

## **Nº 01/2023 - ATA DE REUNIÃO CONJUNTA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO E FISCAL**

Aos 29 dias do mês de março de 2.023, 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, Renato Martins Fernandes, Juliana Veiga dos Santos, Rita de Cássia Ferreira Furlan, Jean Carlo Muniz, Maria Guilherme de Almeida e André Girenz Rodrigues. Pelo Conselho Fiscal, o Sr. Ronaldo Mendes – Presidente do Conselho Fiscal, e os conselheiros, Phelippe Santos do Bom Sussesso, Marcelo dos Santos Pereira, Michelle Santos do Nascimento, Adriana dos Santos Rodrigues, Diuver Clay de Oliveira Junior. Convidados e membros do Comitê de Investimentos, o Sr. Roberto Cassiano Guedes - Presidente do Comitê de Investimentos e os membros, Patrícia Ramos Quaresma, Clayton Faria Schmidt e Evanilson Fischer Matos Siqueira. Com a presença do Sr. Alexandre Hope Herrera – Contador do BERTPREV, da Sra. Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi – Coordenadora Jurídico-Previdenciária, Sr. José Ferreira Melo Filho – Coordenador Administrativo Financeiro e a Sra. Mirian Cajazeira Vasquez Martins Diniz – Secretária da Fazenda, Rita de Cássia Santos – Diretora de Planejamento e Orçamento e Adriana Santana Cardoso – Controladora, Ester Alves dos Santos, Sonia Bernardo dos Santos e Lucia Maria Pereira de Lucena. Iniciada a reunião, foi lembrado aos presentes que foi enviado por e-mail cópia do balanço patrimonial de 2.022 juntamente com as notas explicativas e Relatório Anual da Administração 2022, Avaliação Atuarial 2022, Relatório de investimentos 2022. Na sequência o Sr. Alexandre passou a explicar detalhadamente os resultados do balanço patrimonial de 2022. Feita a exposição das Demonstrações Financeiras e Contábeis do exercício de 2022 e passado o relatório de atividades, bem como as notas explicativas para análise. Foi ressaltado que no ano de 2022 as despesas previdenciárias atingiram o valor de R\$ 38.697.557,95 apresentando um acréscimo aproximado de 32,61% em relação a 2021 e as despesas com a administração da autarquia totalizaram o valor de R\$ 3.698.155,32. Foram recebidos R\$ 68.886.543,28 a título de repasses das contribuições previdenciárias, o resultado final das variações das aplicações financeiras mais as receitas com investimentos apresentaram saldo positivo de R\$ 35.862.072,10, encerrando o exercício com o saldo em aplicações financeiras e disponibilidades em R\$ 701.349.515,74 apresentando um aumento médio de 10,25% em relação ao ano anterior, encerramos o exercício de 2022 com todas as contribuições recebidas. Colocadas em votação, as mesmas foram aprovadas por unanimidade, por ambos os Conselhos. O Sr. Eric Leão Cavalar, representante da empresa Exactus Consultoria Atuarial, apresentou o Relatório de Avaliação Atuarial 2023, o mesmo demonstra que o plano apresenta um déficit de R\$ 410.744.240,69 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 a equacionar de R\$ 156.279.161,45 no DRAA de 2023, esta projeção consiste em fluxo de receitas e despesas ao longo do tempo estimado em 33 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 2023 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 do Tesouro Nacional, R\$ 550.176.530,91 (78,83%), Artigo 7º I Alínea b, Fundos 100% Títulos Públicos R\$ 56.676.122,61 (8,12%), artigo 7º III, Alínea a, Fundos de Renda Fixa, R\$ 6.665.950,47 (0,96%), artigo 8º I, Alínea a,

Fundos de Ações, R\$ 33.230.183,03 (19,90%), artigo 8º IV Alínea a, Fundos de Participação, R\$ 24.156.259,02 (3,46%), artigo 9º II Alínea a, Fundos de Investimento no Exterior, R\$ 18.432.011,73 (2,64%), e artigo 9ºIII Alínea a, Fundo de ações – BDR nível I, R\$ 27.011.586,76 (3,87%), totalizando R\$ 697.916.632,80. Foi demonstrado quadro comparativo de enquadramento x política de investimento, e meta atuarial, que em 2022 encerrou com o resultado de 5,55% de uma meta de 11,04%. Esta ata e seus anexos estarão disponibilizados para consulta no site do BERTPREV, [www.bertprev.sp.gov.br](http://www.bertprev.sp.gov.br). Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 13:00hs, sendo lavrada a ata por mim, Phelippe Santos do Bom Sucesso que após lida e aprovada por todos, segue assinada pelos presentes.

**Pelo conselho Administrativo**

WALDEMAR CESAR R. DE ANDRADE \_\_\_\_\_

ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES \_\_\_\_\_

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 \_\_\_\_\_

PHELIPPE SANTOS DO BOM SUCESSO \_\_\_\_\_

MARCELO DOS SANTOS PEREIRA \_\_\_\_\_

MICHELLE SANTOS DO NASCIMENTO \_\_\_\_\_

**Pelo Comitê de Investimentos**

ROBERTO CASSIANO GUEDES \_\_\_\_\_

PATRÍCIA RAMOS QUARESMA \_\_\_\_\_

CLAYTON FARIA SCHMIDT \_\_\_\_\_

EVANILSON FISCHER MATOS SIQUEIRA \_\_\_\_\_



**BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP**  
**01/01/2022 a 31/12/2022**

|                                                     | Exercício Atual              | Exercício Ant.               |
|-----------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                             |                              |                              |
| Caixa e Equivalente de Caixa                        | 3.224.790,79                 | 26.232,82                    |
| Créditos a Curto Prazo                              | 80.907,12                    | 2.248.345,65                 |
| Investimento e Aplicações Temporárias a Curto Prazo | 670.746.066,55               | 575.364.164,14               |
| Estoques                                            | 7.258,26                     | 6.650,41                     |
| VPD Pagas Antecipadamente                           | 544,20                       | 519,49                       |
| <i>Total do Ativo Circulante</i>                    | <u>674.059.566,92</u>        | <u>577.645.912,51</u>        |
| <b>ATIVO NÃO-CIRCULANTE</b>                         |                              |                              |
| Realizável a Longo Prazo                            | 0,00                         | 80.907,11                    |
| Créditos a Longo Prazo                              | 0,00                         | 80.907,11                    |
| 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                                         | 36.878,64                    | 70.258,62                    |
| Intangível                                          | 0,00                         | 0,00                         |
| <i>Total do Ativo Não Circulante</i>                | <u>36.878,64</u>             | <u>151.165,73</u>            |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                               | <u><b>674.096.445,56</b></u> | <u><b>577.797.078,24</b></u> |



**BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP**  
**01/01/2022 a 31/12/2022**

**PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

Exercício Atual

Exercício Ant.

**PASSIVO CIRCULANTE**

|                                                               |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Obrigações Trab., Prev. e Assistenciais a Pagar a Curto Prazo | 267.998,96        | 121.389,94        |
| 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                               | 741,84            | 234,19            |
| <i>Total do Passivo Circulante</i>                            | <u>268.740,80</u> | <u>121.624,13</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                                       | 859.734.621,75        | 778.308.065,41        |
| Demais obrigações a Longo Prazo                               | 0,00                  | 0,00                  |
| Resultado Diferido                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| <i>Total do Passivo Não Circulante</i>                        | <u>859.734.621,75</u> | <u>778.308.065,41</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                       | 126.501.289,16        | -200.632.611,30        |
| Ações/Cotas em Tesouraria                   | 0,00                  | 0,00                   |
| <i>Total do Patrimônio Líquido</i>          | <u>126.501.289,16</u> | <u>-200.632.611,30</u> |

**TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**986.504.651,71**

**577.797.078,24**



**BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP**  
01/01/2022 a 31/12/2022

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

|                                   | Exercício Atual        | Exercício Anterior     |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>ATIVO (I)</b>                  |                        |                        |
| Ativo Financeiro                  | 701.349.515,74         | 636.115.548,17         |
| Ativo Permanente                  | -27.253.070,18         | -58.318.469,93         |
| <i>Total do Ativo</i>             | 674.096.445,56         | 577.797.078,24         |
| <b>PASSIVO (II)</b>               |                        |                        |
| Passivo Financeiro                | 741,84                 | 234,19                 |
| Passivo Permanente                | 860.002.620,71         | 778.429.455,35         |
| <i>Total do Passivo</i>           | 860.003.362,55         | 778.429.689,54         |
| <b>Saldo Patrimonial (I - II)</b> | <b>-185.906.916,99</b> | <b>-200.632.611,30</b> |



**BALANÇO PATRIMONIAL - PCASP**  
01/01/2022 a 31/12/2022

**QUADRO DAS CONTAS DE COMPENSAÇÃO - LEI Nº 4.320/64**

**Exercício Atual   Exercício Anterior**

**ATOS POTENCIAIS ATIVOS**

|                                                       |           |              |
|-------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| Garantias e Contragarantias recebidas                 | 544,20    | 519,49       |
| Direitos Conveniados e outros instrumentos congêneres | 0,00      | 0,00         |
| Direitos Contratuais                                  | 0,00      | 0,00         |
| Outros atos potenciais ativos                         | 80.907,12 | 1.609.362,60 |
| <i>Total dos Atos Potenciais Ativos</i>               | 81.451,32 | 1.609.882,09 |

**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**  
**01/01/2022 a 31/12/2022**

**QUADRO DO SUPERÁVIT/DÉFICIT FINANCEIRO**  
**2022**

Fundo: 1 BERTPREV

Fontes de Recursos

Atual

Anterior

4 RECURSOS PROPRIOS DA ADMINISTRAÇÃO IND

701.348.773,90

636.115.313,98

**TOTAL DAS FONTES DE RECURSOS**

**701.348.773,90**

**636.115.313,98**

ALEXANDRE HOPE HERRERA

CONTADOR  
1SP292335

JOSE FERREIRA MELO FILHO

COORD. ADM E FINANCEIRA

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 2022 e 2021.

**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. Em janeiro de 2023, foi efetuada adequação ao Decreto 10.540 de 05 de novembro de 2020 – SIAFIC, sistema único e integrado de execução orçamentária, administração financeira e controle.

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:

|                                                                                | 2022                  | 2021                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>                                                        | <b>698.124.724,95</b> | <b>634.860.379,82</b> |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)</b>           | <b>550.176.530,91</b> | <b>161.621.639,72</b> |
| CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                                        | 550.176.530,91        | 161.621.639,72        |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)</b>          | <b>56.676.122,61</b>  | <b>65.487.728,67</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII                                               |                       | 5.900.499,01          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                                  | 17.616.534,05         | 16.744.483,38         |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI                              | 1.938.664,39          | 6.213.979,08          |
| CAIXA BRASIL 2030 II TP                                                        | 16.379.316,14         | 16.507.523,20         |
| CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                                     | 20.741.608,03         | 20.121.244,00         |
| <b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)</b>                 | <b>6.665.950,47</b>   | <b>213.605.559,65</b> |
| SANTANDER RF DI TP PREMIUM FIC FI                                              | 6.665.950,47          | 107.349.801,92        |
| ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI                                           |                       | 106.255.757,73        |
| <b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")</b> |                       | <b>4.322.698,03</b>   |
| BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III                                            |                       | 4.322.698,03          |
| <b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações )</b>                     | <b>33.230.183,03</b>  | <b>126.312.438,26</b> |
| ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES                                               | 9.375.573,93          | 37.216.953,22         |
| QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                                     | 16.829.073,48         | 18.431.541,49         |
| QUEST AÇÕES FIC FIA                                                            | 1.172.374,38          | 18.347.233,70         |
| BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL                                                     | 521.648,05            | 35.487.353,26         |
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA                                                     | 892.938,72            | 6.397.520,58          |
| WESTERN ASSET VALUATION FIA                                                    | 549.019,05            | 6.847.677,73          |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                                 | 3.888.554,42          | 3.584.158,28          |
| <b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)</b>              | <b>24.156.259,02</b>  | <b>18.541.187,53</b>  |
| FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II                                     | 2.011.592,35          | 5.040.276,42          |
| FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV                                     | 22.144.666,67         | 13.500.911,11         |
| <b>Sub-total Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)</b>          | <b>18.432.011,73</b>  | <b>27.234.535,63</b>  |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                          | 4.461.343,62          | 5.683.072,61          |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INV. NO EXTERIOR                      | 5.758.587,82          | 10.520.477,06         |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES                                                   | 8.212.080,29          | 11.030.985,96         |
| <b>Sub-total Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)</b>                        | <b>8.579.575,03</b>   | <b>12.162.726,61</b>  |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                                            | 4.370.271,63          | 6.115.588,82          |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB                                     | 4.209.303,40          | 6.047.137,79          |

Aplicações financeiras em Fundo de Renda Fixa, atualmente vinculam-se a Títulos Públicos Federais. 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 5,54% a 7,41% ao ano. Esses títulos estão custodiados pela Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários. As compras de títulos efetuadas a partir do exercício de 2.022 estão sendo marcados na curva, contabilizados sem a volatilidade do mercado e os títulos adquiridos anteriormente estão marcados a mercado onde 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 4963/21 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:

**No Circulante/Crédito de curto prazo:**

- Última parcela de acordo referente ao Déficit 2017 R\$ 80.907,12,

**Não Circulante/Crédito de longo prazo:**

- Não houve lançamento que excedesse 12 meses.

Gerando um total de créditos de curto e longo prazo de R\$ 80.907,12.

## 6. PROVISÃO MATEMÁTICA PREVIDENCIÁRIA

| <b>Descrição</b>                    | <b>Dez/2022</b>       | <b>Dez/2021</b>       |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Benefícios Concedidos               | 417.828.823,62        | 367.014.686,63        |
| Benefícios a Conceder               | 694.345.839,75        | 663.855.989,84        |
| Plano de Amortização                | (254.465.079,24)      | (254.465.079,24)      |
| <b>Total da Provisão Matemática</b> | <b>857.709.584,13</b> | <b>776.405.597,23</b> |

**“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 2022 constam as seguintes variações ocorridas no exercício:

### Quantidade de segurados:

| Descrição              | Ativos | Aposentados | Pensões |
|------------------------|--------|-------------|---------|
| Em 30/10/2021          | 1.354  | 338         | 82      |
| Acréscimos/diminuições | 57     | 35          | 03      |
| Em 31/10/2022          | 1.411  | 373         | 85      |

### Resultado atuarial:

| Descrição            | 2022             | 2021             |
|----------------------|------------------|------------------|
| Ativo do plano       | 701.430.422,68   | 637.724.910,49   |
| Provisão matemática  | 857.709.584,13   | 776.405.597,23   |
| Resultado atuarial   | (156.279.161,45) | (138.680.686,74) |
| Plano de Amortização | 254.465.079,24   | 254.465.079,24   |
| Total Déficit        | (410.744.240,69) | (393.145.765,98) |

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

## **8. OBRIGAÇÕES A PAGAR**

Foram contabilizadas no passivo circulante “Obrigações trabalhista, Prev e assistenciais a pagar a curto prazo” no valor de R\$ 267.998,96, relativo à Provisão para Férias e “demais obrigações a curto prazo”, no valor de R\$ 741,84, 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**

## **RELATÓRIO ANUAL DA ADMINISTRAÇÃO** **EXERCÍCIO DE 2.022**

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 e, 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.

**Por fim, em 2.022 não foi publicada qualquer lei de alteração no RPPS.**

### **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 demais benefícios previdenciários, 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

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 TCEP nº 02/16 e legislação pertinente.

### **GESTÃO ADMINISTRATIVO/PREVIDENCIÁRIA**

A administração da Autarquia, em 2022, 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 2022); 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. Vale ressaltar que, com o implemento da LC 167/2021, que deu nova redação ao artigo 93, § 1º da LC 95/13, foi instituída remuneração mensal aos conselheiros, à razão de 20% do vencimento-padrão do nível salarial 10-A, do Poder Executivo Central, passando, então, a ser paga aos conselheiros, com regulamentação dada pela Resolução nº01/2022CA/BERTPREV.

(<https://www.bertprev.sp.gov.br/arquivos/legislacao/resolucoes/2022/res-adm-01-22.pdf>).

Um outro aspecto importante ao plano de previdência, decorrente da LC 167/21, foi a alteração da base de cálculo da contribuição previdenciária dos inativos e pensionistas naquilo que excede 01 (um) salário-mínimo.

Por conseguinte, data-base 31/12/2022, o BERTPREV atende a 1408 segurados ativos, sendo 1376 servidores da prefeitura, 19 da câmara e 13 do BERTPREV e remunerou 375 aposentados e 75 pensões por morte, estas desdobradas em 85 beneficiários.

No exercício de 2022, foram concedidas 35 aposentadorias e 7 pensões.

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

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 2.022, com nova formação do colegiado, eleita em 2.021, no que se refere aos investimentos, além da legislação federal e a LC 95/13, permaneceram 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.

Além disso, em 2.022 realizamos o 1º Programa Pré-Aposentadoria, junto aos segurados interessados, iminentes a aposentar-se, por meio da realização de encontros bimestrais, com momentos de convivência entre todos e a oferta de palestras, com temas relativos ao momento de vida em que se encontram e também referentes ao seu relacionamento com o RPPS, projeto devidamente aprovado pelo Conselho Administrativo da Autarquia, via Resolução CA 07/2021 – BERTPREV



(<https://www.bertprev.sp.gov.br/arquivos/legislacao/resolucoes/2021/res-adm-07-21.pdf>).

No exercício de 2.022, da gestão Administrativa e Previdenciária decorreu ao Município de Bertioga, na ampla maioria do tempo, a manutenção do Certificado de Regularidade Previdenciária, expedido pelo MPAS (<https://cadprev.previdencia.gov.br/Cadprev/pages/publico/crp/pesquisarEnteCrp.xhtml>, acesso em 01/02/2023), 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>.

Vale também relatar que os valores para pagamento do aporte financeiro para cobertura do déficit previsto para 2.022, muito embora mensurados pelo Cálculo Atuarial 2.022 (<https://bertprev.sp.gov.br/arquivos/atuarial/avaliacao-gestao-atuarial-2022.pdf>, acesso em 01/02/2023), com aprovação do Conselho Administrativo e inserção em minuta de projeto de lei enviada à Prefeitura do Município de Bertioga (proc. adm. n.º 109/2022 – BERTPREV e n.º 10.822/2022 – PMB) não foram pagos, visto que no exercício de 2.022 não houve a remessa de Projeto de Lei, pelo Executivo ao Legislativo.

Ademais, informa-se também a realização das atividades de Controle Interno, durante o exercício de 2.022, 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) (<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\$ 3.698.155,32.

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 2022, temos a reserva de R\$ 457.538,05.

As despesas previdenciárias do exercício atingiram o valor de R\$ 38.697.557,95, assim distribuídas:

|                       |                   |
|-----------------------|-------------------|
| Aposentadorias        | R\$ 32.919.352,20 |
| Pensão por morte      | R\$ 4.672.483,26  |
| Perícias médicas      | R\$ 177.397,01    |
| Contribuição ao PASEP | R\$ 928.325,48    |

### CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIÁRIAS

As contribuições previdenciárias referentes ao exercício de 2022 foram pagas em dia. Segue abaixo valores recebidos:

|                                 |                      |
|---------------------------------|----------------------|
| <b>PREFEITURA:</b>              | R\$                  |
| Contribuição Patronal           | 24.973.518,25        |
| Contribuição Servidor           | 16.149.466,98        |
| Amortização do Déficit          | 18.646.589,40        |
| Acordo 2002 (Principal e Juros) | 58.691,72            |
| Acordo 2016 (Principal e Juros) | 835.308,73           |
| Acordo 2017 (Principal e Juros) | 1.586.983,27         |
| <b>Total Prefeitura</b>         | <b>62.250.558,35</b> |

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| <b>CÂMARA:</b>         | R\$                 |
| Contribuição Patronal  | 690.576,79          |
| Contribuição Servidor  | 447.389,00          |
| Amortização do Déficit | 475.053,31          |
| <b>Total Câmara</b>    | <b>1.613.019,10</b> |

|                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| <b>BERTPREV:</b>       | R\$               |
| Contribuição Patronal  | 246.137,38        |
| Contribuição Servidor  | 159.296,82        |
| Amortização do Déficit | 166.031,05        |
| <b>Total Bertprev.</b> | <b>571.465,25</b> |

## INATIVOS

Contribuições do exercício 3.208.598,97

## PENSIONISTAS

Contribuições do exercício 399.236,42

## COMPENSAÇÃO FINANCEIRA

815.578,29

## OUTRAS RECEITAS

Multas e restituições 28.086,90

## TOTAL GERAL

**68.886.543,28**

## GESTÃO FINANCEIRA

As aplicações financeiras foram efetuadas de acordo com a Resolução do Conselho Monetário Nacional, sob o nº 3922/10, com alterações dada pelas Resoluções CMN 4392/14, 4.604/17, 4695/18 e 4963/21 e, em sede local, pelas Resoluções do Conselho Administrativo 02/21, já citadas.

Representadas pelas seguintes aplicações

|                                                                                | 2022                  | 2021                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>TOTAL PATRIMÔNIO</b>                                                        | <b>698.124.724,95</b> | <b>634.860.379,82</b> |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)</b>           | <b>550.176.530,91</b> | <b>161.621.639,72</b> |
| CARTEIRA PRÓPRIA (NTNs)                                                        | 550.176.530,91        | 161.621.639,72        |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)</b>          | <b>56.676.122,61</b>  | <b>65.487.728,67</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA VII                                               |                       | 5.900.499,01          |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI                                  | 17.616.534,05         | 16.744.483,38         |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI                              | 1.938.664,39          | 6.213.979,08          |
| CAIXA BRASIL 2030 II TP                                                        | 16.379.316,14         | 16.507.523,20         |
| CAIXA BRASIL 2024 VI TP RF                                                     | 20.741.608,03         | 20.121.244,00         |
| <b>Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a (Fundos de Renda Fixa)</b>                 | <b>6.665.950,47</b>   | <b>213.605.559,65</b> |
| SANTANDER RF DI TP PREMIUM FIC FI                                              | 6.665.950,47          | 107.349.801,92        |
| ITAÚ INST ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI                                           |                       | 106.255.757,73        |
| <b>Sub-total Artigo 7º VII, Alínea b (Fundos Renda Fixa "Crédito Privado")</b> |                       | <b>4.322.698,03</b>   |
| BB PREV RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III                                            |                       | 4.322.698,03          |
| <b>Sub-total Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)</b>                      | <b>33.230.183,03</b>  | <b>126.312.438,26</b> |
| ITAÚ RPI IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES                                               | 9.375.573,93          | 37.216.953,22         |
| QUEST SMALL CAPS FIC AÇÕES                                                     | 16.829.073,48         | 18.431.541,49         |
| QUEST AÇÕES FIC FIA                                                            | 1.172.374,38          | 18.347.233,70         |
| BTG ABSOLUTO INSTITUCIONAL                                                     | 521.648,05            | 35.487.353,26         |

|                                                                       |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIA                                            | 892.938,72           | 6.397.520,58         |
| WESTERN ASSET VALUATION FIA                                           | 549.019,05           | 6.847.677,73         |
| CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC DE FI EM AÇÕES                        | 3.888.554,42         | 3.584.158,28         |
| <b>Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)</b>     | <b>24.156.259,02</b> | <b>18.541.187,53</b> |
| FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY II                            | 2.011.592,35         | 5.040.276,42         |
| FI EM COTAS DE FIP KINEA PRIVATE EQUITY IV                            | 22.144.666,67        | 13.500.911,11        |
| <b>Sub-total Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)</b> | <b>18.432.011,73</b> | <b>27.234.535,63</b> |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI                 | 4.461.343,62         | 5.683.072,61         |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INV. NO EXTERIOR             | 5.758.587,82         | 10.520.477,06        |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES                                          | 8.212.080,29         | 11.030.985,96        |
| <b>Sub-total Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)</b>               | <b>8.579.575,03</b>  | <b>12.162.726,61</b> |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                                   | 4.370.271,63         | 6.115.588,82         |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB                            | 4.209.303,40         | 6.047.137,79         |

O montante das receitas financeiras atingiu o valor de R\$ 92.794.570,91, sendo registrado no exercício o montante de R\$ 80.114.293,84 como VPA – Variação Patrimonial Aumentativa e R\$ 137.046.792,65 como VPD – Variação Patrimonial Diminutiva, obtendo um resultado geral de R\$ 35.862.072,10.

