 25.291.480,23 (3,93%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 10 I	Fundos Multimercados S&P500	0,00	25.291.480,23	0,00%	3,93%	S&P500	10,00%	64.363.381,95	39.071.901,72	6,07%
Artigo 10 II	FICFIP KINEA PRIVATE EQUITY II..	4.904.475,81		0,76%						
	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	20.387.004,42		3,17%						
TOTAL		25.291.480,23	25.291.480,23	3,93%	3,93%	-	10,00%	64.363.381,95	39.071.901,72	6,07%

ALOCAÇÃO MODELO =

10,0% = R\$ 64.363.381,95

#ALOCAÇÃO ATUAL =

3,93% = R\$ 25.291.480,23

- * **EFETUAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS MULTIMERCADOS ATRELADOS AO S&P500, ARTIGO 10, I, NUM TOTAL DE **R\$ 39.071.901,72 (6,07%)**.
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

BERTPREV FUNDOS IMOBILIÁRIOS 25/02/2022 = R\$ 0,00 (0,0%)



4.963/21	Ativos	R\$	%	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 11	Fundos de Investimentos Imobiliários	0,00	0,00%	IFIX	0,00%	0,00	0,00	0,00%
TOTAL		0,00	0,00%	-	0,00%	0,00	0,00	0,00%