Em 31 de dezembro de 2022, foi constituída provisão para perdas em Investimentos no valor de R\$ 27.378.658,40, conforme parecer técnico de empresa de consultoria financeira.

Foram contabilizados nos créditos de curto prazo o valor de R\$ 80.906,84, referente a parcela a receber no exercício de 2023 de acordo firmado com a PMB (parcelamentos de repasses e déficits de exercícios anteriores), totalizando um curto prazo de R\$ 80.906,84.

#### FLUXO DE CAIXA PREVIDENCIÁRIO/CUSTEIO

##### Saldo Final em 31 de dezembro de 2021

#### Valores em R\$

**636.115.548,17**

##### Entradas:

|                                               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Contribuições Previdenciárias                 | 68.886.543,28 |
| Receitas Financeiras                          | 92.794.570,91 |
| Repasso para custeio                          | 2.880.557,81  |
| Reavaliação de Ativos Financeiros             | 80.114.293,84 |
| Honorários Advocatícios 5% (Cursos e qualif.) | 507,65        |

##### Total de entradas:

**244.676.473,49**

##### Saídas:

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| Pagamentos de Benefícios       | 38.697.557,95         |
| Pagamentos de custeio          | 3.698.155,32          |
| Deságio Aplicações Financeiras | 137.046.792,65        |
| <b>Total de saídas</b>         | <b>179.442.505,92</b> |

##### Saldo Final em 31 de dezembro de 2021

**701.349.515,74**

# GESTÃO DE PESSOAL

## QUADRO DE SERVIDORES – EXERCÍCIO DE 2022

### **PRESIDENTE DA AUTARQUIA**

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

### **COORDENADORIA ADMINISTRATIVO-FINANCEIRO (CAF)**

José Ferreira Melo Filho

### **COORDENADORIA JURÍDICO-PREVIDENCIÁRIA (CJP)**

Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

### **CONTROLE INTERNO**

Alexandre Hope Herrera (Presidente da comissão)

Kátia Hidalgo Daia

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

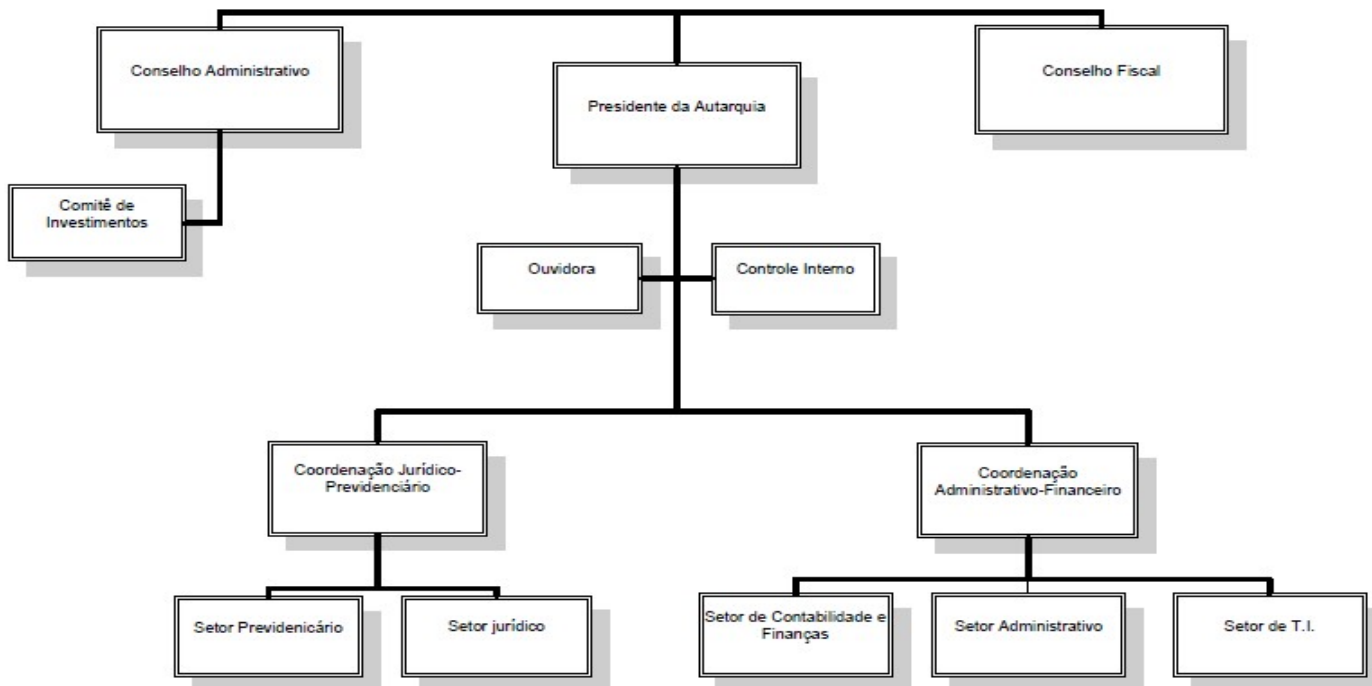
Maristela Regina Teodoro Costa

Patrícia Ramos Quaresma

Phelippe Santos do Bom Sucesso

Rejane Westin da Silveira Guimarães de Godoi

## ORGANOGRAMA



Conforme Lei Complementar nº95/13 e Resoluções do

## QUADRO DE PESSOAL – EXERCÍCIO DE 2022

| DENOMINAÇÃO                                               | QUANTIDADE DE CARGOS/EMPREGOS<br>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<br>TEMPORARIAMENTE NO EXERCÍCIO |   | TOTAL DE CONTRATADOS |               |       |
| TOTAL                                                     | 0                                                    |   | 0                    |               |       |

QUADRO DE SALÁRIOS – EXERCÍCIO DE 2022

| DENOMINAÇÃO                                                                                         | QUANTIDADE DE CARGOS/EMPREGOS FORMA DE PROVIMENTO |   |       | QUANTITATIVOS          |       | SALÁRIO BASE              |           | NÍVEL SALARIAL - Lei Comp. 01/01 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---|-------|------------------------|-------|---------------------------|-----------|----------------------------------|
|                                                                                                     | A                                                 | B | TOTAL | PROVIDOS               | VAGOS | Lei Comp. 79/11 - Anexo I |           |                                  |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       |                           |           |                                  |
| Administrador                                                                                       | X                                                 | - | 1     | 1                      | 0     | R\$                       | 5.516,11  | 10 B II                          |
| Contador                                                                                            | X                                                 | - | 2     | 1                      | 1     | R\$                       | 4.755,52  | 10 A                             |
| Analista de Sistemas                                                                                | X                                                 | - | 1     | 1                      | 0     | R\$                       | 5.516,11  | 10 B II                          |
| Procurador                                                                                          | X                                                 | - | 2     | 2                      | 0     | R\$                       | 4.755,52  | 10 A                             |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       | R\$                       | 10.303,14 | 10 H VIII                        |
| Técnico em Contabilidade                                                                            | X                                                 | - | 2     | 2                      | 0     | R\$                       | 3.917,85  | 8 B I                            |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       | R\$                       | 4.113,75  | 8 B II                           |
| Escriturário                                                                                        | X                                                 | - | 2     | 2                      | 0     | R\$                       | 6.919,69  | 6 I VIII                         |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       | R\$                       | 7.628,95  | 6 J IX                           |
| Auxiliar de Escritório                                                                              | X                                                 | - | 4     | 3                      | 1     | R\$                       | 2.513,16  | 6 A                              |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       | R\$                       | 3.111,93  | 6 B I                            |
|                                                                                                     |                                                   |   |       |                        |       | R\$                       | 3.267,54  | 6 B II                           |
| Ajudante Geral                                                                                      | X                                                 | - | 1     | 1                      | 0     | R\$                       | 1.740,14  | 1 B I                            |
| Presidente                                                                                          | -                                                 | X | 1     | 1                      | 0     | R\$                       |           | 11.355,70                        |
| 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 2022

| Processo/ano | Contratada                            | CNPJ               | Modalidade            | Objeto                                                                                                                                  | vigência           |                         | Valor                                |
|--------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|              |                                       |                    |                       |                                                                                                                                         | Início do contrato | Prazo final do contrato |                                      |
| 224/2021     | GENTE SEGURADORA S.A.                 | 90.180.605/0001-02 | Dispensa de Licitação | SEGURO DE CARRO DO BERTPREV                                                                                                             | 09/01/22           | 09/01/23                | Parcela única em 2022 - R\$ 1.100,00 |
| 75/21        | MAXIMIANO TIBÚRCIO PEREIRA RIBEIRO ME | 22.101.361/0001-67 | Dispensa de Licitação | LICENÇA DE USO DE SOFTWARE DE AGENDAMENTO DE ATENDIMENTOS                                                                               | 01/02/22           | 31/01/23                | R\$ 39,39/mês                        |
| 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 | BISTEC BR<br>Consultoria em<br>Tecnologia da<br>Informação LTDA | 03.343.434/0001-<br>82 | Dispensa de<br>Licitação | Serviço de suporte<br>técnico de T.I.                                                                  | 02/02/21 | 01/02/23 | R\$ 327,79/mês.                                                                    |
| 284/18 | Telefônica Brasil<br>S.A                                        | 02.558.157/0001-<br>62 | Pregão<br>Presencial     | serviços de acesso à<br>Internet Dedicado<br>bidirecional e simétrico,<br>na velocidade de 10<br>Mbps. | 22/02/19 | 21/02/23 | R\$ 524,46/mês.                                                                    |
| 240/21 | BISTEC BR<br>Consultoria em<br>Tecnologia da<br>Informação LTDA | 03.343.434/0001-<br>82 | Dispensa de<br>Licitação | FORNECIMENTO DE<br>SOLUÇÃO DE<br>BACKUP ONLINE<br>CRIPTOGRAFADO,<br>EM NOME DO<br>BERTPREV             | 22/02/22 | 21/02/23 | R\$ 450,50/mês.                                                                    |
| 238/21 | MICROWARE<br>ENGENHARIA<br>SISTEMAS LTDA                        | 08.615.859/0001-<br>17 | Dispensa de<br>Licitação | FORNECIMENTO DE<br>GARANTIA<br>ESTENDIDA DO<br>SERVIDOR DE<br>DADOS DELL                               | 29/03/22 | 28/03/25 | R\$ 9.317,00,<br>única parcela.                                                    |
| 066/20 | Telefônica Brasil<br>S.A                                        | 02.558.157/0001-<br>62 | Dispensa de<br>Licitação | serviços de<br>fornecimento de<br>telefonia celular e<br>modem roteador para<br>acesso a internet      | 20/03/20 | 19/03/23 | R\$ 160,77/mês.                                                                    |
| 091/19 | Posto de Serviço<br>Padre Anchieta                              | 05.116.574/0001-<br>43 | Dispensa de<br>Licitação | Fornecimento de<br>Combustível                                                                         | 04/04/19 | 03/04/23 | R\$ 7,459 por<br>litro de gasolina<br>comum e R\$<br>5,459 por litro<br>de etanol. |



|        |                                               |                    |                       |                                                                                                                                                                                                                                                              |          |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|-----------------------------------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 095/19 | ÉTICA CONSULTORIA EM SAÚDE OCUPACIONAL – LTDA | 34.075.999/0001-50 | 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. | 12/07/19 | 11/07/23 | Valor por serviço de perícia médica para aposentadoria especial por agente nocivo: R\$558,66.; por serviço de perícia médica para aposentadoria especial de servidor portador de deficiência, com parecer pericial: R\$ 502,79; por visita técnica ao local: R\$ 670,39; por quilômetro (Km) rodado – para perícia de deficiente: R\$ 1,79; 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\$ 324,02; R\$ 1787,70; R\$ 324,02; R\$ 558,66, respectivamente. |
| 105/19 | GCASP Consultoria Contábil e Sistemas LTDA    | 10.139.519/0001-09 | Pregão Presencial     | Locação de Software Contábil                                                                                                                                                                                                                                 | 19/08/19 | 18/08/23 | R\$ 3.600,00/mês                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 206/21 | ECO PG SERVIÇOS E SUPRIMENTOS EIRELI          | 07.719.633/0001-01 | Dispensa de Licitação | Locação de equipamento de informática, fornecimento de impressora em conjunto com prestação de serviço de manutenção.                                                                                                                                        | 02/08/22 | 01/08/23 | R\$ 840,00/mês                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|        |                                              |                    |                       |                                                                                                                                          |          |                                                                                                                                                            |                                                                |
|--------|----------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 146/22 | ÉTICA CONSULTORIA EM SAÚDE OCUPACIONAL LTDA. | 34.075.999/0001-50 | Dispensa de Licitação | Contrato de prestação de serviços para a avaliação biopsicossocial de ocupante de cargo efetivo de procurador da Autarquia.              | 23/08/22 | 90 (noventa dias), contados do ofício da Autarquia para empresa para início dos trabalhos, podendo ser prorrogado, tal qual item 6 do termo de referência. | R\$ 7.800,00, valor total pela prestação do serviço. CONCLUÍDO |
| 120/19 | LDB Consultoria Financeira LTDA - EPP        | 26.341.935/0001-25 | Convite               | Consultoria Financeira                                                                                                                   | 27/08/19 | 26/08/23                                                                                                                                                   | R\$ 2.450,00/mês                                               |
| 41/21  | EXACTUS Consultoria Atuarial LTDA            | 08.401.147/0001-03 | Convite               | Prestação de Serviços de Assessoria e Consultoria Atuarial ao BERTPREV                                                                   | 01/09/21 | 31/08/2023                                                                                                                                                 | R\$ 2.156,41/mês                                               |
| 168/22 | VEROCHEQUE Refeições LTDA                    | 06.344.497/0001-41 | Dispensa de Licitação | Fornecimento de cartão alimentação                                                                                                       | 05/09/22 | 04/09/2023                                                                                                                                                 | Sem custo pela prestação do serviço                            |
| 221/18 | Sidnei C. A. Publicidade - ME                | 64.634.678/0001-09 | Dispensa de Licitação | Prestação de serviço relacionado às atividades de hospedagem do site: <a href="http://www.bertprev.sp.gov.br">www.bertprev.sp.gov.br</a> | 18/09/18 | 17/09/23                                                                                                                                                   | R\$ 73,66/mês                                                  |

|          |                                                           |                    |                       |                                                                                                                                          |          |          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------|-----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 173/18   | Clínica Hans Staden<br>S/C LTDA - EPP                     | 71.552.863/0001-10 | Concorrência          | Prestação de serviços médicos-periciais                                                                                                  | 24/09/18 | 23/09/23 | 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\$ 222,90. 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\$ 681,09. Item c) atendimento por médico especialista a cada 6 meses de auxílio-doença - R\$ 681,09. Item d) Em casos de realização de perícia no local que se encontre o segurado/R\$ 11,15 por km rodado. Item e) Em casos de exames admissionais de candidatos aprovados em concurso, R\$ 222,90. Item f) 20% do valor total dos itens anteriores, a título de taxa de administração |
| 222/2022 | ABCPREV<br>GESTÃO E<br>FORMAÇÃO<br>PREVIDENCIÁRIA<br>LTDA | 16.778.036/0001-30 | Dispensa de Licitação | Prestação de serviço de cursos e/ou palestras aos segurados do RPPS                                                                      | 17/10/22 | 16/10/23 | R\$ 1.370,00/mês. (improrrogável)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 158/20   | CARDPRESS –<br>TECNOLOGIA E<br>INFORMÁTICA<br>EIRELI      | 26.644.106/0001-11 | Dispensa de Licitação | confecção de cartões de identificação                                                                                                    | 21/10/20 | 20/10/23 | R\$ 12,00 por unidade                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 176/19   | Four Info<br>Desenvolvimento de<br>Software Ltda.         | 05.340.254/0001-72 | 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 | 31/10/23 | R\$ 5.007,21/mês.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 238/22   | Telefônica Brasil<br>S.A                                  | 02.558.157/0001-62 | Dispensa de Licitação | Contratação de serviço de internet fibra                                                                                                 | 14/11/22 | 13/11/23 | R\$ 149,99/mês.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|          |                                                                    |                                            |                              |                                                                                          |          |          |                                                                                                                   |
|----------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 239/22   | Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos                        | 34.028.316/0001-03                         | Dispensa de Licitação        | Serviço de postagem e entrega de cartas                                                  | 22/11/22 | 21/11/23 | Tarifa cobrada por tipo de correspondência, conforme Tabela de Tarifas Postais em vigor no território brasileiro. |
| 206/18   | Telefônica Brasil S.A.                                             | 02.558.157/0001-62                         | Dispensa de Licitação        | Contratação de serviço de telefonia                                                      | 22/11/18 | 21/11/23 | R\$ 123,95/mês. (valor estimado cobrado por minuto utilizado, média do exercício de 2022)                         |
| 285/2022 | Maria de Fátima Coelho Terra e Maria Ivone Rodrigues Neves         | CPFs<br>712.103.009-82 e<br>006.164.588-51 | Dispensa de Licitação        | Locação de Imóvel - Sede do Bertprev                                                     | 27/11/22 | 26/11/27 | R\$ 7.500,00/mês, contrato de locação prorrogado por 60 meses a contar de 27/11/2022                              |
| 174/2022 | Escritório Dias de Andrade Furtado Sociedade de Advogados          | 07.028.690/0001-36                         | Inexigibilidade de Licitação | Consultoria referente aos efeitos previdenciários - Ação direta de inconstitucionalidade | 30/11/22 | 27/02/23 | R\$ 14.500,00/ total pelo serviço prestado.                                                                       |
| 053/19   | Telefônica Brasil S.A.                                             | 02.558.157/0001-62                         | Pregão Presencial            | Locação de computadores                                                                  | 02/12/19 | 01/12/23 | R\$ 2541,63/mês                                                                                                   |
| 215/19   | WEBJUR Processamento de Dados LTDA                                 | 09.400.465/0001-04                         | Pregão Presencial            | Controle de publicações em nome do Bertprev                                              | 09/12/19 | 08/12/23 | R\$ 240,75 / mês                                                                                                  |
| 177/21   | Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.         | 27.652.684/0001-62                         | Dispensa de Licitação        | Custódia de Títulos e valores mobiliários                                                | 28/12/21 | 27/12/23 | Sem custo pela prestação do serviço                                                                               |
| 13/21    | Empresa de Tecnologia e informações da previdência - DATAPREV S.A. | 42.422.253/0001-01                         | Inexigibilidade de Licitação | Serviço estratégico de tecnologia da informação                                          | 01/01/22 | 31/12/26 | Valor mensal R\$600,00                                                                                            |
|          |                                                                    |                                            |                              |                                                                                          |          |          |                                                                                                                   |

## CONSELHO ADMINISTRATIVO

### Membros do Conselho

#### Membros Titulares

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  
Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade (Presidente Nato)

#### Suplentes do Conselho Administrativo

Erivaldo da Silva Feitosa  
Fabiano Teles de Oliveira  
Jaime Furtado de Mello Junior  
Késia Seidel de Almeida

### CALENDÁRIO DE REUNIÕES ORDINÁRIAS DO CONSELHO ADMINISTRATIVO - 2022

| Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 20  | 17  | 17  | 20  | 26  | 23  |
| Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez |
| 21  | 25  | 15  | 20  | 17  | 15  |

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 nos endereços eletrônicos:  
<https://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/conselho-administrativo/atas-conselho-administrativo/>  
<https://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/conjunta/>

e

➤ Reuniões Extraordinárias

24/03/2022 – Reunião extraordinária conjunta dos Conselhos;

04/07/2022 – Reunião extraordinária do Conselho; e

15/08/2022 – Reunião extraordinária do Conselho.

## 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 Sucesso - Secretário  
Ronaldo Mendes – Presidente do Conselho  
Diuver Clay de Oliveira Junior

### Suplentes do Conselho

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

### Reuniões do Conselho Fiscal – 2022

### Reuniões Ordinárias

| Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 28  | 24  | 25  | 29  | 27  | 30  |
| Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez |
| 29  | 26  | 30  | 27  | 25  | 15  |

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 nos endereços eletrônicos:

<https://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/conselho-administrativo/atas-conselho-administrativo/>

e

<https://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/conjunta/>

#### ➤ Reuniões extraordinárias

17/03/2022 – Reunião extraordinária do Conselho;

24/03/2022 – Reunião extraordinária conjunta dos Conselhos;

15/09/2022 – Reunião extraordinária do Conselho; e

21/10/2022 – Reunião extraordinária do Conselho.

## 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 2022

| Agenda de Reuniões do Comitê de Investimentos para 2022 |     |     |     |     |     |
|---------------------------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| 1º Semestre                                             |     |     |     |     |     |
| Jan                                                     | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun |
| 05                                                      | 03  | 03  | 06  | 05  | 01  |
| 12                                                      | 09  | 09  | 13  | 11  | 08  |
| 19                                                      | 16  | 17  | 20  | 18  | 15  |
| 26                                                      | 23  | 23  | 27  | 25  | 22  |
|                                                         |     | 30  |     |     | 29  |
| 2º Semestre                                             |     |     |     |     |     |
| Jul                                                     | Ago | Set | Out | Nov | Dez |
| 06                                                      | 04  | 08  | 05  | 03  | 08  |
| 13                                                      | 10  | 14  | 13  | 09  | 14  |
| 20                                                      | 17  | 22  | 19  | 16  | 21  |
| 27                                                      | 24  | 28  | 27  | 23  | 28  |
|                                                         | 31  |     |     | 30  |     |

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: <https://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/comite-de-investimentos/atas-comite/>

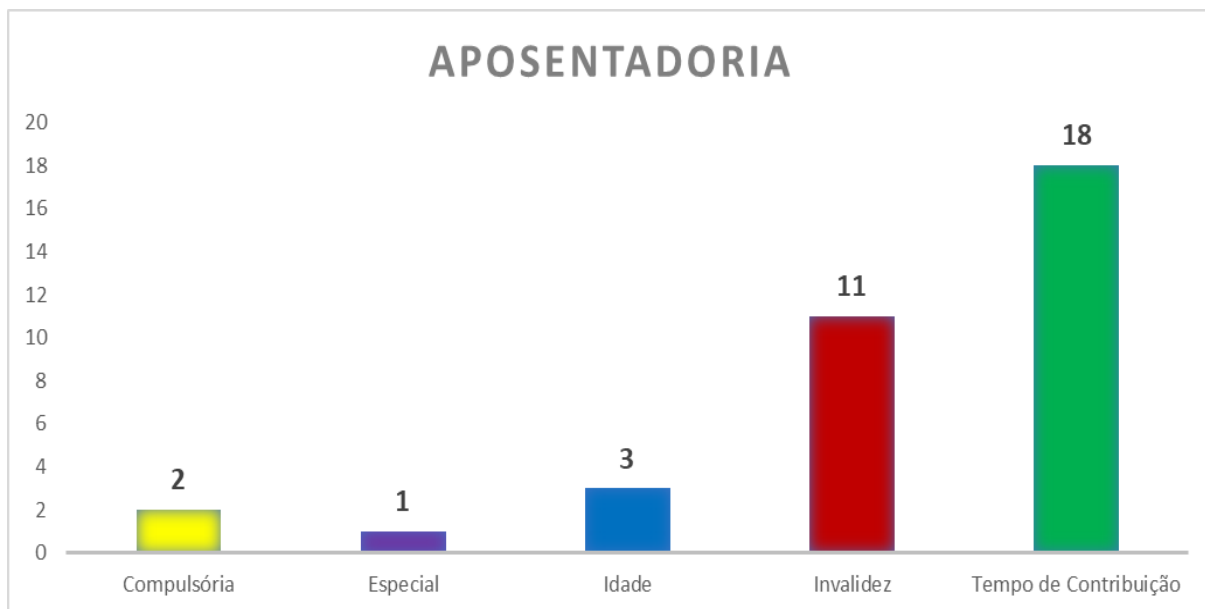
### Principais atribuições do Comitê

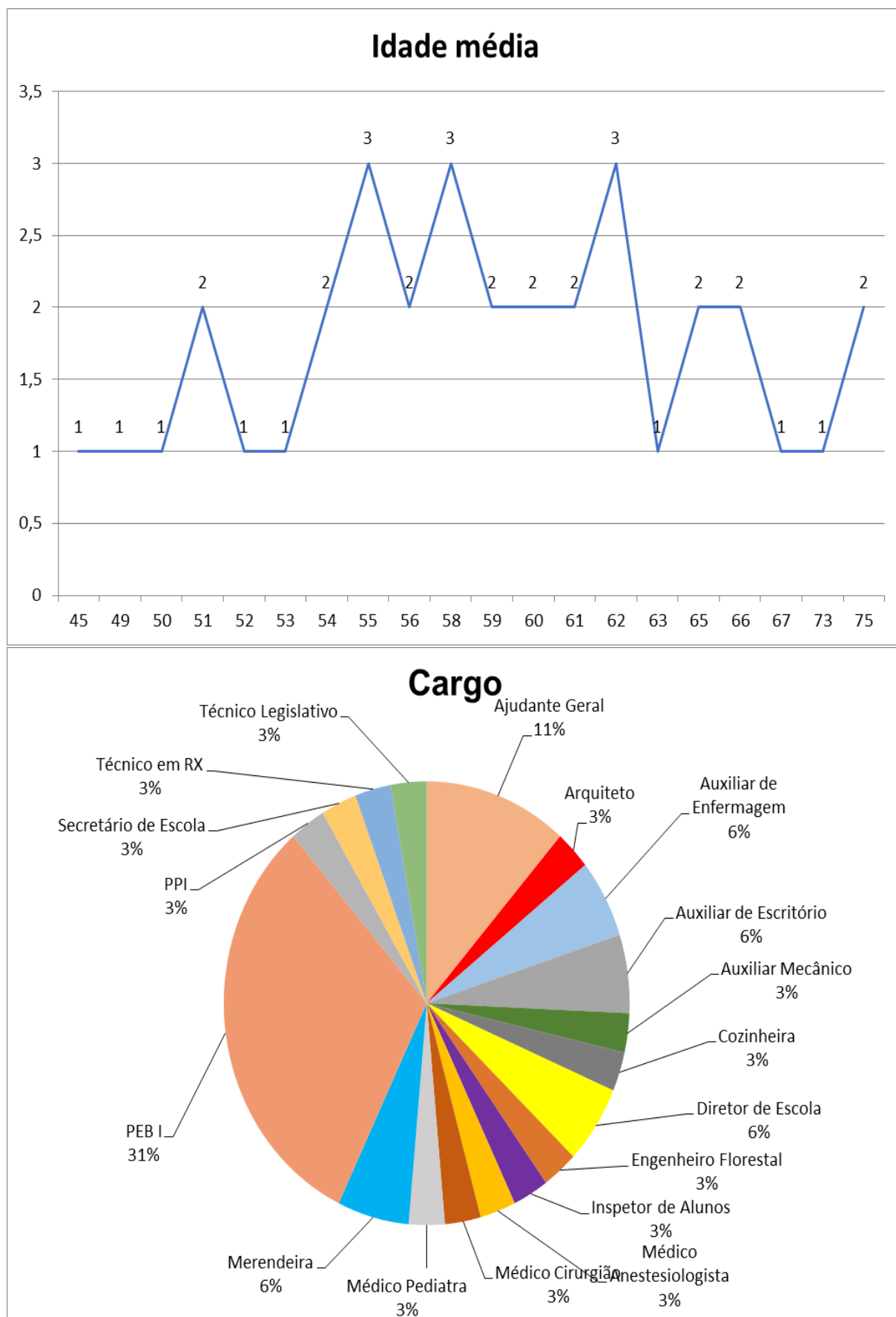
- Assessorar o Presidente e o Conselho Administrativo na elaboração da política de investimentos, bem como eventuais revisões;
- Acompanhar o desempenho obtido pelos investimentos, em consonância com a política de investimentos;

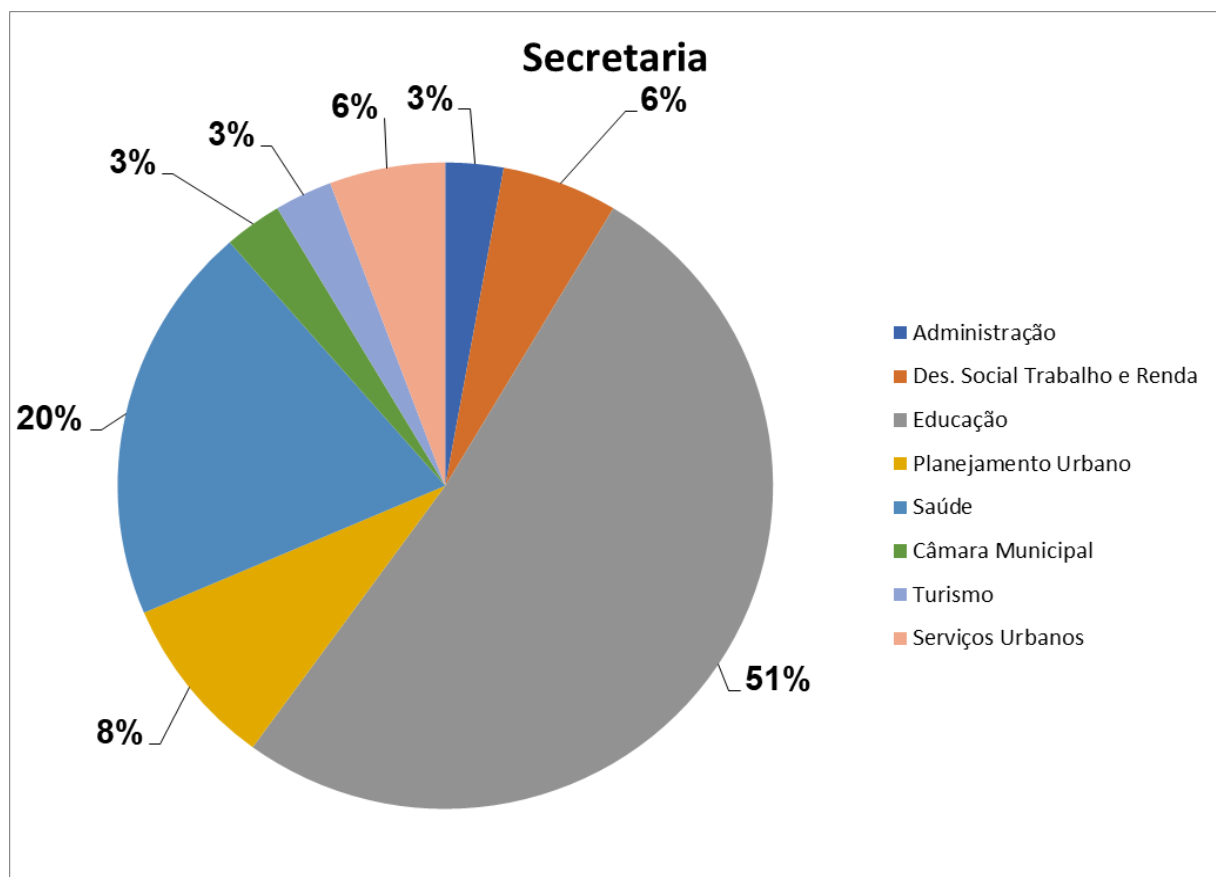
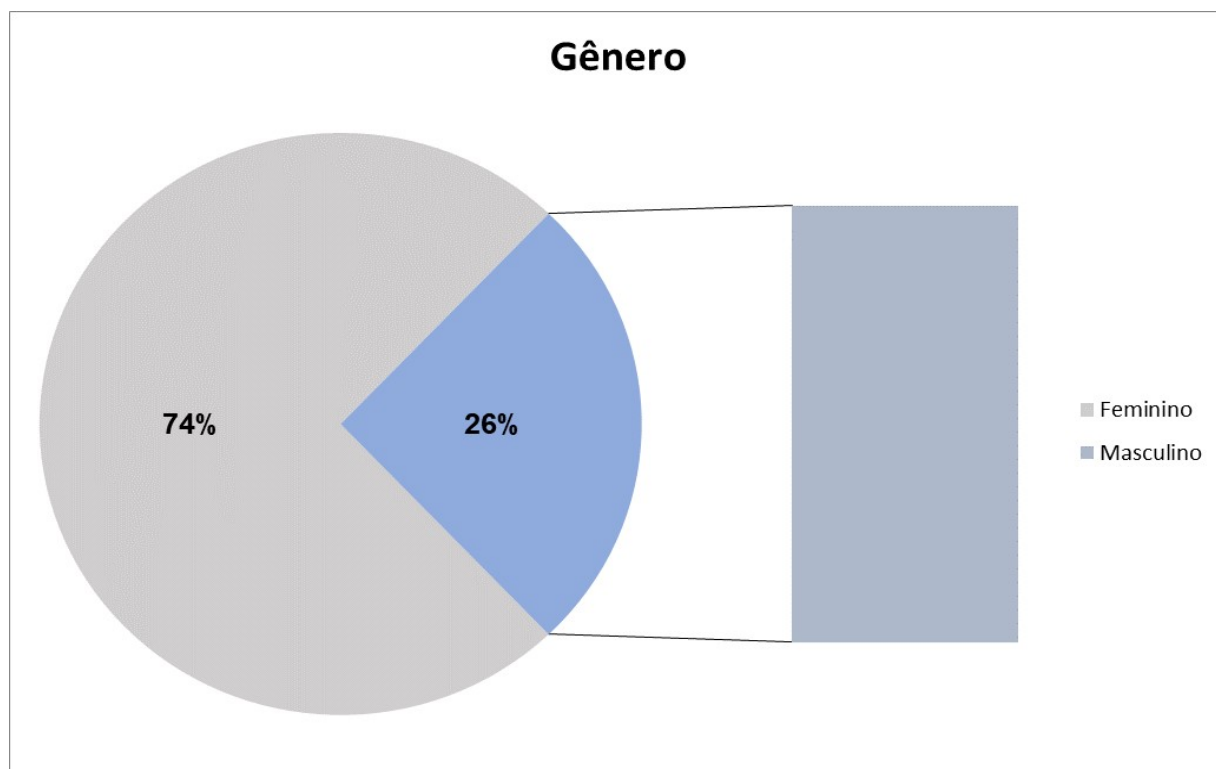


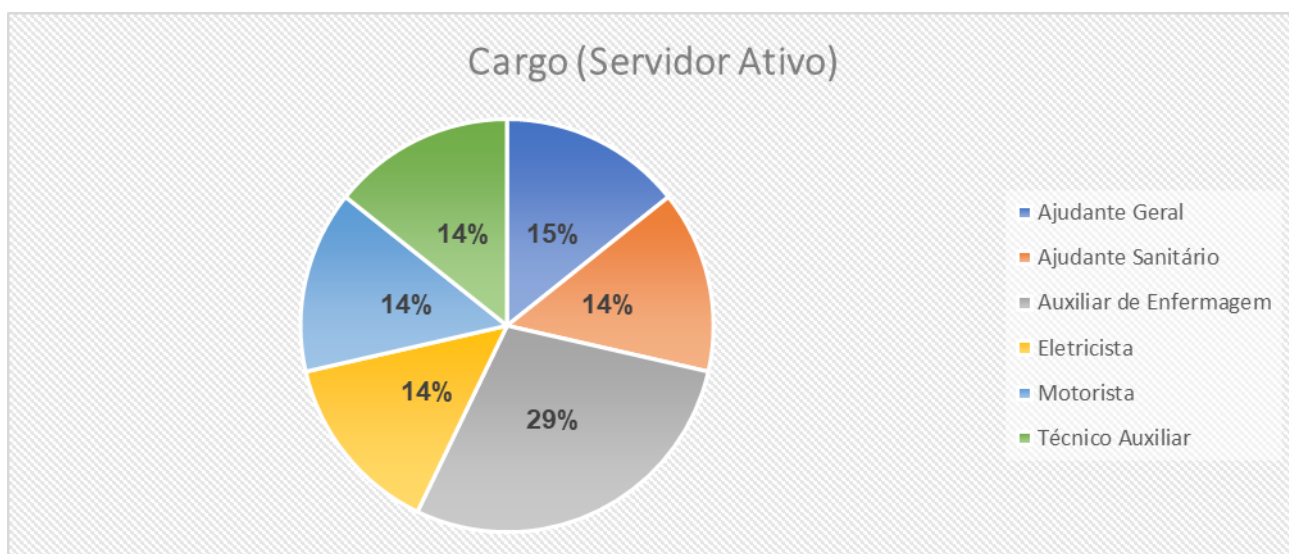
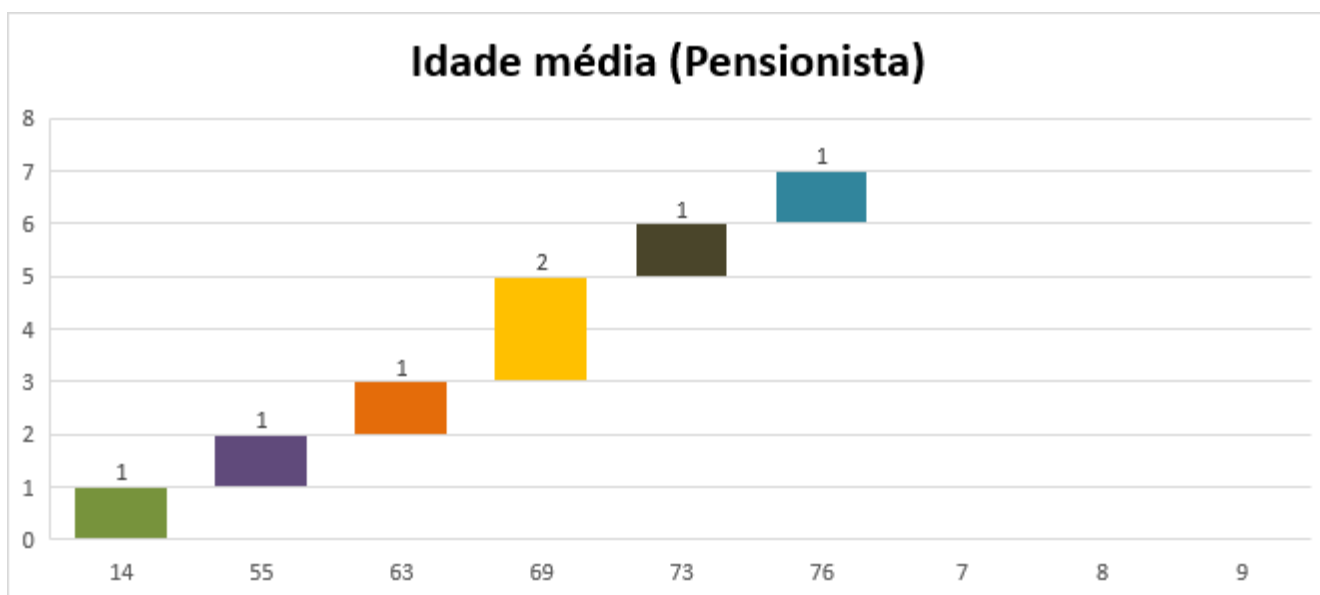
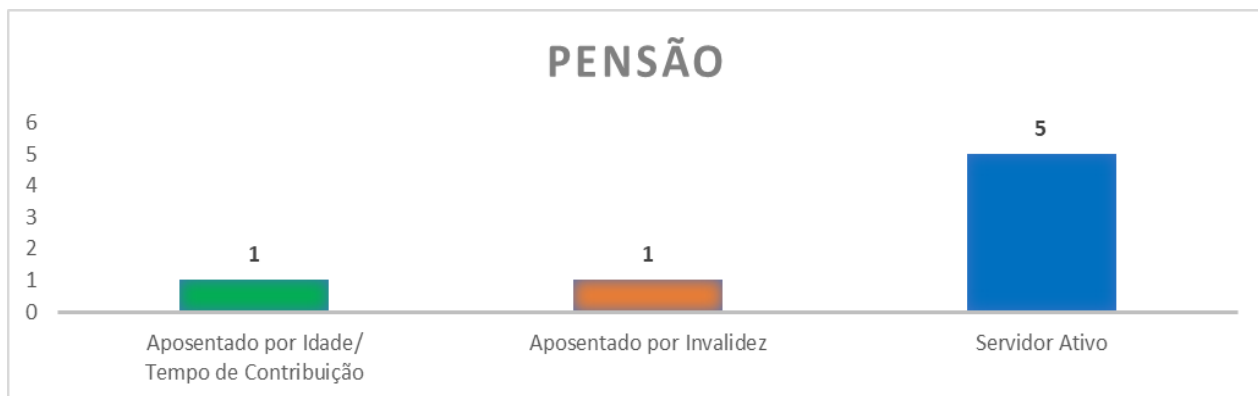
- Aplicar taticamente os recursos, em consonância com a política de investimentos, o cenário macroeconômico, e as características e peculiaridades do passivo;
- Selecionar opções de investimentos, verificando as oportunidades de ingressos e retiradas em investimentos;
- Zelar por uma gestão de ativos, 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.

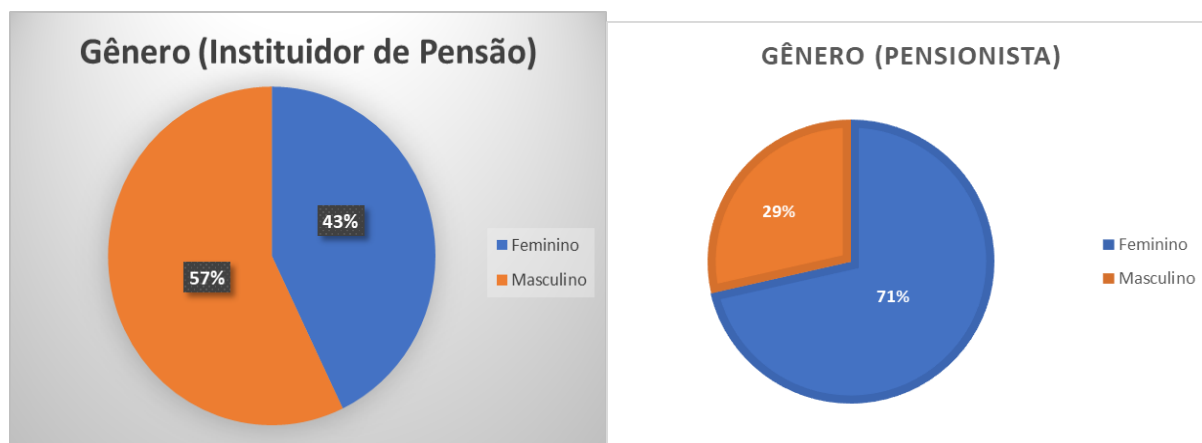
#### ATENDIMENTOS EM 2022











### IMAGEM INSTITUCIONAL

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

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

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

### 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**



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

## **Relatório de Avaliação Atuarial 2023**

**Data-base dos Cálculos: 31/12/2022**

**Data-base dos Dados: 31/10/2022**



*Exacttus Consultoria Atuarial  
Fevereiro, 2023.*

## 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 .....                         | 19 |
| 10 | BALANÇO ATUARIAL .....                             | 25 |
| 11 | PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA .....                        | 26 |
| 12 | CONSIDERAÇÕES FINAIS .....                         | 28 |
| 13 | LIMITAÇÕES .....                                   | 29 |
| 14 | ANEXOS .....                                       | 30 |
|    | ANEXO I – PARECER ATUARIAL DRAA 2023 .....         | 31 |
|    | ANEXO II – PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA .....             | 35 |

## 1 Sumário Executivo

Este relatório apresenta as demonstrações atuariais/financeiras consolidadas, utilizando como data-base 31/12/2022. 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 **34,41%**, calculado na data-base de 31/12/2023, para o DRAA 2023.

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 Lei Complementar n.º 167/2021 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 e a Portaria MF n.º 1.467, de 02 de junho de 2022.