ALOCAÇÃO MODELO =
0,0% = R\$ 0,00

#ALOCAÇÃO ATUAL =
0,0% = R\$ 0,00

*** NÃO ALOCAR EM FUNDOS IMOBILIÁRIOS, DO ARTIGO 11!**

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

BERTPREV 25/02/2022 x MARKOWITZ x PI 2022

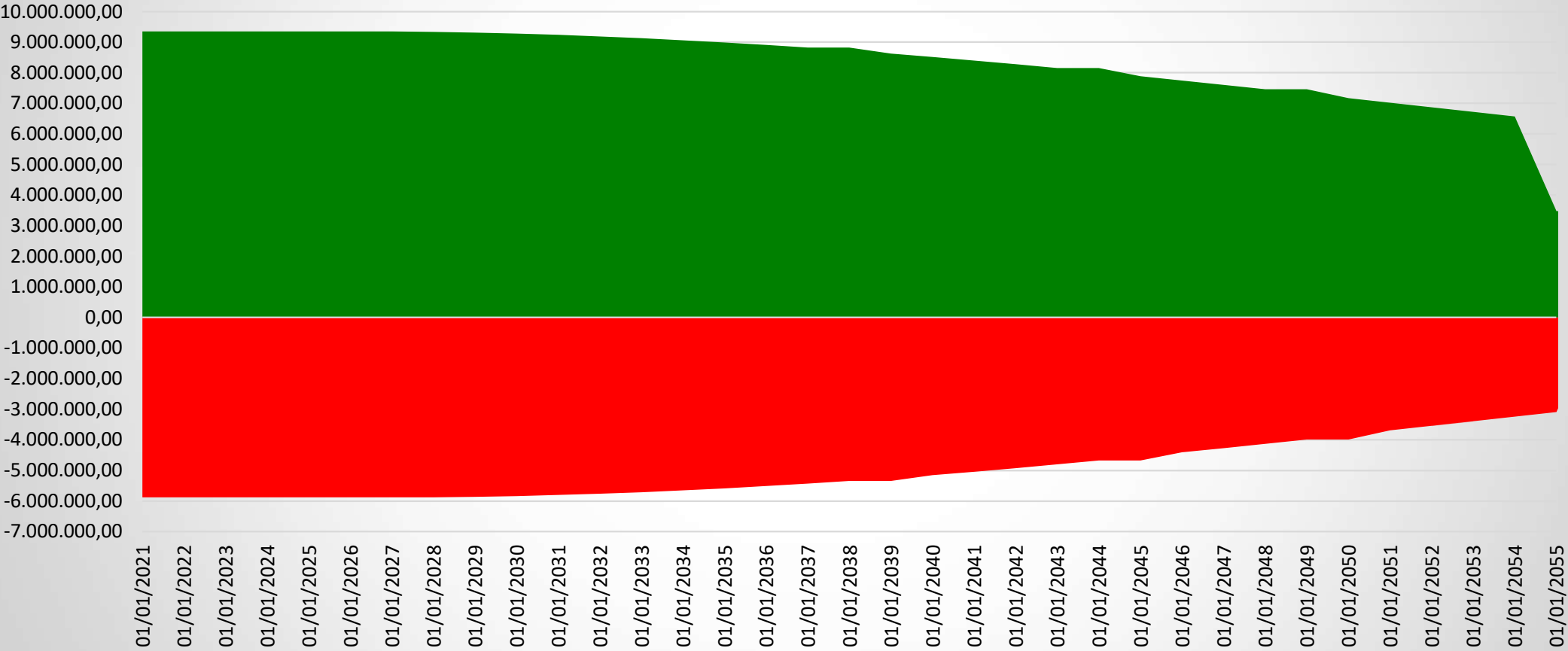


Artigo 4.963/21	Tipo de Ativo	R\$	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	Mínimo	Sugestão	Objetivo	Máximo	Limite Legal Pró Gestão Nível 2
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	364.891.669,66	56,69%	66,75%	IMA-B	64,51%	20,0%	54,45%	52,0%	100,0%	100,0%
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	64.748.333,15	10,06%				5,0%	10,06%	7,9%	100,0%	100,0%
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa	24.075.800,65	3,74%	3,74%	CDI/SELIC	15,00%	32,0%	15,00%	5,5%	70,0%	70,0%
Artigo 8º I	Fundos de Ações	132.753.242,01	20,63%	20,63%	SMLL	0,49%	0,0%	0,49%	22,0%	40,0%	40,0%
Artigo 9º II	Fundos Investimento Exterior	21.797.002,58	3,39%	4,95%	MSCI AC	10,00%	0,0%	3,39%	5,0%	10,0%	10,0%
Artigo 9º III	Ações - BDR Nível I	10.076.291,19	1,57%				0,0%	6,61%	2,5%	10,0%	10,0%
Artigo 10º I	Fundos Multimercados	0,00	0,00%	3,93%	S&P500	10,00%	0,0%	6,07%	0,0%	10,0%	10,0%
Artigo 10º II	Fundo de Participação	25.291.480,23	3,93%				0,0%	3,93%	4,5%	5,0%	5,0%
Artigo 11	Fundos Imobiliários	0,00	0,00%	0,00%	IFIX	0,00%	0,0%	0,00%	0,0%	5,0%	5,0%
TOTAL		643.633.819,47	100,00%	100,00%	-	100,00%	-	100,00%	-	-	-

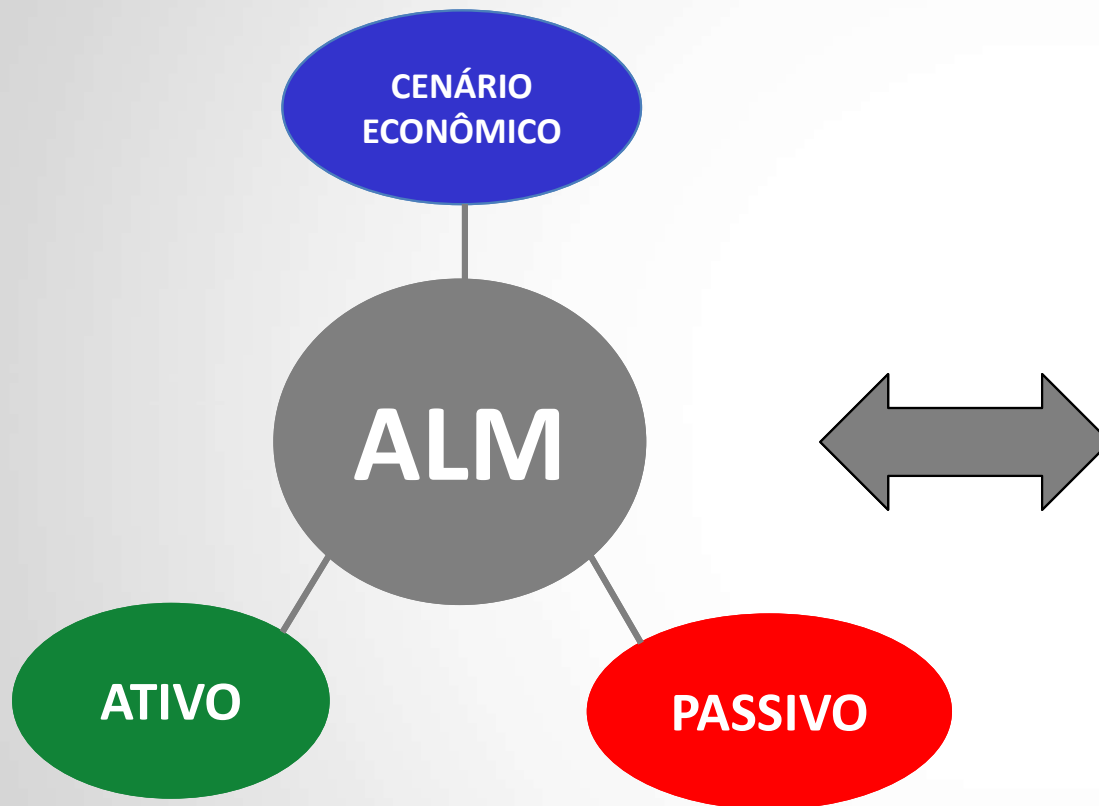
HEDGE DO PASSIVO BERTPREV



Ativo x Passivo (Milhares)



ALM: CONCLUSÃO



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:** registro no Ministério da Economia nº 0002207/RJ.

**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