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, 24 de fevereiro de 2023.

**WILMA GOMES TORRES**  
ATUÁRIA MIBA Nº 539

**ERIC LEÃO CAVALAR**  
ATUÁRIO MIBA Nº 1008

## 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 na Portaria MF nº 1.467, de 02 de junho de 2022.

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 consequentes 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 2022.

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 2023, 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 2023 está posicionada em 31/10/2022.

## 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 Bertioxa

1 - Executivo

| Poder 1        | Quantidade | Folha Salarial | Salário Médio | Menor Salário | Maior Salário | Benefícios Concedidos | Benefício Médio | Menor Benefício | Maior Benefício |
|----------------|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ativos         | 1.381      | 8.546.985,63   | 6.188,98      | 1.781,44      | 21.028,70     |                       |                 |                 |                 |
| Aposentadorias | 369        |                |               |               |               | 2.574.986,54          | 6.978,28        | 1.212,00        | 22.336,10       |
| Pensionistas   | 84         |                |               |               |               | 366.150,76            | 4.358,94        | 1.212,00        | 12.261,86       |
| Total          | 1.834      | 8.546.985,63   | 4.660,30      |               |               | 2.941.137,30          | 5.668,61        |                 |                 |

2- Legislativo

| Poder 2        | Quantidade | Folha Salarial | Salário Médio | Menor Salário | Maior Salário | Benefícios Concedidos | Benefício Médio | Menor Benefício | Maior Benefício |
|----------------|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ativos         | 18         | 224.217,82     | 12.456,55     | 5.000,31      | 26.173,47     |                       |                 |                 |                 |
| Aposentadorias | 4          |                |               |               |               | 44.559,18             | 11.139,80       | 9.190,36        | 22.336,10       |
| Pensionistas   | 1          |                |               |               |               | 3.182,50              | 3.182,50        | 3.182,50        | 3.182,50        |
| Total          | 23         | 224.217,82     | 9.748,60      |               |               | 47.741,68             | 7.161,15        |                 |                 |

3 - Bertprev

| Poder 3        | Quantidade | Folha Salarial | Salário Médio | Menor Salário | Maior Salário | Benefícios Concedidos | Benefício Médio | Menor Benefício | Maior Benefício |
|----------------|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ativos         | 12         | 68.849,00      | 5.737,42      | 1.931,56      | 14.699,15     |                       |                 |                 |                 |
| Aposentadorias | 0          |                |               |               |               | 0,00                  | 0,00            | 0,00            | 0,00            |
| Pensionistas   | 0          |                |               |               |               | 0,00                  | 0,00            | 0,00            | 0,00            |
| Total          | 12         | 68.849,00      | 5.737,42      |               |               | 0,00                  | 0,00            |                 |                 |

| Poder               | Ativos       | Aposentados | Pensionistas | Total        |
|---------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| 1 - Executivo       | 1.381        | 369         | 84           | 1.834        |
| 2- Câmara Municipal | 18           | 4           | 1            | 23           |
| 3 - Bertprev        | 12           | 0           | 0            | 12           |
| <b>TOTAL</b>        | <b>1.411</b> | <b>373</b>  | <b>85</b>    | <b>1.869</b> |

| Item                  | Ativos       | Aposentados  | Pensionistas | Total        |
|-----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Folha Salarial        | 8.840.052,45 |              |              | 8.840.052,45 |
| Salário Médio         | 6.265,10     |              |              | 6.265,10     |
| Menor Salário         | 1.781,44     |              |              | 1.781,44     |
| Maior Salário         | 26.173,47    |              |              | 26.173,47    |
| Benefícios Concedidos |              | 2.619.545,72 | 369.333,26   | 2.988.878,98 |
| Benefício Médio       |              | 7.022,91     | 4.345,10     | 5.684,00     |
| Menor Benefício       |              | 1.212,00     | 1.212,00     |              |
| Maior Benefício       |              | 22.336,10    | 12.261,86    |              |

### Comparativo dos últimos 3 anos

| Folha        | DRAA 2021    | DRAA 2022    | Var. % | DRAA 2023    | Var. % |
|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------|
| ATIVOS       | 8.431.751,99 | 8.042.976,12 | -4,61% | 8.840.052,45 | 9,91%  |
| INATIVOS     | 1.775.584,23 | 2.019.060,92 | 13,71% | 2.619.545,72 | 29,74% |
| PENSIONISTAS | 210.667,35   | 285.756,58   | 35,64% | 369.333,26   | 29,25% |

| Massa        | DRAA 2021 | DRAA 2022 | Var. % | DRAA 2023 | Var. % |
|--------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| ATIVOS       | 1.418     | 1.354     | -4,51% | 1.411     | 4,21%  |
| INATIVOS     | 307       | 338       | 10,10% | 373       | 10,36% |
| PENSIONISTAS | 65        | 82        | 26,15% | 85        | 3,66%  |

## 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 2023, no ano de 2024 e em 2025, conforme os quadros a seguir:

| Sexo         | Quantidade | Custo Total dos Benefícios - 2023 |                          |
|--------------|------------|-----------------------------------|--------------------------|
|              |            | Mensal                            | Anual                    |
| Homens       | 10         | R\$ 124.544,81                    | R\$ 1.619.082,57         |
| Mulheres     | 83         | R\$ 807.300,10                    | R\$ 10.494.901,26        |
| <b>TOTAL</b> | <b>93</b>  | <b>R\$ 931.844,91</b>             | <b>R\$ 12.113.983,83</b> |

| Sexo         | Quantidade | Custo Total dos Benefícios - 2024 |                         |
|--------------|------------|-----------------------------------|-------------------------|
|              |            | Mensal                            | Anual                   |
| Homens       | 10         | R\$ 128.663,81                    | R\$ 1.672.629,51        |
| Mulheres     | 11         | R\$ 96.578,06                     | R\$ 1.255.514,83        |
| <b>TOTAL</b> | <b>21</b>  | <b>R\$ 225.241,87</b>             | <b>R\$ 2.928.144,34</b> |

| Sexo         | Quantidade | Custo Total dos Benefícios - 2025 |                         |
|--------------|------------|-----------------------------------|-------------------------|
|              |            | Mensal                            | Anual                   |
| Homens       | 54         | R\$ 524.116,05                    | R\$ 6.813.508,62        |
| Mulheres     | 17         | R\$ 166.665,26                    | R\$ 2.166.648,33        |
| <b>TOTAL</b> | <b>71</b>  | <b>R\$ 690.781,30</b>             | <b>R\$ 8.980.156,95</b> |

## 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 os efeitos da Lei Complementar n.º 153/2020 do Município de Bertioga – SP, a Lei Complementar n.º 167/2021 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 e a Portaria MF n.º 1.467, de 02 de junho de 2022.

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 **34,41%** considerada a taxa de administração de **2,40%**, calculado na data-base de 31/12/2022, para o DRAA 2023.

| Contribuinte                                                                  | Custo Normal |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Aposentadoria por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória                  | 18,93        |
| Aposentadoria por Invalidez                                                   | 2,87         |
| Pensão por Morte de Segurado Ativo                                            | 7,27         |
| Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória | 2,84         |
| Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez                                  | 0,10         |
| 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 20,41%. 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.

## 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 2022. Foi alterada à hipótese de taxa de juros para 5,31%.

A duração do passivo “*Duration*” calculado conforme indicado no parágrafo 2º do Art. 39 da Portaria MTP Nº 1.467/ 2022, utilizando os valores informados no fluxo atuarial indicam o “*Duration*” de **28,5919** anos para o **BERTPREV**.

Considerando a taxa de juros indicada no art. 4º do Anexo VII da Portaria MTP Nº 1.467/2022 com o “*Duration*” de 28,5 anos conforme critério de arredondamento, encontramos a taxa de juros parâmetro de **4,86% a.a.**

De acordo com o §4º do art. 39, da Portaria MTP nº 1.467/2022:

*“A taxa de juros parâmetro, estabelecida conforme o Anexo VII, poderá ser acrescida em 0,15 (quinze centésimos) a cada ano em que a rentabilidade da carteira de investimentos superar os juros reais da meta atuarial dos últimos 5 (cinco) anos, limitados ao total de 0,60 (sessenta centésimos).”*

Considerando que a rentabilidade da carteira de investimentos do **BERTPREV** foi positiva nos anos de 2017, 2018 e 2019, conforme demonstrado na figura abaixo, acrescentou-se 0,45 (quarenta e cinco centésimos) na taxa de juros, ou seja, 0,15 (quinze centésimos) para cada ano que superou os juros reais da meta atuarial.

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 |
|----------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2022           | 0,33  | 0,74  | 2,69   | -1,28 | 0,73  | -1,39 | 0,77  | 1,15  |       |       |       |       | 3,75      |
| IPCA + 4,99%   | 0,96  | 1,38  | 2,05   | 1,43  | 0,90  | 1,08  | -0,28 | 0,08  |       |       |       |       | 7,84      |
| p.p. indexador | -0,62 | -0,64 | 0,64   | -2,71 | -0,17 | -2,46 | 1,05  | 1,06  |       |       |       |       | -4,09     |
| 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      |

Considerando a taxa de juros parâmetro de **4,86% a.a.** indicada na Portaria MTP Nº 1.467/2022 acrescida de 0,45 (quarenta e cinco centésimos), temos que a taxa de juros a ser utilizada na avaliação atuarial de 2023 é de **5,31% a.a.**

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

## 8.1 Hipóteses Financeiras

| Hipóteses                                                                   | Valores |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|
| Taxa de Juros Real (a.a.)                                                   | 5,31%   |
| Taxa Real de Crescimento do Salário por Mérito (a.a.)                       | 1,00%   |
| Projeção de Crescimento Real do Salário por Produtividade (a.a.)            | 0,00%   |
| Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano (a.a.)                 | 0,00%   |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Salários (a.a.)   | 100,00% |
| Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios (a.a.) | 100,00% |

### -Considerações sobre Hipóteses Financeiras:

#### Taxa de Juros Real (a.a) = 5,31%(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-2021     |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência) | IBGE-2021     |
| Tábua de Mortalidade de Inválido                              | IBGE-2021     |
| 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 2021 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2021 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 2021 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2021 prevê uma maior longevidade da população (mais adequada à realidade atual) ocasiona uma pequena elevação dos encargos do plano.

### Tábua de Mortalidade de Inválido

Observa o parâmetro mínimo estabelecido no art. 36º da Portaria 1.467/22 (IBGE 2021 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                                                                                           | 2023                                   |                                   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                  | Valores da avaliação atuarial em R\$ * |                                   |
|                                                                                                  | Benefícios - Regime de Capitalização   | Benefícios - Regime de Repartição |
| Ativo do Plano                                                                                   | 701.430.422,68                         |                                   |
| Valor Atual dos Salários Futuros                                                                 | 1.647.853.091,29                       |                                   |
| Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios a conceder)                                       | 1.020.409.483,17                       |                                   |
| Valor Atual dos Benefícios Futuros (Benefícios concedidos)                                       | 472.607.949,15                         |                                   |
| Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios Concedidos)                            | -                                      |                                   |
| Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios Concedidos) | 54.779.125,53                          |                                   |
| Valor Atual das Contribuições Futuras do Ente (Benefícios a Conceder)                            | 189.740.412,88                         |                                   |
| Valor Atual das Contribuições Futuras do Ativo, Aposentado e Pensionista (Benefícios a Conceder) | 122.922.988,45                         |                                   |
| Valor Atual da Compensação Financeira a Receber                                                  | 13.400.242,09                          |                                   |
| Valor Atual da Compensação Financeira a Pagar                                                    | -                                      |                                   |
| Resultado Atuarial: (+) Superávit / (-) Déficit                                                  | -410.744.240,69                        |                                   |

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 156.279.161,45 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\$ 410.744.240,69** no DRAA de 2023, 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\$ 156.279.161,45 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 33 anos até 2055.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$410.744.240,69** a amortizar no prazo remanescente de 33 anos até 2055, à taxa de juros de 5,31% 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\$) |
|------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 2023 | 26.641.855,18 | 410.744.240,69      | (26.641.855,18)     | 21.810.519,18 | 405.912.904,69    |
| 2024 | 26.641.855,18 | 405.912.904,69      | (26.641.855,18)     | 21.553.975,24 | 400.825.024,75    |
| 2025 | 26.641.855,18 | 400.825.024,75      | (26.641.855,18)     | 21.283.808,81 | 395.466.978,38    |
| 2026 | 26.641.855,18 | 395.466.978,38      | (26.641.855,18)     | 20.999.296,55 | 389.824.419,76    |
| 2027 | 26.641.855,18 | 389.824.419,76      | (26.641.855,18)     | 20.699.676,69 | 383.882.241,27    |
| 2028 | 26.641.855,18 | 383.882.241,27      | (26.641.855,18)     | 20.384.147,01 | 377.624.533,10    |
| 2029 | 26.641.855,18 | 377.624.533,10      | (26.641.855,18)     | 20.051.862,71 | 371.034.540,63    |
| 2030 | 26.641.855,18 | 371.034.540,63      | (26.641.855,18)     | 19.701.934,11 | 364.094.619,55    |
| 2031 | 26.641.855,18 | 364.094.619,55      | (26.641.855,18)     | 19.333.424,30 | 356.786.188,67    |
| 2032 | 26.641.855,18 | 356.786.188,67      | (26.641.855,18)     | 18.945.346,62 | 349.089.680,11    |
| 2033 | 26.641.855,18 | 349.089.680,11      | (26.641.855,18)     | 18.536.662,01 | 340.984.486,95    |
| 2034 | 26.641.855,18 | 340.984.486,95      | (26.641.855,18)     | 18.106.276,26 | 332.448.908,02    |
| 2035 | 26.641.855,18 | 332.448.908,02      | (26.641.855,18)     | 17.653.037,02 | 323.460.089,86    |
| 2036 | 26.641.855,18 | 323.460.089,86      | (26.641.855,18)     | 17.175.730,77 | 313.993.965,45    |
| 2037 | 26.641.855,18 | 313.993.965,45      | (26.641.855,18)     | 16.673.079,57 | 304.025.189,84    |
| 2038 | 26.641.855,18 | 304.025.189,84      | (26.641.855,18)     | 16.143.737,58 | 293.527.072,24    |
| 2039 | 26.641.855,18 | 293.527.072,24      | (26.641.855,18)     | 15.586.287,54 | 282.471.504,59    |
| 2040 | 26.641.855,18 | 282.471.504,59      | (26.641.855,18)     | 14.999.236,89 | 270.828.886,31    |
| 2041 | 26.641.855,18 | 270.828.886,31      | (26.641.855,18)     | 14.381.013,86 | 258.568.044,99    |
| 2042 | 26.641.855,18 | 258.568.044,99      | (26.641.855,18)     | 13.729.963,19 | 245.656.153,00    |
| 2043 | 26.641.855,18 | 245.656.153,00      | (26.641.855,18)     | 13.044.341,72 | 232.058.639,54    |
| 2044 | 26.641.855,18 | 232.058.639,54      | (26.641.855,18)     | 12.322.313,76 | 217.739.098,12    |
| 2045 | 26.641.855,18 | 217.739.098,12      | (26.641.855,18)     | 11.561.946,11 | 202.659.189,05    |
| 2046 | 26.641.855,18 | 202.659.189,05      | (26.641.855,18)     | 10.761.202,94 | 186.778.536,81    |
| 2047 | 26.641.855,18 | 186.778.536,81      | (26.641.855,18)     | 9.917.940,30  | 170.054.621,94    |
| 2048 | 26.641.855,18 | 170.054.621,94      | (26.641.855,18)     | 9.029.900,42  | 152.442.667,18    |
| 2049 | 26.641.855,18 | 152.442.667,18      | (26.641.855,18)     | 8.094.705,63  | 133.895.517,63    |
| 2050 | 26.641.855,18 | 133.895.517,63      | (26.641.855,18)     | 7.109.851,99  | 114.363.514,44    |
| 2051 | 26.641.855,18 | 114.363.514,44      | (26.641.855,18)     | 6.072.702,62  | 93.794.361,88     |
| 2052 | 26.641.855,18 | 93.794.361,88       | (26.641.855,18)     | 4.980.480,62  | 72.132.987,31     |
| 2053 | 26.641.855,18 | 72.132.987,31       | (26.641.855,18)     | 3.830.261,63  | 49.321.393,76     |
| 2054 | 26.641.855,18 | 49.321.393,76       | (26.641.855,18)     | 2.618.966,01  | 25.298.504,59     |
| 2055 | 26.641.855,18 | 25.298.504,59       | (26.641.855,18)     | 1.343.350,59  | 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 96,68% da Prefeitura, 2,54% 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\$) |
|------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 2023 | 25.758.620,17 | 397.127.182,52      | (25.758.620,17)     | 21.087.453,39 | 392.456.015,74    |
| 2024 | 25.758.620,17 | 392.456.015,74      | (25.758.620,17)     | 20.839.414,44 | 387.536.810,00    |
| 2025 | 25.758.620,17 | 387.536.810,00      | (25.758.620,17)     | 20.578.204,61 | 382.356.394,43    |
| 2026 | 25.758.620,17 | 382.356.394,43      | (25.758.620,17)     | 20.303.124,54 | 376.900.898,81    |
| 2027 | 25.758.620,17 | 376.900.898,81      | (25.758.620,17)     | 20.013.437,73 | 371.155.716,36    |
| 2028 | 25.758.620,17 | 371.155.716,36      | (25.758.620,17)     | 19.708.368,54 | 365.105.464,72    |
| 2029 | 25.758.620,17 | 365.105.464,72      | (25.758.620,17)     | 19.387.100,18 | 358.733.944,73    |
| 2030 | 25.758.620,17 | 358.733.944,73      | (25.758.620,17)     | 19.048.772,46 | 352.024.097,02    |
| 2031 | 25.758.620,17 | 352.024.097,02      | (25.758.620,17)     | 18.692.479,55 | 344.957.956,39    |
| 2032 | 25.758.620,17 | 344.957.956,39      | (25.758.620,17)     | 18.317.267,48 | 337.516.603,70    |
| 2033 | 25.758.620,17 | 337.516.603,70      | (25.758.620,17)     | 17.922.131,66 | 329.680.115,19    |
| 2034 | 25.758.620,17 | 329.680.115,19      | (25.758.620,17)     | 17.506.014,12 | 321.427.509,13    |
| 2035 | 25.758.620,17 | 321.427.509,13      | (25.758.620,17)     | 17.067.800,73 | 312.736.689,69    |
| 2036 | 25.758.620,17 | 312.736.689,69      | (25.758.620,17)     | 16.606.318,22 | 303.584.387,74    |
| 2037 | 25.758.620,17 | 303.584.387,74      | (25.758.620,17)     | 16.120.330,99 | 293.946.098,55    |
| 2038 | 25.758.620,17 | 293.946.098,55      | (25.758.620,17)     | 15.608.537,83 | 283.796.016,21    |
| 2039 | 25.758.620,17 | 283.796.016,21      | (25.758.620,17)     | 15.069.568,46 | 273.106.964,50    |
| 2040 | 25.758.620,17 | 273.106.964,50      | (25.758.620,17)     | 14.501.979,81 | 261.850.324,14    |
| 2041 | 25.758.620,17 | 261.850.324,14      | (25.758.620,17)     | 13.904.252,21 | 249.995.956,18    |
| 2042 | 25.758.620,17 | 249.995.956,18      | (25.758.620,17)     | 13.274.785,27 | 237.512.121,28    |
| 2043 | 25.758.620,17 | 237.512.121,28      | (25.758.620,17)     | 12.611.893,64 | 224.365.394,74    |
| 2044 | 25.758.620,17 | 224.365.394,74      | (25.758.620,17)     | 11.913.802,46 | 210.520.577,03    |
| 2045 | 25.758.620,17 | 210.520.577,03      | (25.758.620,17)     | 11.178.642,64 | 195.940.599,50    |
| 2046 | 25.758.620,17 | 195.940.599,50      | (25.758.620,17)     | 10.404.445,83 | 180.586.425,16    |
| 2047 | 25.758.620,17 | 180.586.425,16      | (25.758.620,17)     | 9.589.139,18  | 164.416.944,16    |
| 2048 | 25.758.620,17 | 164.416.944,16      | (25.758.620,17)     | 8.730.539,73  | 147.388.863,72    |
| 2049 | 25.758.620,17 | 147.388.863,72      | (25.758.620,17)     | 7.826.348,66  | 129.456.592,21    |
| 2050 | 25.758.620,17 | 129.456.592,21      | (25.758.620,17)     | 6.874.145,05  | 110.572.117,08    |
| 2051 | 25.758.620,17 | 110.572.117,08      | (25.758.620,17)     | 5.871.379,42  | 90.684.876,32     |
| 2052 | 25.758.620,17 | 90.684.876,32       | (25.758.620,17)     | 4.815.366,93  | 69.741.623,08     |
| 2053 | 25.758.620,17 | 69.741.623,08       | (25.758.620,17)     | 3.703.280,19  | 47.686.283,09     |
| 2054 | 25.758.620,17 | 47.686.283,09       | (25.758.620,17)     | 2.532.141,63  | 24.459.804,55     |
| 2055 | 25.758.620,17 | 24.459.804,55       | (25.758.620,17)     | 1.298.815,62  | 0,00              |

**Câmara:**

| Ano  | Aportes (R\$) | Saldo Inicial (R\$) | (-) Pagamento (R\$) | Juros (R\$) | Saldo Final (R\$) |
|------|---------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------|
| 2023 | 675.740,19    | 10.418.057,90       | (675.740,19)        | 553.198,87  | 10.295.516,58     |
| 2024 | 675.740,19    | 10.295.516,58       | (675.740,19)        | 546.691,93  | 10.166.468,33     |
| 2025 | 675.740,19    | 10.166.468,33       | (675.740,19)        | 539.839,47  | 10.030.567,61     |
| 2026 | 675.740,19    | 10.030.567,61       | (675.740,19)        | 532.623,14  | 9.887.450,56      |
| 2027 | 675.740,19    | 9.887.450,56        | (675.740,19)        | 525.023,62  | 9.736.734,00      |
| 2028 | 675.740,19    | 9.736.734,00        | (675.740,19)        | 517.020,58  | 9.578.014,39      |
| 2029 | 675.740,19    | 9.578.014,39        | (675.740,19)        | 508.592,56  | 9.410.866,77      |
| 2030 | 675.740,19    | 9.410.866,77        | (675.740,19)        | 499.717,03  | 9.234.843,61      |
| 2031 | 675.740,19    | 9.234.843,61        | (675.740,19)        | 490.370,20  | 9.049.473,62      |
| 2032 | 675.740,19    | 9.049.473,62        | (675.740,19)        | 480.527,05  | 8.854.260,48      |
| 2033 | 675.740,19    | 8.854.260,48        | (675.740,19)        | 470.161,23  | 8.648.681,53      |
| 2034 | 675.740,19    | 8.648.681,53        | (675.740,19)        | 459.244,99  | 8.432.186,33      |
| 2035 | 675.740,19    | 8.432.186,33        | (675.740,19)        | 447.749,09  | 8.204.195,24      |
| 2036 | 675.740,19    | 8.204.195,24        | (675.740,19)        | 435.642,77  | 7.964.097,82      |
| 2037 | 675.740,19    | 7.964.097,82        | (675.740,19)        | 422.893,59  | 7.711.251,23      |
| 2038 | 675.740,19    | 7.711.251,23        | (675.740,19)        | 409.467,44  | 7.444.978,48      |
| 2039 | 675.740,19    | 7.444.978,48        | (675.740,19)        | 395.328,36  | 7.164.566,65      |
| 2040 | 675.740,19    | 7.164.566,65        | (675.740,19)        | 380.438,49  | 6.869.264,95      |
| 2041 | 675.740,19    | 6.869.264,95        | (675.740,19)        | 364.757,97  | 6.558.282,74      |
| 2042 | 675.740,19    | 6.558.282,74        | (675.740,19)        | 348.244,81  | 6.230.787,36      |
| 2043 | 675.740,19    | 6.230.787,36        | (675.740,19)        | 330.854,81  | 5.885.901,99      |
| 2044 | 675.740,19    | 5.885.901,99        | (675.740,19)        | 312.541,40  | 5.522.703,20      |
| 2045 | 675.740,19    | 5.522.703,20        | (675.740,19)        | 293.255,54  | 5.140.218,55      |
| 2046 | 675.740,19    | 5.140.218,55        | (675.740,19)        | 272.945,60  | 4.737.423,97      |
| 2047 | 675.740,19    | 4.737.423,97        | (675.740,19)        | 251.557,21  | 4.313.240,99      |
| 2048 | 675.740,19    | 4.313.240,99        | (675.740,19)        | 229.033,10  | 3.866.533,90      |
| 2049 | 675.740,19    | 3.866.533,90        | (675.740,19)        | 205.312,95  | 3.396.106,67      |
| 2050 | 675.740,19    | 3.396.106,67        | (675.740,19)        | 180.333,26  | 2.900.699,75      |
| 2051 | 675.740,19    | 2.900.699,75        | (675.740,19)        | 154.027,16  | 2.378.986,72      |
| 2052 | 675.740,19    | 2.378.986,72        | (675.740,19)        | 126.324,19  | 1.829.570,72      |
| 2053 | 675.740,19    | 1.829.570,72        | (675.740,19)        | 97.150,21   | 1.250.980,74      |
| 2054 | 675.740,19    | 1.250.980,74        | (675.740,19)        | 66.427,08   | 641.667,63        |
| 2055 | 675.740,19    | 641.667,63          | (675.740,19)        | 34.072,55   | 0,00              |

**Bertprev:**

| Ano  | Aportes (R\$) | Saldo Inicial (R\$) | (-) Pagamento (R\$) | Juros (R\$) | Saldo Final (R\$) |
|------|---------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------------|
| 2023 | 207.494,82    | 3.199.000,28        | (207.494,82)        | 169.866,91  | 3.161.372,37      |
| 2024 | 207.494,82    | 3.161.372,37        | (207.494,82)        | 167.868,87  | 3.121.746,42      |
| 2025 | 207.494,82    | 3.121.746,42        | (207.494,82)        | 165.764,74  | 3.080.016,34      |
| 2026 | 207.494,82    | 3.080.016,34        | (207.494,82)        | 163.548,87  | 3.036.070,39      |
| 2027 | 207.494,82    | 3.036.070,39        | (207.494,82)        | 161.215,34  | 2.989.790,91      |
| 2028 | 207.494,82    | 2.989.790,91        | (207.494,82)        | 158.757,90  | 2.941.053,98      |
| 2029 | 207.494,82    | 2.941.053,98        | (207.494,82)        | 156.169,97  | 2.889.729,13      |
| 2030 | 207.494,82    | 2.889.729,13        | (207.494,82)        | 153.444,62  | 2.835.678,93      |
| 2031 | 207.494,82    | 2.835.678,93        | (207.494,82)        | 150.574,55  | 2.778.758,66      |
| 2032 | 207.494,82    | 2.778.758,66        | (207.494,82)        | 147.552,08  | 2.718.815,93      |
| 2033 | 207.494,82    | 2.718.815,93        | (207.494,82)        | 144.369,13  | 2.655.690,23      |
| 2034 | 207.494,82    | 2.655.690,23        | (207.494,82)        | 141.017,15  | 2.589.212,56      |
| 2035 | 207.494,82    | 2.589.212,56        | (207.494,82)        | 137.487,19  | 2.519.204,93      |
| 2036 | 207.494,82    | 2.519.204,93        | (207.494,82)        | 133.769,78  | 2.445.479,89      |
| 2037 | 207.494,82    | 2.445.479,89        | (207.494,82)        | 129.854,98  | 2.367.840,06      |
| 2038 | 207.494,82    | 2.367.840,06        | (207.494,82)        | 125.732,31  | 2.286.077,54      |
| 2039 | 207.494,82    | 2.286.077,54        | (207.494,82)        | 121.390,72  | 2.199.973,44      |
| 2040 | 207.494,82    | 2.199.973,44        | (207.494,82)        | 116.818,59  | 2.109.297,21      |
| 2041 | 207.494,82    | 2.109.297,21        | (207.494,82)        | 112.003,68  | 2.013.806,08      |
| 2042 | 207.494,82    | 2.013.806,08        | (207.494,82)        | 106.933,10  | 1.913.244,36      |
| 2043 | 207.494,82    | 1.913.244,36        | (207.494,82)        | 101.593,28  | 1.807.342,81      |
| 2044 | 207.494,82    | 1.807.342,81        | (207.494,82)        | 95.969,90   | 1.695.817,90      |
| 2045 | 207.494,82    | 1.695.817,90        | (207.494,82)        | 90.047,93   | 1.578.371,01      |
| 2046 | 207.494,82    | 1.578.371,01        | (207.494,82)        | 83.811,50   | 1.454.687,69      |
| 2047 | 207.494,82    | 1.454.687,69        | (207.494,82)        | 77.243,92   | 1.324.436,79      |
| 2048 | 207.494,82    | 1.324.436,79        | (207.494,82)        | 70.327,59   | 1.187.269,56      |
| 2049 | 207.494,82    | 1.187.269,56        | (207.494,82)        | 63.044,01   | 1.042.818,76      |
| 2050 | 207.494,82    | 1.042.818,76        | (207.494,82)        | 55.373,68   | 890.697,61        |
| 2051 | 207.494,82    | 890.697,61          | (207.494,82)        | 47.296,04   | 730.498,84        |
| 2052 | 207.494,82    | 730.498,84          | (207.494,82)        | 38.789,49   | 561.793,50        |
| 2053 | 207.494,82    | 561.793,50          | (207.494,82)        | 29.831,24   | 384.129,92        |
| 2054 | 207.494,82    | 384.129,92          | (207.494,82)        | 20.397,30   | 197.032,40        |
| 2055 | 207.494,82    | 197.032,40          | (207.494,82)        | 10.462,42   | 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\$ 13.400.242,09** 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\$             |
|------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| <b>1.0.0.0.0.00.00</b> | <b>RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)</b>                | <b>701.430.422,68</b>   |
| <b>2.2.7.2.0.00.00</b> | <b>PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS</b>                             | <b>857.709.584,13</b>   |
| <b>2.2.7.2.1.03.00</b> | <b>PLANO PREVIDENCIÁRIO</b>                                              |                         |
| <b>2.2.7.2.1.03.00</b> | <b>PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>                       | <b>417.828.823,62</b>   |
| 2.2.7.2.1.03.01        | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano                     | 472.607.949,15          |
| 2.2.7.2.1.03.02        | Contribuições do Ente (Redutora)                                         | -                       |
| 2.2.7.2.1.03.03        | Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)                         | 49.126.471,23           |
| 2.2.7.2.1.03.04        | Contribuições dos Pensionistas (Redutora)                                | 5.652.654,30            |
| 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) | -                       |
| <b>2.2.7.2.1.04.00</b> | <b>PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>                              | <b>694.345.839,75</b>   |
| 2.2.7.2.1.04.01        | Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano                     | 1.020.409.483,17        |
| 2.2.7.2.1.04.02        | Contribuições do Ente (Redutora)                                         | 189.740.412,88          |
| 2.2.7.2.1.04.03        | Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)                           | 122.922.988,45          |
| 2.2.7.2.1.04.04        | Compensação Previdenciária (Redutora)                                    | 13.400.242,09           |
| 2.2.7.2.1.04.06        | Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)    | -                       |
| <b>2.2.7.2.1.05.00</b> | <b>PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)*</b>                                  | <b>254.465.079,24</b>   |
| 2.2.7.2.1.05.98        | Outros Créditos (Redutora)                                               | 254.465.079,24          |
| <b>2.2.7.2.1.07.00</b> | <b>PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTE DO PLANO</b>                          | <b>-</b>                |
| 2.2.7.2.1.07.01        | Ajuste de Resultado Atuarial Superavitário                               | -                       |
| <b>(1-2)</b>           | <b>RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial)</b>     | <b>(156.279.161,45)</b> |
|                        | <b>TOTAL DO DÉFICIT SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO</b>                         | <b>(410.744.240,69)</b> |

\*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um aumento no déficit no montante de R\$ 156.279.161,45 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\$ 410.744.240,69** no DRAA de 2023, 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 5,31% 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 31/10/2022, 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 2023

### 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 31/10/2022. Demonstramos a seguir a evolução da massa de servidores ativos:

| Massa        | DRAA 2021 | DRAA 2022 | Var. % | DRAA 2023 | Var. % |
|--------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|
| ATIVOS       | 1.418     | 1.354     | -4,51% | 1.411     | 4,21%  |
| INATIVOS     | 307       | 338       | 10,10% | 373       | 10,36% |
| PENSIONISTAS | 65        | 82        | 26,15% | 85        | 3,66%  |

A Folha Salarial Base de Cálculo informada via Base de Dados pelo **BERTPREV** de 31/10/2022:

| Folha        | DRAA 2021    | DRAA 2022    | Var. % | DRAA 2023    | Var. % |
|--------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------|
| ATIVOS       | 8.431.751,99 | 8.042.976,12 | -4,61% | 8.840.052,45 | 9,91%  |
| INATIVOS     | 1.775.584,23 | 2.019.060,92 | 13,71% | 2.619.545,72 | 29,74% |
| PENSIONISTAS | 210.667,35   | 285.756,58   | 35,64% | 369.333,26   | 29,25% |

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-2021, de acordo com a legislação vigente.

A taxa de juros adotada foi de 5,31% 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\$ 13.400.242,09 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 2023 = R\$ 1.020.409.483,17

DRAA 2022 = R\$ 983.031.438,63

DRAA 2021 = R\$ 895.942.204,13

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 **34,41%**, calculado na data-base de 31/12/2022, para o DRAA 2023. 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\$ 156.279.161,45 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\$ 410.744.240,69 no DRAA de 2023, 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\$ 156.279.161,45 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 33 anos até 2055.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de R\$410.744.240,69 a amortizar no prazo remanescente de 33 anos até 2055, à taxa de juros de 5,31% 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\$) |
|------|---------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| 2023 | 26.641.855,18 | 410.744.240,69      | (26.641.855,18)     | 21.810.519,18 | 405.912.904,69    |
| 2024 | 26.641.855,18 | 405.912.904,69      | (26.641.855,18)     | 21.553.975,24 | 400.825.024,75    |
| 2025 | 26.641.855,18 | 400.825.024,75      | (26.641.855,18)     | 21.283.808,81 | 395.466.978,38    |
| 2026 | 26.641.855,18 | 395.466.978,38      | (26.641.855,18)     | 20.999.296,55 | 389.824.419,76    |
| 2027 | 26.641.855,18 | 389.824.419,76      | (26.641.855,18)     | 20.699.676,69 | 383.882.241,27    |
| 2028 | 26.641.855,18 | 383.882.241,27      | (26.641.855,18)     | 20.384.147,01 | 377.624.533,10    |
| 2029 | 26.641.855,18 | 377.624.533,10      | (26.641.855,18)     | 20.051.862,71 | 371.034.540,63    |
| 2030 | 26.641.855,18 | 371.034.540,63      | (26.641.855,18)     | 19.701.934,11 | 364.094.619,55    |
| 2031 | 26.641.855,18 | 364.094.619,55      | (26.641.855,18)     | 19.333.424,30 | 356.786.188,67    |
| 2032 | 26.641.855,18 | 356.786.188,67      | (26.641.855,18)     | 18.945.346,62 | 349.089.680,11    |
| 2033 | 26.641.855,18 | 349.089.680,11      | (26.641.855,18)     | 18.536.662,01 | 340.984.486,95    |
| 2034 | 26.641.855,18 | 340.984.486,95      | (26.641.855,18)     | 18.106.276,26 | 332.448.908,02    |
| 2035 | 26.641.855,18 | 332.448.908,02      | (26.641.855,18)     | 17.653.037,02 | 323.460.089,86    |
| 2036 | 26.641.855,18 | 323.460.089,86      | (26.641.855,18)     | 17.175.730,77 | 313.993.965,45    |
| 2037 | 26.641.855,18 | 313.993.965,45      | (26.641.855,18)     | 16.673.079,57 | 304.025.189,84    |
| 2038 | 26.641.855,18 | 304.025.189,84      | (26.641.855,18)     | 16.143.737,58 | 293.527.072,24    |
| 2039 | 26.641.855,18 | 293.527.072,24      | (26.641.855,18)     | 15.586.287,54 | 282.471.504,59    |
| 2040 | 26.641.855,18 | 282.471.504,59      | (26.641.855,18)     | 14.999.236,89 | 270.828.886,31    |
| 2041 | 26.641.855,18 | 270.828.886,31      | (26.641.855,18)     | 14.381.013,86 | 258.568.044,99    |
| 2042 | 26.641.855,18 | 258.568.044,99      | (26.641.855,18)     | 13.729.963,19 | 245.656.153,00    |
| 2043 | 26.641.855,18 | 245.656.153,00      | (26.641.855,18)     | 13.044.341,72 | 232.058.639,54    |
| 2044 | 26.641.855,18 | 232.058.639,54      | (26.641.855,18)     | 12.322.313,76 | 217.739.098,12    |
| 2045 | 26.641.855,18 | 217.739.098,12      | (26.641.855,18)     | 11.561.946,11 | 202.659.189,05    |
| 2046 | 26.641.855,18 | 202.659.189,05      | (26.641.855,18)     | 10.761.202,94 | 186.778.536,81    |
| 2047 | 26.641.855,18 | 186.778.536,81      | (26.641.855,18)     | 9.917.940,30  | 170.054.621,94    |
| 2048 | 26.641.855,18 | 170.054.621,94      | (26.641.855,18)     | 9.029.900,42  | 152.442.667,18    |
| 2049 | 26.641.855,18 | 152.442.667,18      | (26.641.855,18)     | 8.094.705,63  | 133.895.517,63    |
| 2050 | 26.641.855,18 | 133.895.517,63      | (26.641.855,18)     | 7.109.851,99  | 114.363.514,44    |
| 2051 | 26.641.855,18 | 114.363.514,44      | (26.641.855,18)     | 6.072.702,62  | 93.794.361,88     |
| 2052 | 26.641.855,18 | 93.794.361,88       | (26.641.855,18)     | 4.980.480,62  | 72.132.987,31     |
| 2053 | 26.641.855,18 | 72.132.987,31       | (26.641.855,18)     | 3.830.261,63  | 49.321.393,76     |
| 2054 | 26.641.855,18 | 49.321.393,76       | (26.641.855,18)     | 2.618.966,01  | 25.298.504,59     |
| 2055 | 26.641.855,18 | 25.298.504,59       | (26.641.855,18)     | 1.343.350,59  | 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, 24 de fevereiro de 2023.

**WILMA GOMES TORRES**  
ATUÁRIA MIBA Nº 539

**ERIC LEÃO CAVALAR**  
ATUÁRIO MIBA Nº 1008

## 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: 2023 A 2098

R\$ 1,00

| EXERCÍCIO | RECEITAS<br>PREVIDENCIÁRIAS<br>(a) | DESPESAS<br>PREVIDENCIÁRIAS<br>(b) | RESULTADO<br>PREVIDENCIÁRIO<br>(c = a - b) | SALDO FINANCEIRO DO<br>EXERCÍCIO (d) = ("d"<br>exercício anterior + c) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2022      |                                    |                                    |                                            | 701.430.422,68                                                         |
| 2023      | 54.662.195,07                      | 40.548.976,42                      | 14.113.218,65                              | 752.789.596,77                                                         |
| 2024      | 54.917.536,83                      | 45.968.306,02                      | 8.949.230,81                               | 801.711.955,17                                                         |
| 2025      | 54.224.121,53                      | 48.760.988,14                      | 5.463.133,39                               | 849.745.993,38                                                         |
| 2026      | 54.016.823,35                      | 52.519.195,63                      | 1.497.627,72                               | 896.365.133,35                                                         |
| 2027      | 53.691.440,12                      | 59.503.880,71                      | (5.812.440,59)                             | 938.149.681,33                                                         |
| 2028      | 52.840.748,78                      | 64.691.225,78                      | (11.850.477,00)                            | 976.114.952,41                                                         |
| 2029      | 52.329.586,71                      | 76.492.356,96                      | (24.162.770,26)                            | 1.003.783.886,13                                                       |
| 2030      | 50.247.150,18                      | 83.957.869,77                      | (33.710.719,59)                            | 1.023.374.090,90                                                       |
| 2031      | 49.013.979,76                      | 90.864.478,47                      | (41.850.498,71)                            | 1.035.864.756,42                                                       |
| 2032      | 47.942.495,72                      | 100.432.817,99                     | (52.490.322,26)                            | 1.038.378.852,72                                                       |
| 2033      | 45.584.164,17                      | 108.319.376,98                     | (62.735.212,81)                            | 1.030.781.556,99                                                       |
| 2034      | 43.985.330,71                      | 115.222.375,76                     | (71.237.045,05)                            | 1.014.279.012,61                                                       |
| 2035      | 42.921.566,21                      | 121.295.286,99                     | (78.373.720,78)                            | 989.763.507,41                                                         |
| 2036      | 41.644.142,97                      | 124.672.857,90                     | (83.028.714,93)                            | 959.291.234,72                                                         |
| 2037      | 41.050.017,85                      | 131.442.145,92                     | (90.392.128,07)                            | 919.837.471,21                                                         |
| 2038      | 39.318.833,89                      | 135.006.684,77                     | (95.687.850,88)                            | 872.992.990,06                                                         |
| 2039      | 38.672.452,67                      | 143.507.437,68                     | (104.834.985,00)                           | 814.513.932,82                                                         |
| 2040      | 35.815.378,47                      | 152.923.600,54                     | (117.108.222,07)                           | 740.656.400,58                                                         |
| 2041      | 32.784.718,45                      | 157.128.441,25                     | (124.343.722,81)                           | 655.641.532,65                                                         |
| 2042      | 31.724.959,89                      | 160.697.306,57                     | (128.972.346,68)                           | 561.483.751,35                                                         |
| 2043      | 30.828.621,84                      | 163.552.464,93                     | (132.723.843,09)                           | 458.574.695,46                                                         |
| 2044      | 30.184.347,55                      | 166.912.471,32                     | (136.728.123,78)                           | 346.196.888,01                                                         |
| 2045      | 29.330.609,41                      | 171.852.263,67                     | (142.521.654,27)                           | 222.058.288,50                                                         |
| 2046      | 27.627.246,43                      | 173.919.710,26                     | (146.292.463,83)                           | 87.557.119,79                                                          |
| 2047      | 27.211.985,53                      | 176.014.588,51                     | (148.802.602,99)                           | (56.596.200,13)                                                        |
| 2048      | 26.850.578,04                      | 178.010.027,45                     | (151.159.449,41)                           | (207.755.649,54)                                                       |
| 2049      | 26.427.550,45                      | 179.731.748,57                     | (153.304.198,11)                           | (361.059.847,66)                                                       |
| 2050      | 26.087.301,63                      | 181.629.976,51                     | (155.542.674,88)                           | (516.602.522,54)                                                       |
| 2051      | 25.540.629,22                      | 185.100.603,69                     | (159.559.974,47)                           | (676.162.497,01)                                                       |
| 2052      | 24.466.435,80                      | 187.156.040,47                     | (162.689.604,67)                           | (838.852.101,68)                                                       |
| 2053      | 23.874.551,71                      | 187.988.473,07                     | (164.113.921,36)                           | (1.002.966.023,04)                                                     |
| 2054      | 23.798.803,06                      | 188.369.135,64                     | (164.570.332,58)                           | (1.167.536.355,62)                                                     |
| 2055      | 23.896.315,01                      | 189.411.907,90                     | (165.515.592,89)                           | (1.333.051.948,51)                                                     |

**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: 2023 A 2098**

R\$ 1,00

| EXERCÍCIO | RECEITAS<br>PREVIDENCIÁRIAS<br>(a) | DESPESAS<br>PREVIDENCIÁRIAS<br>(b) | RESULTADO<br>PREVIDENCIÁRIO<br>(c = a - b) | SALDO FINANCEIRO DO<br>EXERCÍCIO (d) = ("d"<br>exercício anterior + c) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| 2056      | 23.936.796,05                      | 192.411.743,34                     | (168.474.947,28)                           | (1.501.526.895,79)                                                     |
| 2057      | 23.252.606,52                      | 194.027.457,42                     | (170.774.850,90)                           | (1.672.301.746,69)                                                     |
| 2058      | 23.083.629,37                      | 194.929.772,47                     | (171.846.143,10)                           | (1.844.147.889,78)                                                     |
| 2059      | 23.202.992,60                      | 195.871.918,88                     | (172.668.926,27)                           | (2.016.816.816,06)                                                     |
| 2060      | 23.323.549,47                      | 196.825.599,74                     | (173.502.050,28)                           | (2.190.318.866,34)                                                     |
| 2061      | 23.445.311,90                      | 197.901.119,82                     | (174.455.807,92)                           | (2.364.774.674,26)                                                     |
| 2062      | 23.568.291,96                      | 199.034.229,04                     | (175.465.937,08)                           | (2.540.240.611,34)                                                     |
| 2063      | 23.692.501,82                      | 200.218.648,75                     | (176.526.146,93)                           | (2.716.766.758,28)                                                     |
| 2064      | 23.817.953,77                      | 201.501.729,49                     | (177.683.775,71)                           | (2.894.450.533,99)                                                     |
| 2065      | 23.944.660,25                      | 202.862.131,78                     | (178.917.471,53)                           | (3.073.368.005,52)                                                     |
| 2066      | 24.072.633,79                      | 204.288.544,61                     | (180.215.910,82)                           | (3.253.583.916,34)                                                     |
| 2067      | 24.201.887,07                      | 205.771.290,27                     | (181.569.403,20)                           | (3.435.153.319,54)                                                     |
| 2068      | 24.332.432,88                      | 207.268.489,17                     | (182.936.056,30)                           | (3.618.089.375,84)                                                     |
| 2069      | 24.464.284,14                      | 208.836.784,99                     | (184.372.500,84)                           | (3.802.461.876,68)                                                     |
| 2070      | 24.597.453,92                      | 210.426.886,72                     | (185.829.432,80)                           | (3.988.291.309,48)                                                     |
| 2071      | 24.731.955,40                      | 212.121.954,45                     | (187.389.999,05)                           | (4.175.681.308,53)                                                     |
| 2072      | 24.867.801,89                      | 213.944.717,62                     | (189.076.915,73)                           | (4.364.758.224,26)                                                     |
| 2073      | 25.005.006,85                      | 215.817.203,51                     | (190.812.196,66)                           | (4.555.570.420,92)                                                     |
| 2074      | 25.143.583,86                      | 217.731.768,03                     | (192.588.184,17)                           | (4.748.158.605,09)                                                     |
| 2075      | 25.283.546,63                      | 219.678.884,30                     | (194.395.337,67)                           | (4.942.553.942,76)                                                     |
| 2076      | 25.424.909,04                      | 221.668.774,33                     | (196.243.865,29)                           | (5.138.797.808,05)                                                     |
| 2077      | 25.567.685,07                      | 223.730.645,81                     | (198.162.960,74)                           | (5.336.960.768,79)                                                     |
| 2078      | 25.711.888,86                      | 225.821.566,98                     | (200.109.678,12)                           | (5.537.070.446,91)                                                     |
| 2079      | 25.857.534,69                      | 227.943.712,62                     | (202.086.177,93)                           | (5.739.156.624,84)                                                     |
| 2080      | 26.004.636,97                      | 230.097.330,81                     | (204.092.693,84)                           | (5.943.249.318,68)                                                     |
| 2081      | 26.153.210,28                      | 232.279.843,99                     | (206.126.633,71)                           | (6.149.375.952,40)                                                     |
| 2082      | 26.303.269,32                      | 234.496.091,37                     | (208.192.822,05)                           | (6.357.568.774,44)                                                     |
| 2083      | 26.454.828,95                      | 236.774.819,96                     | (210.319.991,01)                           | (6.567.888.765,45)                                                     |
| 2084      | 26.607.904,18                      | 239.097.201,12                     | (212.489.296,94)                           | (6.780.378.062,39)                                                     |
| 2085      | 26.762.510,16                      | 241.446.214,95                     | (214.683.704,79)                           | (6.995.061.767,18)                                                     |
| 2086      | 26.918.662,20                      | 243.816.502,30                     | (216.897.840,09)                           | (7.211.959.607,27)                                                     |
| 2087      | 27.076.375,76                      | 246.209.677,13                     | (219.133.301,37)                           | (7.431.092.908,64)                                                     |
| 2088      | 27.235.666,46                      | 248.658.308,19                     | (221.422.641,73)                           | (7.652.515.550,37)                                                     |
| 2089      | 27.396.550,06                      | 251.142.379,83                     | (223.745.829,76)                           | (7.876.261.380,14)                                                     |
| 2090      | 27.559.042,50                      | 253.651.267,09                     | (226.092.224,59)                           | (8.102.353.604,72)                                                     |
| 2091      | 27.723.159,86                      | 256.185.217,88                     | (228.462.058,02)                           | (8.330.815.662,74)                                                     |
| 2092      | 27.888.918,40                      | 258.744.482,59                     | (230.855.564,19)                           | (8.561.671.226,92)                                                     |
| 2093      | 28.056.334,52                      | 261.329.314,09                     | (233.272.979,57)                           | (8.794.944.206,49)                                                     |
| 2094      | 28.225.424,81                      | 263.939.967,81                     | (235.714.543,00)                           | (9.030.658.749,49)                                                     |
| 2095      | 28.396.205,99                      | 266.576.701,69                     | (238.180.495,70)                           | (9.268.839.245,19)                                                     |
| 2096      | 28.568.694,99                      | 269.239.776,29                     | (240.671.081,29)                           | (9.509.510.326,49)                                                     |
| 2097      | 28.742.908,88                      | 271.929.454,73                     | (243.186.545,84)                           | (9.752.696.872,33)                                                     |
| 2098      | 28.918.864,91                      | 274.646.002,79                     | (245.727.137,88)                           | (9.998.424.010,21)                                                     |

Notas:

1) Projeção atuarial elaborada em 27/01/2023 e oficialmente enviada para a Secretaria de Previdência - SPREV

2) Este demonstrativo utiliza as seguintes hipóteses:

2.a. Hipóteses Financeiras:

| Hipóteses                                                                   | Valores |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------|
| Taxa de Juros Real (a.a.)                                                   | 5,31%   |
| 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-2021     |
| Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência) | IBGE-2021     |
| Tábua de Mortalidade de Inválido                              | IBGE-2021     |
| Tábua de Entrada em Invalidez                                 | ÁlvaroVindas  |
| Composição Familiar                                           | Base de dados |

2.c. Outras Hipóteses:

| Hipóteses                   | Valores          |
|-----------------------------|------------------|
| Idade média - Ativos*       | 48,33            |
| Idade média - Inativos*     | 64,45            |
| Idade média - Pensionistas* | 54,71            |
| Massa salarial*             | R\$ 8.840.052,45 |

\*Fonte: Base de Dados do BERTPREV - SP



**BERTIOGA**  
DEZEMBRO 2022



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 30.12.2022.

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

#### RENTA FIXA

87,91%

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

| Emissor          | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)    | % Carteira |
|------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|----------------|------------|
|                  |                          |                        | Dia               | Mês   | Ano   |                |            |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535             | 7,77                   | 0,04              | -0,43 | 4,07  | 106.514.786,32 | 15,26      |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150824             | 2,92                   | 0,04              | 1,34  | 9,27  | 10.855.719,91  | 1,56       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150850             | 10,40                  | 0,04              | -2,07 | 1,34  | 11.062.212,30  | 1,59       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545             | 9,25                   | 0,04              | -1,64 | 2,90  | 8.466.560,49   | 1,21       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150523             | 1,93                   | 0,04              | 0,97  | 11,61 | 23.608.068,29  | 3,38       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150535 (6,201000%) | 3,03                   | 0,04              | 0,89  | 1,31  | 25.326.128,53  | 3,63       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,540000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,84  | 11,35 | 15.808.088,67  | 2,27       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,670000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85  | 10,56 | 10.455.109,34  | 1,50       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (5,730000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85  | 11,16 | 10.504.720,88  | 1,51       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,013000%) | 4,15                   | 0,04              | 0,78  | 0,78  | 21.161.163,95  | 3,03       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,054000%) | 2,96                   | 0,04              | 0,88  | 3,03  | 10.006.423,86  | 1,43       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,141000%) | 4,98                   | 0,04              | 0,89  | 1,36  | 24.624.036,47  | 3,53       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150545 (6,305000%) | 3,05                   | 0,04              | 0,90  | 2,73  | 14.953.524,35  | 2,14       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,540000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,84  | 11,35 | 36.903.748,23  | 5,29       |
| TESOURO NACIONAL | NTN-B 150555 (5,670000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85  | 10,56 | 20.916.029,88  | 3,00       |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Emissor                                | Título Público           | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)           | % Carteira   |
|----------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|-----------------------|--------------|
|                                        |                          |                        | Dia               | Mês         | Ano         |                       |              |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (5,720000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85        | 11,15       | 36.787.204,88         | 5,27         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150555 (5,750000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85        | 6,20        | 25.100.689,71         | 3,60         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150826 (5,822000%) | 2,96                   | 0,04              | 0,86        | 2,92        | 6.995.566,50          | 1,00         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150832 (5,858000%) | 2,95                   | 0,04              | 0,86        | 2,94        | 15.001.152,62         | 2,15         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150832 (5,969000%) | 4,19                   | 0,04              | 0,77        | 0,77        | 21.160.909,07         | 3,03         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,621000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,84        | 10,52       | 10.447.496,11         | 1,50         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,690000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85        | 11,12       | 15.752.909,32         | 2,26         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150840 (5,966000%) | 2,96                   | 0,04              | 0,87        | 2,99        | 10.005.828,60         | 1,43         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,540000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,84        | 11,35       | 21.084.297,35         | 3,02         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,670000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85        | 10,56       | 20.913.136,36         | 3,00         |
| TESOURO NACIONAL                       | NTN-B 150850 (5,730000%) | 0,62                   | 0,04              | 0,85        | 11,16       | 15.761.018,92         | 2,26         |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea a</b> |                          | <b>2,69</b>            | <b>0,04</b>       | <b>0,52</b> | <b>7,51</b> | <b>550.176.530,91</b> | <b>78,83</b> |

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

| Gestor                                 | Admin. | Ativo                                   | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |             | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo      | % Fundo |
|----------------------------------------|--------|-----------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
|                                        |        |                                         |                        | Dia               | Mês         | Ano         |                      |             |                  |         |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF           | 6,51                   | 0,04              | -0,08       | 5,76        | 16.379.316,14        | 2,35        | 752.341.059,02   | 2,18    |
| CAIXA DTVM                             | CEF    | CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..         | 3,73                   | 0,04              | 1,32        | 9,06        | 20.741.608,03        | 2,97        | 225.226.282,56   | 9,21    |
| BB                                     | BB     | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI | 2,17                   | 0,04              | 1,31        | 10,63       | 1.938.664,39         | 0,28        | 183.585.511,92   | 1,06    |
| BB                                     | BB     | BB PREV RF IPCA                         | 1,93                   | 0,04              | 0,95        | 11,41       | 17.616.534,05        | 2,52        | 3.745.902.538,43 | 0,47    |
| <b>Sub-total Artigo 7º I, Alínea b</b> |        |                                         | <b>3,06</b>            | <b>0,04</b>       | <b>0,80</b> | <b>9,25</b> | <b>56.676.122,61</b> | <b>8,12</b> |                  |         |



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

| Gestor                                   | Admin.    | Ativo                                          | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |             |              | Valor (R\$)           | % Carteira   | PL do Fundo      | % Fundo |
|------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------|--------------|-----------------------|--------------|------------------|---------|
|                                          |           |                                                |                        | Dia               | Mês         | Ano          |                       |              |                  |         |
| SANTANDER                                | SANTANDER | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,09                   | 0,05              | 1,09        | 12,30        | 6.665.950,47          | 0,96         | 6.347.301.770,81 | 0,11    |
| <b>Sub-total Artigo 7º III, Alínea a</b> |           |                                                | <b>0,09</b>            | <b>0,05</b>       | <b>1,09</b> | <b>12,23</b> | <b>6.665.950,47</b>   | <b>0,96</b>  |                  |         |
| <b>Renda Fixa</b>                        |           |                                                | <b>2,39</b>            | <b>0,04</b>       | <b>0,56</b> | <b>9,01</b>  | <b>613.518.603,99</b> | <b>87,91</b> |                  |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### RENTA VARIÁVEL

4,76%

#### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Gestor                | Admin.      | Ativo                                            | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |       |       | Valor (R\$)   | % Carteira | PL do Fundo      | % Fundo |
|-----------------------|-------------|--------------------------------------------------|------------------------|-------------------|-------|-------|---------------|------------|------------------|---------|
|                       |             |                                                  |                        | Dia               | Mês   | Ano   |               |            |                  |         |
| AZ QUEST              | BEM         | AZ QUEST ACOES FIC FIA                           | 19,79                  | 0,00              | -3,81 | -0,35 | 1.172.374,38  | 0,17       | 288.860.771,52   | 0,41    |
| CAIXA DTVM            | CEF         | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 19,00                  | -0,01             | -2,42 | 8,49  | 3.888.554,42  | 0,56       | 902.168.515,36   | 0,43    |
| BTG PACTUAL           | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 19,12                  | -0,00             | -0,84 | 7,50  | 892.939,72    | 0,13       | 37.198.335,07    | 2,40    |
| ITAU                  | ITAU        | ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | 20,41                  | -0,01             | -2,13 | 4,71  | 9.376.573,93  | 1,34       | 494.877.498,01   | 1,89    |
| AZ QUEST              | BEM         | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               | 20,27                  | 0,01              | -1,80 | -8,69 | 16.829.073,48 | 2,41       | 999.511.078,28   | 1,68    |
| WESTERN               | BNP PARIBAS | WA ASSET VALUATION FIA                           | 22,68                  | -0,00             | -3,07 | -0,77 | 549.019,05    | 0,08       | 65.071.479,90    | 0,84    |
| BTG PACTUAL           | BTG PACTUAL | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 23,56                  | -0,00             | -3,06 | -4,67 | 521.648,05    | 0,07       | 1.373.628.350,10 | 0,04    |
| Sub-total Artigo 8º I |             |                                                  | 20,39                  | 0,00              | -2,05 | -0,55 | 33.230.183,03 | 4,76       |                  |         |
| Renda Variável        |             |                                                  | 20,39                  | 0,00              | -2,05 | -0,55 | 33.230.183,03 | 4,76       |                  |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

3,87%

#### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Gestor                        | Admin.      | Ativo                                                             | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |              |               | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo    | % Fundo |
|-------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
|                               |             |                                                                   |                        | Dia               | Mês          | Ano           |                      |             |                |         |
| BB                            | BB          | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI             | 23,53                  | -0,51             | -0,93        | -21,50        | 4.461.343,62         | 0,64        | 388.719.202,30 | 1,15    |
| XP                            | BNP PARIBAS | MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 40,20                  | -0,57             | -3,21        | -45,26        | 5.758.587,82         | 0,83        | 538.528.356,62 | 1,07    |
| SANTANDER                     | SANTANDER   | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR        | 22,11                  | -0,14             | -2,14        | -25,55        | 8.212.080,29         | 1,18        | 996.043.275,47 | 0,82    |
| <b>Sub-total Artigo 9º II</b> |             |                                                                   | <b>25,97</b>           | <b>-0,36</b>      | <b>-2,19</b> | <b>-32,32</b> | <b>18.432.011,73</b> | <b>2,64</b> |                |         |

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

| Gestor                           | Admin. | Ativo                                      | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |              |               | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo      | % Fundo |
|----------------------------------|--------|--------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------------|-------------|------------------|---------|
|                                  |        |                                            |                        | Dia               | Mês          | Ano           |                      |             |                  |         |
| CAIXA DTVM                       | CEF    | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I        | 26,84                  | -0,00             | -4,79        | -28,54        | 4.370.271,63         | 0,63        | 1.938.590.167,99 | 0,23    |
| SAFRA                            | SAFRA  | SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 26,80                  | 0,01              | -4,67        | -30,39        | 4.209.303,40         | 0,60        | 910.995.998,19   | 0,46    |
| <b>Sub-total Artigo 9º III</b>   |        |                                            | <b>26,41</b>           | <b>0,00</b>       | <b>-4,73</b> | <b>-29,46</b> | <b>8.579.575,03</b>  | <b>1,23</b> |                  |         |
| <b>Investimentos no Exterior</b> |        |                                            | <b>24,40</b>           | <b>-0,25</b>      | <b>-3,01</b> | <b>-31,44</b> | <b>27.011.586,76</b> | <b>3,87</b> |                  |         |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

3,46%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

| Gestor                         | Admin.      | Ativo                                      | Volatilid.<br>a.a. (%) | Rentabilidade (%) |              |              | Valor (R\$)          | % Carteira  | PL do Fundo    | % Fundo |
|--------------------------------|-------------|--------------------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|----------------------|-------------|----------------|---------|
|                                |             |                                            |                        | Dia               | Mês          | Ano          |                      |             |                |         |
| KINEA                          | LIONS TRUST | FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 2,29                   | 0,85              | 0,85         | 1,27         | 2.011.592,35         | 0,29        | 161.834.302,57 | 1,24    |
| KINEA                          | LIONS TRUST | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME           | 44,98                  | -1,28             | -1,28        | 25,25        | 22.144.666,67        | 3,17        | 353.207.446,88 | 6,27    |
| <b>Sub-total Artigo 10º II</b> |             |                                            | <b>55,14</b>           | <b>-1,11</b>      | <b>-0,98</b> | <b>21,69</b> | <b>24.156.259,02</b> | <b>3,46</b> |                |         |
| Investimentos Estruturados     |             |                                            | 55,14                  | -1,11             | -0,98        | 21,69        | 24.156.259,02        | 3,46        |                |         |
| Total                          |             |                                            | 4,68                   | -0,01             | 0,27         | 5,55         | 697.916.632,80       | 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        | 550.176.530,91 | 78,83      | 40,00                     | 59,00    | 100,00 | 0,00               | 100,00       |
| Artigo 7º I, Alínea b      | Fundos 100% Títulos Públicos       | 56.676.122,61  | 8,12       | 5,00                      | 7,90     | 40,00  | 0,00               | 100,00       |
| Artigo 7º III, Alínea a    | Fundos Renda Fixa                  | 6.665.950,47   | 0,96       | 0,50                      | 4,60     | 40,00  | 0,00               | 70,00        |
|                            | Total Renda Fixa                   | 613.518.603,99 | 87,91      |                           |          |        |                    | 100,00       |
| Renda Variável             |                                    |                |            |                           |          |        |                    |              |
| Artigo 8º I                | Fundos de Ações                    | 33.230.183,03  | 4,76       | 0,00                      | 18,00    | 30,00  | 0,00               | 40,00        |
|                            | Total Renda Variável               | 33.230.183,03  | 4,76       |                           |          |        |                    | 40,00        |
| Investimentos no Exterior  |                                    |                |            |                           |          |        |                    |              |
| Artigo 9º II               | Fundos de Investimento no Exterior | 18.432.011,73  | 2,64       | 0,00                      | 4,00     | 10,00  | 0,00               | 10,00        |
| Artigo 9º III              | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 8.579.575,03   | 1,23       | 0,00                      | 2,00     | 10,00  | 0,00               | 10,00        |
|                            | Total Investimentos no Exterior    | 27.011.586,76  | 3,87       |                           |          |        |                    | 10,00        |
| Investimentos Estruturados |                                    |                |            |                           |          |        |                    |              |
| Artigo 10º II              | Fundo de Participação              | 24.156.259,02  | 3,46       | 0,00                      | 4,50     | 5,00   | 0,00               | 5,00         |
|                            | Total Investimentos Estruturados   | 24.156.259,02  | 3,46       |                           |          |        |                    | 15,00        |
| Total                      |                                    | 697.916.632,80 | 100,00     |                           |          |        |                    |              |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Rentabilidades por Artigo

| Estratégia Indexador                | No Mês           | No Ano            | 3 meses         | 6 meses         | 12 meses          | No Mês(R\$)         | No Ano(R\$)          |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a<br>% do CDI   | 0,52<br>45,96    | 7,51<br>60,67     | 1,63<br>51,09   | 2,63<br>39,72   | 7,51<br>60,67     | 2.813.558,05        | 34.531.862,54        |
| Artigo 7º I, Alínea b<br>% do CDI   | 0,80<br>70,96    | 9,25<br>74,76     | 2,35<br>73,56   | 2,92<br>44,21   | 9,25<br>74,76     | 448.222,12          | 5.603.746,58         |
| Artigo 7º III, Alínea a<br>% do CDI | 1,09<br>97,34    | 12,23<br>98,86    | 3,16<br>98,69   | 6,57<br>99,31   | 12,23<br>98,86    | 102.536,71          | 3.328.746,08         |
| Artigo 7º V, Alínea b<br>% do CDI   | 0,00<br>0,00     | 0,40<br>3,21      | 0,00<br>0,00    | 0,00<br>0,00    | 0,40<br>3,21      | 0,00                | 17.164,80            |
| Artigo 8º I<br>Var. IBOVESPA p.p.   | -2,05<br>0,39    | -0,55<br>-5,24    | -1,89<br>-1,61  | 8,87<br>-2,49   | -0,55<br>-5,24    | -697.196,56         | -1.112.255,23        |
| Artigo 9º II<br>% do CDI            | -2,19<br>-194,90 | -32,32<br>-261,22 | 5,78<br>180,86  | 4,78<br>72,25   | -32,32<br>-261,22 | -412.575,17         | -8.802.523,90        |
| Artigo 9º III<br>% do CDI           | -4,73<br>-421,28 | -29,46<br>-238,10 | 3,72<br>116,22  | -0,89<br>-13,44 | -29,46<br>-238,10 | -426.177,30         | -3.583.151,58        |
| Artigo 10º II<br>% do CDI           | -0,98<br>-87,34  | 21,69<br>175,32   | -1,31<br>-40,87 | 0,03<br>0,38    | 21,69<br>175,32   | 11.817,03           | 5.795.550,74         |
| <b>BERTIOGA (Total)</b>             |                  |                   |                 |                 |                   | <b>1.840.184,88</b> | <b>35.779.140,03</b> |

### RESULTADO POR ATIVO

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

| Ativo                    | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates | Amortização | Saldo          | Resultado Financ. Mês (R\$) | Resultado Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|---------------|----------|-------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| NTN-B 150523             | 23.381.227,73  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 23.608.068,29  | 226.840,56                  | 2.568.375,41                |
| NTN-B 150535             | 106.974.416,05 | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 106.514.786,32 | -459.629,73                 | 4.338.366,92                |
| NTN-B 150535 (6,201000%) | 25.102.323,45  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 25.326.128,53  | 223.805,08                  | 326.391,75                  |
| NTN-B 150545             | 8.607.400,32   | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 8.466.560,49   | -140.839,83                 | 252.215,92                  |
| NTN-B 150545 (5,540000%) | 15.676.923,11  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 15.808.088,67  | 131.165,56                  | 1.677.688,67                |
| NTN-B 150545 (5,670000%) | 10.367.245,47  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.455.109,34  | 87.863,87                   | 1.038.914,50                |
| NTN-B 150545 (5,730000%) | 10.415.924,63  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.504.720,88  | 88.796,25                   | 1.098.135,16                |
| NTN-B 150545 (6,013000%) | 0,00           | 20.998.082,42 | 0,00     | 0,00        | 21.161.163,95  | 163.081,53                  | 163.081,53                  |
| NTN-B 150545 (6,054000%) | 9.919.188,81   | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.006.423,86  | 87.235,05                   | 299.316,21                  |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Saldo Anterior | Aplicações    | Resgates | Amortização | Saldo          | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------|----------------|---------------|----------|-------------|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| NTN-B 150545 (6,141000%) | 24.407.602,96  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 24.624.036,47  | 216.433,51                     | 350.873,23                     |
| NTN-B 150545 (6,305000%) | 14.820.102,35  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 14.953.524,35  | 133.422,00                     | 403.129,78                     |
| NTN-B 150555 (5,540000%) | 36.597.545,76  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 36.903.748,23  | 306.202,47                     | 3.915.038,09                   |
| NTN-B 150555 (5,670000%) | 20.740.254,69  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 20.916.029,88  | 175.775,19                     | 2.077.851,35                   |
| NTN-B 150555 (5,720000%) | 36.476.519,51  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 36.787.204,88  | 310.685,37                     | 3.841.448,67                   |
| NTN-B 150555 (5,750000%) | 24.888.092,28  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 25.100.689,71  | 212.597,43                     | 1.508.755,04                   |
| NTN-B 150824             | 10.712.347,66  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.855.719,91  | 143.372,25                     | 942.625,72                     |
| NTN-B 150826 (5,822000%) | 6.935.906,06   | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 6.995.566,50   | 59.660,44                      | 199.017,88                     |
| NTN-B 150832 (5,858000%) | 14.872.776,99  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 15.001.152,62  | 128.375,63                     | 429.220,51                     |
| NTN-B 150832 (5,969000%) | 0,00           | 20.998.515,37 | 0,00     | 0,00        | 21.160.909,07  | 162.393,70                     | 162.393,70                     |
| NTN-B 150840 (5,621000%) | 10.360.108,97  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.447.496,11  | 87.387,14                      | 1.016.109,60                   |
| NTN-B 150840 (5,690000%) | 15.620.263,04  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 15.752.909,32  | 132.646,28                     | 1.614.148,74                   |
| NTN-B 150840 (5,966000%) | 9.919.316,41   | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 10.005.828,60  | 86.512,19                      | 291.210,45                     |
| NTN-B 150850             | 11.296.379,61  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 11.062.212,30  | -234.167,31                    | 153.469,02                     |
| NTN-B 150850 (5,540000%) | 20.909.354,49  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 21.084.297,35  | 174.942,86                     | 2.202.004,10                   |
| NTN-B 150850 (5,670000%) | 20.737.372,64  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 20.913.136,36  | 175.763,72                     | 2.041.994,46                   |
| NTN-B 150850 (5,730000%) | 15.627.782,08  | 0,00          | 0,00     | 0,00        | 15.761.018,92  | 133.236,84                     | 1.620.086,02                   |
|                          |                |               |          |             | 550.176.530,91 | 0,00                           | 0,00                           |

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

| Ativo                                   | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-----------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB PREV RF IPCA                         | 17.449.893,32  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 17.616.534,05 | 166.640,73                     | 1.885.369,46                   |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI | 1.913.537,12   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.938.664,39  | 25.127,27                      | 533.392,21                     |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..         | 20.472.133,24  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 20.741.608,03 | 269.474,79                     | 1.753.099,41                   |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF           | 16.392.336,81  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 16.379.316,14 | -13.020,67                     | 928.311,43                     |
|                                         |                |            |          |             | 56.676.122,61 | 0,00                           | 0,00                           |

### Artigo 7º III, Alínea a (Fundos Renda Fixa)

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                          | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates       | Amortização | Saldo        | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|------------------------------------------------|----------------|--------------|----------------|-------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 47.674.512,76  | 4.747.000,00 | -45.858.099,00 | 0,00        | 6.665.950,47 | 102.536,71                     | 3.014.381,69                   |
|                                                |                |              |                |             | 6.665.950,47 | 0,00                           | 0,00                           |

### Artigo 8º I (Fundos de Ações)

| Ativo                                            | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| AZ QUEST ACOES FIC FIA                           | 1.218.779,51   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 1.172.374,38  | -46.405,13                     | 5.140,68                       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               | 17.138.129,46  | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 16.829.073,48 | -309.055,98                    | -1.602.468,01                  |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA       | 538.134,54     | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 521.648,05    | -16.486,49                     | -895.705,21                    |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES | 900.467,12     | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 892.939,72    | -7.527,40                      | 325.419,14                     |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS | 3.985.182,78   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 3.888.554,42  | -96.628,36                     | 304.396,14                     |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          | 9.580.251,06   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 9.376.573,93  | -203.677,13                    | 799.620,71                     |
| WA ASSET VALUATION FIA                           | 566.435,12     | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 549.019,05    | -17.416,07                     | -48.658,68                     |
|                                                  |                |            |          |             | 33.230.183,03 | 0,00                           | 0,00                           |

### Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

| Ativo                                                             | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI             | 4.503.162,83   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 4.461.343,62  | -41.819,21                     | -1.221.728,99                  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 5.949.378,92   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 5.758.587,82  | -190.791,10                    | -4.761.889,24                  |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR        | 8.392.045,15   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 8.212.080,29  | -179.964,86                    | -2.818.905,67                  |
|                                                                   |                |            |          |             | 18.432.011,73 | 0,00                           | 0,00                           |

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

| Ativo                                      | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo        | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|--------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I        | 4.590.308,86   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 4.370.271,63 | -220.037,23                    | -1.745.317,19                  |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB | 4.415.443,47   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 4.209.303,40 | -206.140,07                    | -1.837.834,39                  |
|                                            |                |            |          |             | 8.579.575,03 | 0,00                           | 0,00                           |



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

| Ativo                                       | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Amortização | Saldo         | Resultado<br>Financ. Mês (R\$) | Resultado<br>Financ. Ano (R\$) |
|---------------------------------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II | 1.994.658,68   | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 2.011.592,35  | 16.933,67                      | 25.826,77                      |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME            | 21.287.684,31  | 862.099,00 | 0,00     | 0,00        | 22.144.666,67 | -5.116,64                      | 5.428.992,18                   |
|                                             |                |            |          |             | 24.156.259,02 | 0,00                           | 0,00                           |

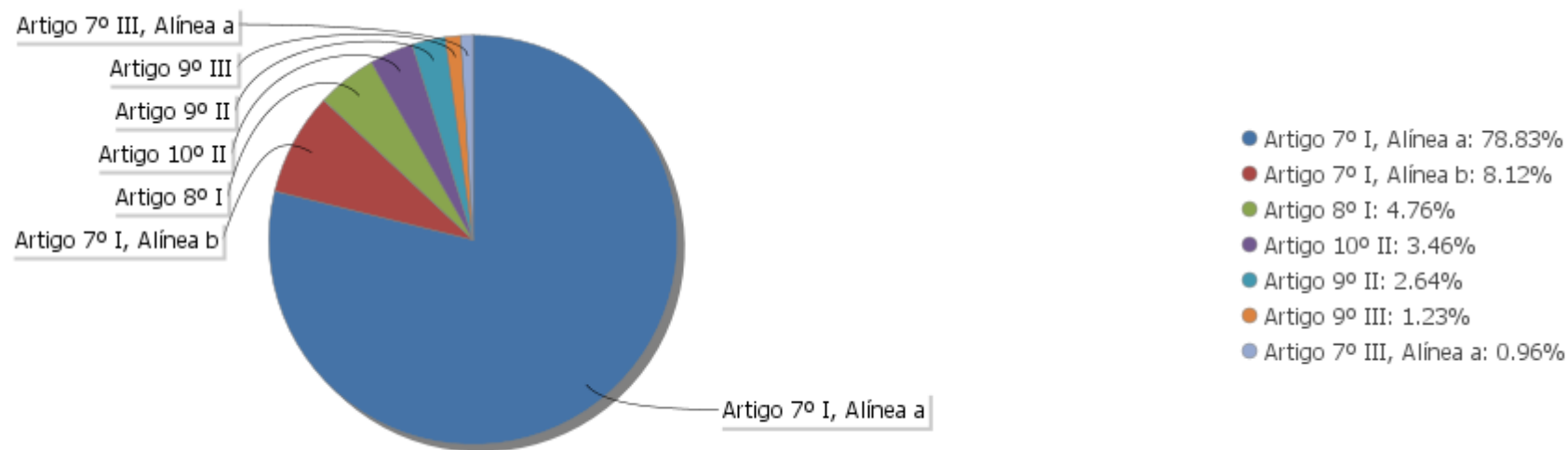
## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

## Análise de Liquidez

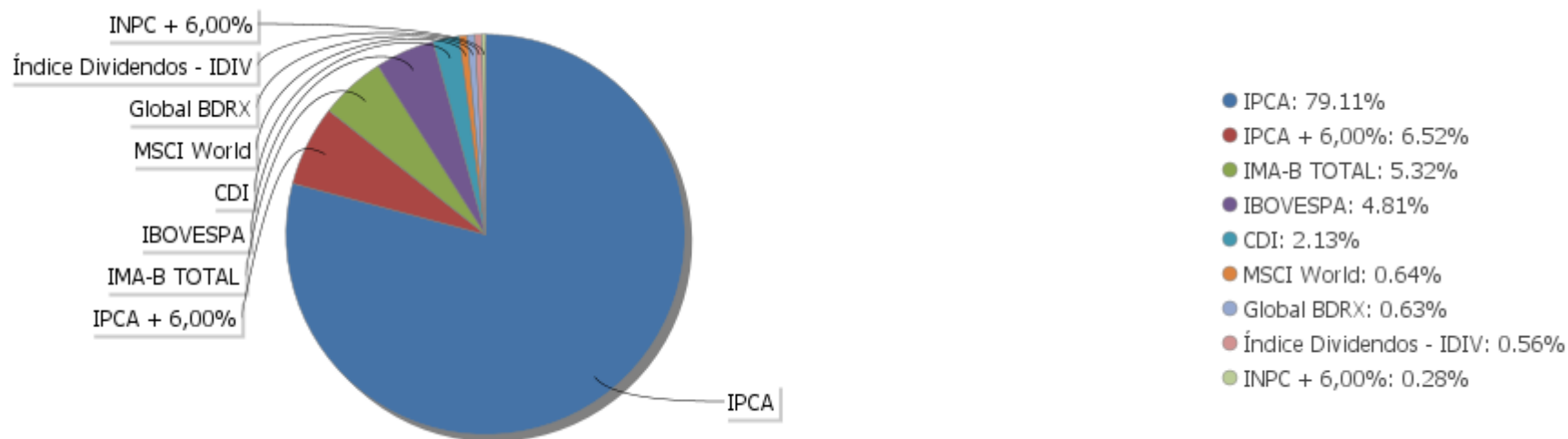
| Período           | Valor (R\$)    | (%)   | Valor Acumulado (R\$) | (%) Acum. |
|-------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------|
| de 0 a 30 dias    | 64.509.110,14  | 9,24  | 64.509.110,14         | 9,24      |
| de 31 a 365 dias  | 45.634.804,81  | 6,54  | 110.143.914,95        | 15,78     |
| acima de 365 dias | 587.772.717,85 | 84,22 | 697.916.632,80        | 100,00    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Alocação por Artigo

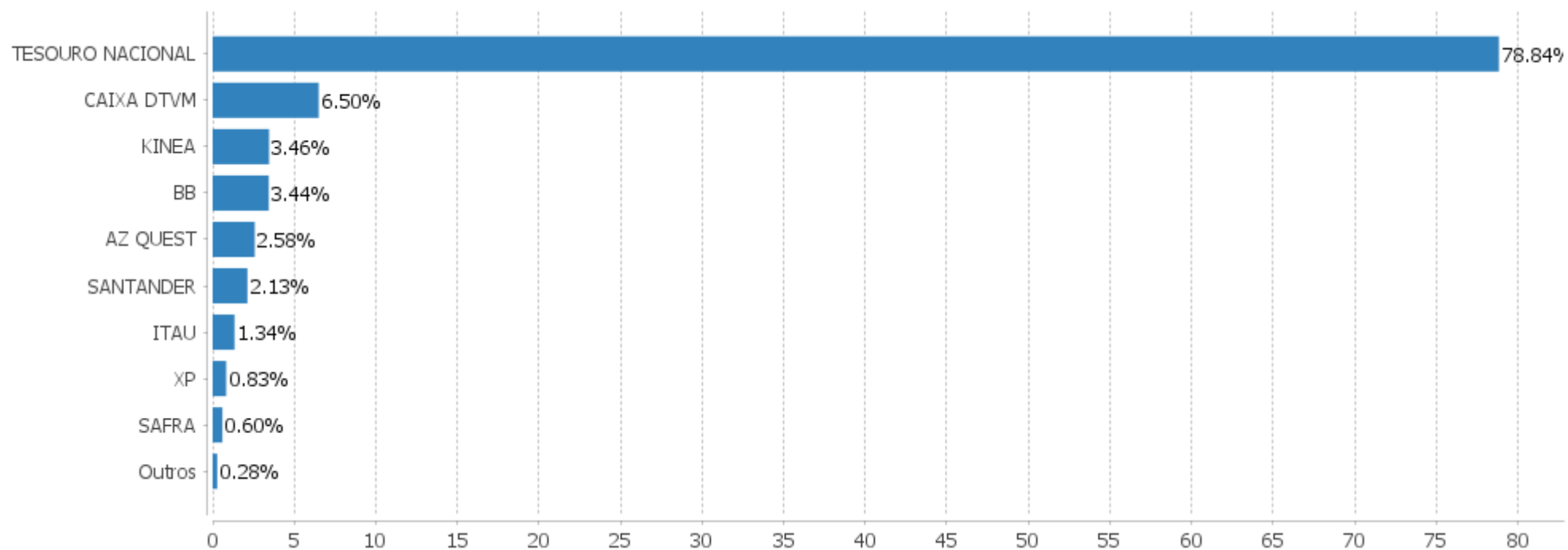


### Alocação Por Estratégia



## 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 |
|----------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 2022           | 0,33  | 0,74  | 2,69   | -1,28 | 0,73  | -1,39 | 0,77  | 1,15  | 0,23  | 1,68  | -0,43 | 0,27  | 5,55      |
| IPCA + 4,99%   | 0,95  | 1,38  | 2,05   | 1,43  | 0,90  | 1,08  | -0,28 | 0,08  | 0,12  | 0,98  | 0,80  | 1,05  | 11,04     |
| p.p. indexador | -0,62 | -0,64 | 0,64   | -2,71 | -0,17 | -2,46 | 1,05  | 1,07  | 0,11  | 0,70  | -1,23 | -0,78 | -5,49     |
| 2021           | -0,82 | -0,86 | 0,46   | 1,08  | 1,44  | 0,49  | -1,18 | -1,50 | -1,56 | -2,74 | 0,82  | 0,65  | -3,75     |
| IPCA + 5,46%   | 0,67  | 1,24  | 1,42   | 0,73  | 1,28  | 0,98  | 1,43  | 1,34  | 1,61  | 1,68  | 1,38  | 1,22  | 16,05     |
| p.p. indexador | -1,49 | -2,11 | -0,96  | 0,35  | 0,17  | -0,48 | -2,61 | -2,84 | -3,17 | -4,41 | -0,56 | -0,57 | -19,79    |
| 2020           | 0,98  | -1,02 | -11,57 | 3,30  | 2,82  | 3,36  | 4,26  | -1,37 | -1,94 | -0,52 | 3,57  | 4,22  | 5,06      |
| IPCA + 5,89%   | 0,71  | 0,66  | 0,57   | 0,14  | 0,07  | 0,74  | 0,89  | 0,72  | 1,12  | 1,34  | 1,35  | 1,86  | 10,65     |
| p.p. indexador | 0,27  | -1,68 | -12,15 | 3,15  | 2,75  | 2,62  | 3,37  | -2,09 | -3,06 | -1,87 | 2,22  | 2,36  | -5,59     |
| 2019           | 4,65  | -0,50 | 0,16   | 1,38  | 2,73  | 3,38  | 1,58  | 0,31  | 1,87  | 2,49  | -0,78 | 2,81  | 21,87     |
| IPCA + 6,00%   | 0,83  | 0,90  | 1,19   | 1,06  | 0,64  | 0,45  | 0,72  | 0,62  | 0,45  | 0,63  | 0,98  | 1,64  | 10,59     |
| p.p. indexador | 3,82  | -1,39 | -1,04  | 0,32  | 2,09  | 2,93  | 0,86  | -0,31 | 1,42  | 1,86  | -1,76 | 1,17  | 11,28     |
| 2018           | 4,47  | 0,74  | 0,98   | -0,04 | -4,30 | -1,08 | 2,86  | -1,15 | 0,17  | 6,78  | 0,37  | 1,36  | 11,27     |
| IPCA + 6,00%   | 0,80  | 0,74  | 0,58   | 0,71  | 0,89  | 1,75  | 0,84  | 0,44  | 0,92  | 0,96  | 0,25  | 0,61  | 9,92      |
| p.p. indexador | 3,67  | -0,00 | 0,40   | -0,75 | -5,19 | -2,83 | 2,02  | -1,60 | -0,75 | 5,82  | 0,11  | 0,75  | 1,35      |
| 2017           | 2,46  | 3,79  | 0,60   | -0,18 | -1,48 | 0,41  | 6,44  | 2,39  | 2,45  | -0,71 | -1,44 | 1,85  | 17,56     |
| IPCA + 6,00%   | 0,89  | 0,75  | 0,78   | 0,56  | 0,82  | 0,26  | 0,73  | 0,72  | 0,62  | 0,91  | 0,74  | 0,91  | 9,05      |
| p.p. indexador | 1,57  | 3,04  | -0,19  | -0,74 | -2,30 | 0,16  | 5,71  | 1,67  | 1,83  | -1,62 | -2,18 | 0,95  | 8,52      |

## Performance Sobre a Meta Atuarial

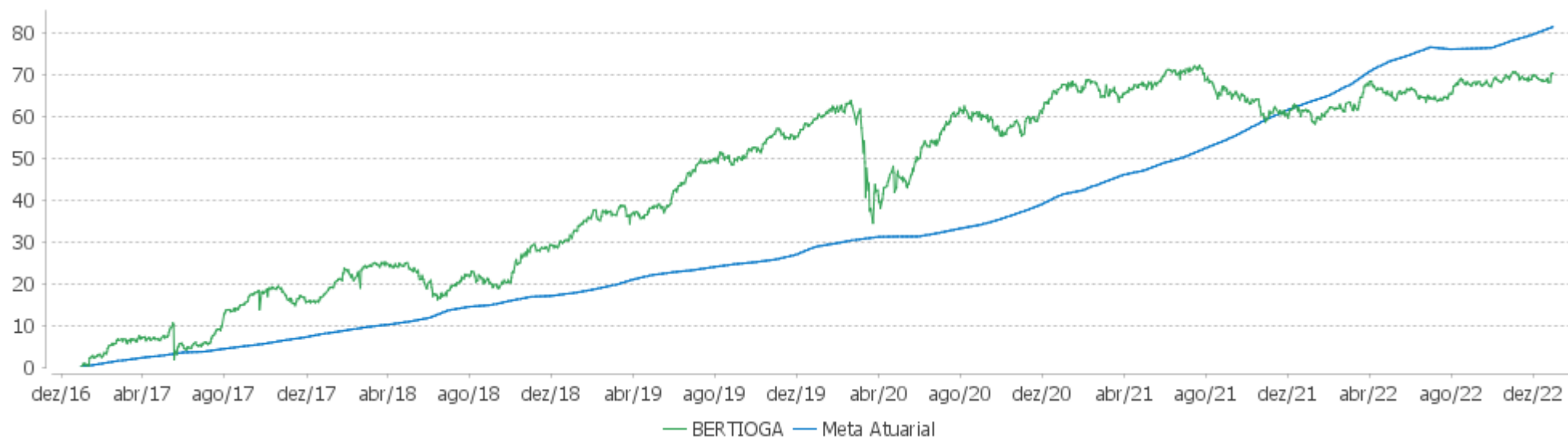
## Relatório

|                              | Quantidade | Perc. (%) | Período          | Carteira | Meta Atuarial | p.p. Indx. | Volatilidade Anual |
|------------------------------|------------|-----------|------------------|----------|---------------|------------|--------------------|
| Meses acima - Meta Atuarial  | 35         | 48,61     | 03 meses         | 1,51     | 2,85          | -1,35      | 4,21               |
| Meses abaixo - Meta Atuarial | 37         | 51,39     | 06 meses         | 3,70     | 2,77          | 0,93       | 3,97               |
|                              |            |           | 12 meses         | 5,55     | 11,04         | -5,49      | 4,68               |
|                              |            |           | 24 meses         | 1,60     | 28,86         | -27,26     | 5,62               |
|                              |            |           | 36 meses         | 6,74     | 42,58         | -35,85     | 9,83               |
|                              |            |           | 48 meses         | 30,07    | 57,68         | -27,61     | 8,99               |
|                              |            |           | 60 meses         | 44,73    | 73,32         | -28,59     | 8,92               |
|                              |            |           | Desde 30/12/2016 | 70,15    | 89,01         | -18,85     | 9,43               |

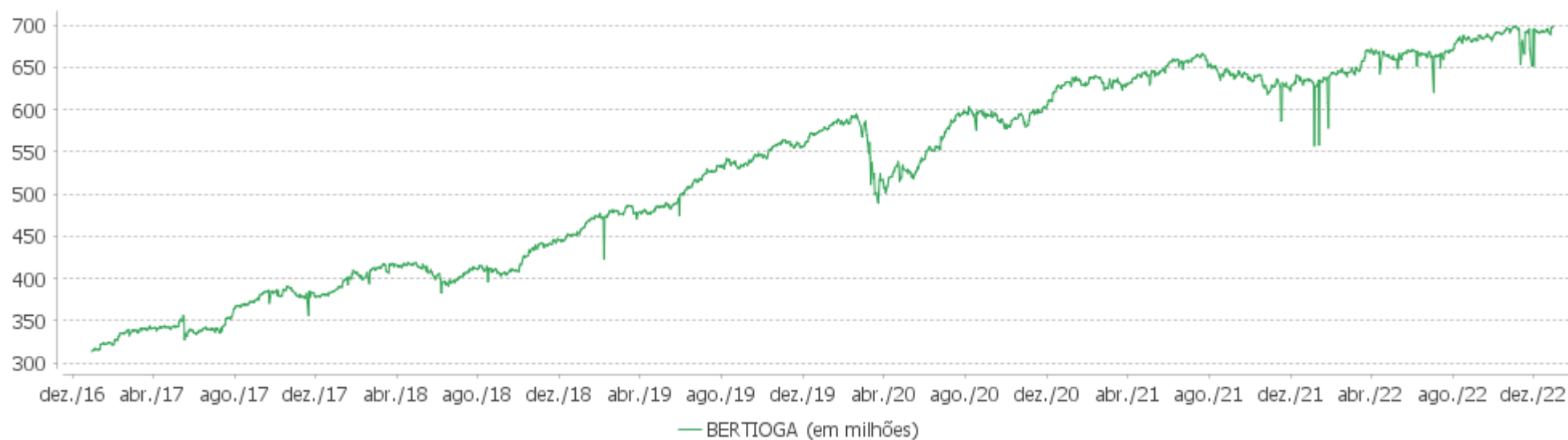
|                                 | Rentabilidade | Mês     |
|---------------------------------|---------------|---------|
| Maior rentabilidade da Carteira | 6,78          | 2018-10 |
| Menor rentabilidade da Carteira | -11,57        | 2020-03 |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Evolução

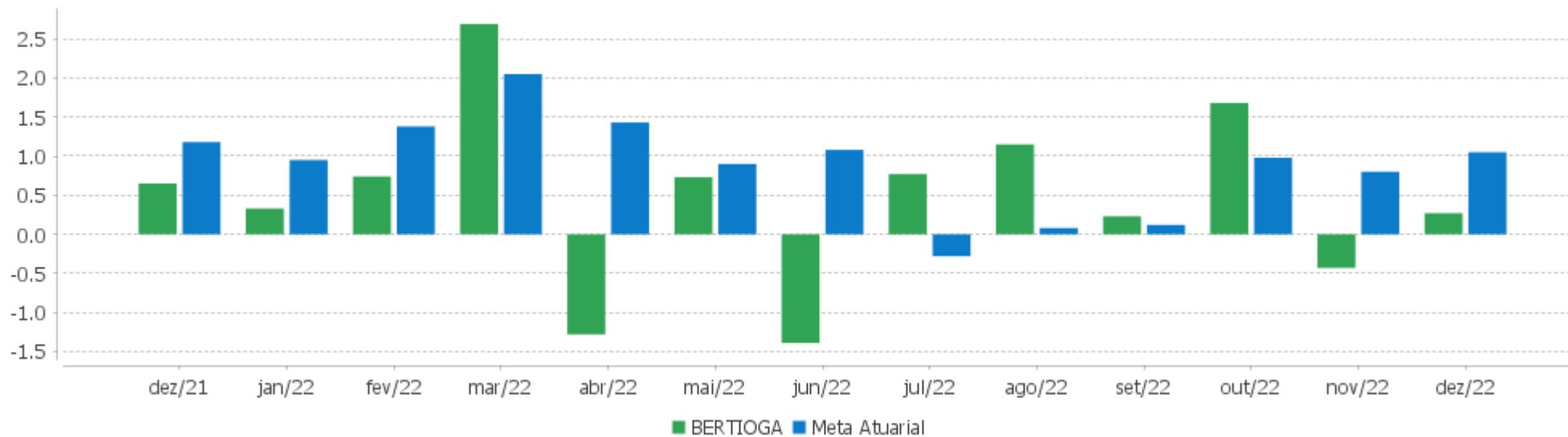


### Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Performance dos Fundos

| Fundo<br>Variação da Estratégia            | No Mês         | No Ano        | 3 meses        | 6 meses       | 12 meses      | 24 meses        | 36 meses        |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| NTN-B 150824<br>Var. IPCA p.p.             | 1,34<br>0,72   | 9,27<br>3,48  | 2,76<br>1,13   | 2,80<br>2,51  | 9,27<br>3,48  | 12,76<br>-3,67  | 22,92<br>1,24   |
| NTN-B 150840 (5,690000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,85<br>0,23   | 11,78<br>6,00 | 2,48<br>0,85   | 3,03<br>2,75  | 11,78<br>6,00 | 23,27<br>6,84   | 28,59<br>6,91   |
| NTN-B 150840 (5,966000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,87<br>0,25   | 8,87<br>3,09  | 2,55<br>0,92   | 3,17<br>2,89  | 8,87<br>3,09  | 20,17<br>3,74   | 25,46<br>3,77   |
| NTN-B 150545 (6,305000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,90<br>0,28   | 9,09<br>3,31  | 2,63<br>1,00   | 3,34<br>3,05  | 9,09<br>3,31  | 20,51<br>4,08   | 25,91<br>4,22   |
| NTN-B 150535<br>Var. IPCA p.p.             | -0,43<br>-1,05 | 4,07<br>-1,72 | -0,59<br>-2,22 | 1,51<br>1,23  | 4,07<br>-1,72 | -1,34<br>-17,77 | 7,12<br>-14,57  |
| NTN-B 150850 (5,670000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,85<br>0,23   | 11,76<br>5,97 | 2,48<br>0,85   | 3,02<br>2,74  | 11,76<br>5,97 | 23,30<br>6,87   | 28,67<br>6,98   |
| NTN-B 150523<br>Var. IPCA p.p.             | 0,97<br>0,35   | 11,61<br>5,83 | 4,02<br>2,39   | 4,08<br>3,80  | 11,61<br>5,83 | 16,80<br>0,37   | 27,16<br>5,47   |
| NTN-B 150545 (5,540000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,84<br>0,22   | 11,62<br>5,84 | 2,45<br>0,82   | 2,96<br>2,68  | 11,62<br>5,84 | 23,08<br>6,65   | 28,37<br>6,68   |
| NTN-B 150850 (5,730000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,85<br>0,23   | 11,82<br>6,04 | 2,49<br>0,86   | 3,05<br>2,77  | 11,82<br>6,04 | 23,38<br>6,95   | 28,77<br>7,09   |
| NTN-B 150555 (5,670000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,85<br>0,23   | 11,76<br>5,97 | 2,48<br>0,85   | 3,02<br>2,74  | 11,76<br>5,97 | 23,31<br>6,89   | 28,70<br>7,02   |
| NTN-B 150545 (6,013000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,88<br>0,26   | 5,78<br>-0,01 | -0,38<br>-2,01 | 0,23<br>-0,05 | 5,78<br>-0,01 |                 |                 |
| NTN-B 150535 (6,201000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,89<br>0,27   | 9,04<br>3,26  | 2,60<br>0,97   | 3,28<br>3,00  | 9,04<br>3,26  |                 |                 |
| NTN-B 150826 (5,822000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,86<br>0,24   | 8,73<br>2,94  | 2,51<br>0,88   | 3,10<br>2,82  | 8,73<br>2,94  | 19,86<br>3,44   | 25,00<br>3,31   |
| NTN-B 150545 (6,054000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,88<br>0,26   | 8,93<br>3,14  | 2,57<br>0,94   | 3,21<br>2,93  | 8,93<br>3,14  | 20,26<br>3,83   | 25,58<br>3,90   |
| NTN-B 150840 (5,621000%)<br>Var. IPCA p.p. | 0,84<br>0,22   | 11,71<br>5,92 | 2,46<br>0,84   | 3,00<br>2,72  | 11,71<br>5,92 | 23,16<br>6,73   | 28,45<br>6,77   |
| NTN-B 150545<br>Var. IPCA p.p.             | -1,64<br>-2,26 | 2,90<br>-2,88 | -2,43<br>-4,06 | 1,35<br>1,07  | 2,90<br>-2,88 | -4,91<br>-21,34 | -1,22<br>-22,91 |
| NTN-B 150850                               | -2,07          | 1,34          | -3,25          | 1,06          | 1,34          | -8,19           | -5,76           |



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                   | No Mês         | No Ano         | 3 meses        | 6 meses       | 12 meses       | 24 meses         | 36 meses         |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| Var. IPCA p.p.                                                    | -2,69          | -4,44          | -4,88          | 0,77          | -4,44          | -24,62           | -27,45           |
| NTN-B 150555 (5,720000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,85<br>0,23   | 11,81<br>6,03  | 2,49<br>0,86   | 3,05<br>2,77  | 11,81<br>6,03  | 23,38<br>6,95    | 28,78<br>7,10    |
| NTN-B 150832 (5,969000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,87<br>0,25   | 5,75<br>-0,03  | 2,55<br>0,92   | 0,22<br>-0,06 | 5,75<br>-0,03  |                  |                  |
| NTN-B 150545 (5,670000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,85<br>0,23   | 11,76<br>5,97  | 2,48<br>0,85   | 3,02<br>2,74  | 11,76<br>5,97  | 23,27<br>6,84    | 28,61<br>6,93    |
| NTN-B 150850 (5,540000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,84<br>0,22   | 11,62<br>5,84  | 2,45<br>0,82   | 2,96<br>2,68  | 11,62<br>5,84  | 23,12<br>6,69    | 28,45<br>6,76    |
| NTN-B 150832 (5,858000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,86<br>0,24   | 8,78<br>3,00   | 2,52<br>0,89   | 3,12<br>2,83  | 8,78<br>3,00   | 19,99<br>3,56    | 25,20<br>3,51    |
| NTN-B 150545 (6,141000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,89<br>0,27   | 8,89<br>3,11   | 2,50<br>0,87   | 3,17<br>2,89  | 8,89<br>3,11   |                  |                  |
| NTN-B 150545 (5,730000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,85<br>0,23   | 11,82<br>6,04  | 2,49<br>0,86   | 3,05<br>2,77  | 11,82<br>6,04  | 23,36<br>6,93    | 28,72<br>7,04    |
| NTN-B 150555 (5,750000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,85<br>0,23   | 11,84<br>6,06  | 2,50<br>0,87   | 3,06<br>2,78  | 11,84<br>6,06  | 23,42<br>6,99    | 28,83<br>7,14    |
| NTN-B 150555 (5,540000%)<br>Var. IPCA p.p.                        | 0,84<br>0,22   | 11,62<br>5,84  | 2,45<br>0,82   | 2,96<br>2,68  | 11,62<br>5,84  | 23,14<br>6,71    | 28,50<br>6,81    |
| BB PREV RF IPCA<br>Var. IPCA + 6,00% p.p.                         | 0,95<br>-0,18  | 11,41<br>-0,70 | 3,98<br>0,88   | 4,00<br>0,73  | 11,41<br>-0,70 | 16,36<br>-14,40  | 26,43<br>-18,41  |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF<br>Var. IMA-B TOTAL p.p.            | -0,08<br>0,12  | 5,76<br>-0,61  | 0,15<br>-0,09  | 1,23<br>-0,71 | 5,76<br>-0,61  | 2,74<br>-2,29    | 12,31<br>0,56    |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI<br>Var. INPC + 6,00% p.p. | 1,31<br>0,11   | 10,63<br>-1,64 | 2,70<br>-0,32  | 3,51<br>0,21  | 10,63<br>-1,64 | 16,67<br>-14,39  | 24,74<br>-21,71  |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..<br>Var. IMA-B TOTAL p.p.          | 1,32<br>1,51   | 9,06<br>2,69   | 2,70<br>2,46   | 2,73<br>0,79  | 9,06<br>2,69   | 12,26<br>7,24    | 22,07<br>10,32   |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI<br>% do CDI        | 1,09<br>97,34  | 12,30<br>99,41 | 3,16<br>98,69  | 6,57<br>99,31 | 12,30<br>99,41 | 17,17<br>99,16   | 19,90<br>96,78   |
| WA ASSET VALUATION FIA<br>Var. IBOVESPA p.p.                      | -3,07<br>-0,63 | -0,77<br>-5,45 | -4,20<br>-3,93 | 6,11<br>-5,25 | -0,77<br>-5,45 | -26,90<br>-19,10 | -25,69<br>-20,58 |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA<br>Var. IBOVESPA p.p.  | -3,06<br>-0,62 | -4,67<br>-9,36 | -3,97<br>-3,69 | 9,84<br>-1,52 | -4,67<br>-9,36 | -34,98<br>-27,18 | -29,85<br>-24,74 |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA<br>Var. IBOVESPA p.p.                      | -3,81<br>-1,36 | -0,35<br>-5,03 | -3,23<br>-2,95 | 7,61<br>-3,75 | -0,35<br>-5,03 | -16,78<br>-8,98  | -20,00<br>-14,89 |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                  | -2,42          | 8,49           | 0,12           | 7,07          | 8,49           | -2,90            | 0,06             |

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Fundo<br>Variação da Estratégia                                                             | No Mês           | No Ano            | 3 meses        | 6 meses         | 12 meses          | 24 meses         | 36 meses         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|
| Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.                                                          | -0,81            | -4,16             | -3,03          | -0,64           | -4,16             | -8,32            | -4,31            |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA<br>Var. IBOVESPA p.p.                                    | -1,80<br>0,64    | -8,69<br>-13,38   | -3,58<br>-3,31 | 3,72<br>-7,64   | -8,69<br>-13,38   | -17,52<br>-9,72  | -20,12<br>-15,01 |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI<br>Var. IBOVESPA p.p.                               | -2,13<br>0,32    | 4,71<br>0,02      | -1,49<br>-1,21 | 10,99<br>-0,37  | 4,71<br>0,02      | -12,72<br>-4,92  | -10,84<br>-5,73  |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES<br>Var. IBOVESPA p.p.                      | -0,84<br>1,61    | 7,50<br>2,82      | 3,12<br>3,40   | 9,55<br>-1,81   | 7,50<br>2,82      | -12,92<br>-5,12  | -14,43<br>-9,32  |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I<br>Var. Global BDRX p.p.                                | -4,79<br>-0,58   | -28,54<br>-0,49   | 3,52<br>-0,42  | -0,98<br>-0,37  | -28,54<br>-0,49   | -6,74<br>-2,90   | 44,34<br>-3,76   |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB<br>Var. IBOVESPA p.p.                            | -4,67<br>-2,22   | -30,39<br>-35,08  | 3,92<br>4,20   | -0,79<br>-12,15 | -30,39<br>-35,08  | -6,78<br>1,02    | 34,65<br>39,77   |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI<br>Var. MSCI World p.p.               | -0,93            | -21,50            | 6,03           | 4,05            | -21,50            | 3,00             |                  |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR<br>% do CDI                      | -2,14<br>-190,91 | -25,55<br>-206,53 | 8,62<br>269,61 | 6,16<br>93,07   | -25,55<br>-206,53 | -7,94<br>-45,89  | 48,52<br>236,02  |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR<br>Var. IPCA + 6,00% p.p. | -3,21<br>-4,34   | -45,26<br>-57,37  | 1,80<br>-1,29  | 3,43<br>0,16    | -45,26<br>-57,37  | -41,29<br>-72,05 | 12,31<br>-32,52  |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME<br>Var. IPCA + 6,00% p.p.                                  | -1,28<br>-2,42   | 25,25<br>13,14    | -1,77<br>-4,86 | -0,55<br>-3,82  | 25,25<br>13,14    | 53,74<br>22,98   | 73,77<br>28,93   |
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II<br>Var. IPCA p.p.                                | 0,85<br>0,23     | 1,27<br>0,24      |                |                 |                   |                  |                  |
| BERTIOGA<br>Var. IPCA + 4,99% p.p.                                                          | 0,27<br>-0,78    | 5,55<br>-5,49     | 1,51<br>-1,35  | 3,70<br>0,93    | 5,55<br>-5,49     | 1,60<br>-26,69   | 6,74<br>-34,01   |
| CDI                                                                                         | 1,12             | 12,37             | 3,20           | 6,61            | 12,37             | 17,31            | 20,56            |
| IBOVESPA                                                                                    | -2,45            | 4,69              | -0,27          | 11,36           | 4,69              | -7,80            | -5,11            |
| INPC + 6,00%                                                                                | 1,20             | 12,26             | 3,01           | 3,29            | 12,26             | 31,06            | 46,46            |
| IPCA + 6,00%                                                                                | 1,13             | 12,11             | 3,10           | 3,27            | 12,11             | 30,76            | 44,83            |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Cotização e Taxas

| Fundo                                                             | Aplicação     |               | Resgate                                    |                                            | Taxas                                           |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------|
|                                                                   | Cotização     | Liquidação    | Cotização                                  | Liquidação                                 | Performance                                     | Administração |
| AZ QUEST ACOES FIC FIA                                            | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     | Para informações adicionais, vide o Regulamento | 2,00          |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA                                | D+1 du        | D+0           | D+27                                       | D+29                                       | -                                               | 2,00          |
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI             | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+5 du                                     |                                                 | 0,07          |
| BB PREV RF IPCA                                                   | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |                                                 | 0,15          |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI                           | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |                                                 | 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) |                                                 | 3,00          |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES                  | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |                                                 | 2,50          |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..                                   | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |                                                 | 0,20          |
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF                                     | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |                                                 | 0,20          |
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I                               | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |                                                 | 0,70          |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS                  | D+1 du        | D+0           | D+30 du                                    | D+32 du                                    |                                                 | 1,72          |
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II                        |               |               |                                            |                                            |                                                 |               |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI                           | D+1 du        | D+0           | D+2 du                                     | D+4 du                                     |                                                 | 1,50          |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME                                  | Não se aplica | Não se aplica |                                            |                                            |                                                 |               |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+5 du                                     |                                                 | 0,80          |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB                        | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+4 du                                     |                                                 | 1,50          |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR        | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+8 du                                     |                                                 | 1,00          |
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI                    | D+0           | D+0           | D+0                                        | D+0                                        |                                                 | 0,20          |
| WA ASSET VALUATION FIA                                            | D+1 du        | D+0           | D+1 du                                     | D+3 du                                     |                                                 | 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         | 1,18   | 12,02  | 3,16    | 6,70    | 12,02    | 15,30    | 19,73    | 27,82    | 36,73    |
| IRF-M 1+        | 1,62   | 7,41   | 1,10    | 6,63    | 7,41     | 2,06     | 10,68    | 26,44    | 41,95    |
| IRF-M TOTAL     | 1,48   | 8,82   | 1,74    | 6,49    | 8,82     | 6,66     | 13,80    | 27,49    | 41,17    |
| IMA-B 5         | 0,94   | 9,78   | 2,53    | 2,98    | 9,78     | 14,79    | 24,02    | 40,34    | 54,18    |
| IMA-B 5+        | -1,19  | 3,30   | -1,72   | 1,24    | 3,30     | -3,47    | 1,84     | 32,76    | 53,22    |
| IMA-B TOTAL     | -0,19  | 6,37   | 0,23    | 1,94    | 6,37     | 5,02     | 11,75    | 37,40    | 55,34    |
| IMA-GERAL TOTAL | 0,77   | 9,66   | 1,73    | 4,95    | 9,66     | 10,71    | 16,62    | 31,57    | 44,78    |
| IDKA 2          | 1,24   | 9,34   | 2,25    | 2,34    | 9,34     | 14,78    | 24,67    | 39,41    | 53,01    |
| IDKA 20         | -3,32  | -1,92  | -5,66   | 0,71    | -1,92    | -16,13   | -14,29   | 23,65    | 48,88    |
| CDI             | 1,12   | 12,37  | 3,20    | 6,61    | 12,37    | 17,31    | 20,56    | 27,75    | 35,96    |

## Renda Variável

| Indexador                | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IBOVESPA                 | -2,45  | 4,69   | -0,27   | 11,36   | 4,69     | -7,80    | -5,11    | 24,86    | 43,63    |
| IBRX 100                 | -2,63  | 4,02   | -0,39   | 10,33   | 4,02     | -7,61    | -4,37    | 27,56    | 47,23    |
| IBRX 50                  | -2,55  | 5,72   | 0,38    | 12,12   | 5,72     | -5,43    | -2,00    | 26,57    | 44,96    |
| SMALL CAP                | -3,01  | -15,06 | -7,61   | 5,76    | -15,06   | -28,82   | -29,28   | 11,87    | 20,97    |
| Índice Consumo - ICON    |        |        |         |         |          |          |          |          |          |
| Índice Dividendos - IDIV | -1,61  | 12,65  | 3,15    | 7,71    | 12,65    | 5,43     | 4,37     | 51,51    | 75,68    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Investimentos Estruturados

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| S&P 500   | -7,26  | -24,68 | 3,34    | 1,04    | -24,68   | 2,63     | 53,84    | 106,24   | 126,51   |

### Investimentos Imobiliários

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IFIX      | -0,00  | 2,22   | -4,14   | 2,56    | 2,22     | -0,11    | -10,33   | 21,92    | 28,78    |

### Investimentos no Exterior

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| MSCI ACWI | -5,43  | -25,01 | 5,58    | 1,05    | -25,01   | -5,95    | 38,64    | 78,90    | 86,12    |

### Indicadores Econômicos

| Indexador | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|-----------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA      | 0,62   | 5,79   | 1,63    | 0,28    | 5,79     | 16,43    | 21,69    | 26,93    | 31,68    |
| INPC      | 0,69   | 5,93   | 1,55    | 0,30    | 5,93     | 16,70    | 23,05    | 28,57    | 32,98    |
| IGPM      | 0,45   | 5,45   | -1,09   | -2,51   | 5,45     | 24,20    | 52,94    | 64,11    | 76,48    |
| SELIC     | 1,12   | 12,37  | 3,20    | 6,61    | 12,37    | 17,31    | 20,56    | 27,75    | 35,97    |

### Meta Atuarial

| Indexador    | No Mês | No Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | 36 meses | 48 meses | 60 meses |
|--------------|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|----------|----------|
| IPCA + 4,00% | 0,97   | 10,00  | 2,61    | 2,28    | 10,00    | 25,89    | 36,82    | 48,44    | 60,11    |
| IPCA + 5,00% | 1,05   | 11,05  | 2,86    | 2,78    | 11,05    | 28,31    | 40,79    | 54,22    | 67,93    |
| IPCA + 5,50% | 1,09   | 11,58  | 2,98    | 3,03    | 11,58    | 29,53    | 42,80    | 57,17    | 71,96    |
| IPCA + 5,89% | 1,12   | 11,99  | 3,07    | 3,22    | 11,99    | 30,49    | 44,38    | 59,51    | 75,15    |
| IPCA + 6,00% | 1,13   | 12,11  | 3,10    | 3,27    | 12,11    | 30,76    | 44,83    | 60,17    | 76,06    |
| INPC + 4,00% | 1,04   | 10,15  | 2,53    | 2,31    | 10,15    | 26,18    | 38,35    | 50,36    | 61,69    |
| INPC + 6,00% | 1,20   | 12,26  | 3,01    | 3,29    | 12,26    | 31,06    | 46,46    | 62,24    | 77,79    |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Movimentações

| APR          | Data       | Ativo                                          | Aplicação            | Resgate              | Quantidade         | Valor Cota       |
|--------------|------------|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| 291          | 01/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 41.996.000,00        | 1.273.157,82113000 | 32,9856984759    |
| 292          | 02/12/2022 | NTN-B 150832 (5,969000%)                       | 20.998.515,37        | 0,00                 | 5.167,00000000     | 4.063,9665900000 |
| 293          | 02/12/2022 | NTN-B 150545 (6,013000%)                       | 20.998.082,42        | 0,00                 | 5.255,00000000     | 3.995,8291960000 |
| 294          | 06/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 128.000,00           | 0,00                 | 3.874,68730900     | 33,0349238000    |
| 295          | 12/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 2.990.000,00         | 0,00                 | 90.331,91774400    | 33,1001497000    |
| 296          | 16/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 95.000,00            | 0,00                 | 2.864,53678300     | 33,1641753000    |
| 297          | 19/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 939.000,00           | 0,00                 | 28.299,75838300    | 33,1804953000    |
| 298          | 22/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 90.000,00            | 0,00                 | 2.708,49030800     | 33,2288433000    |
| 300          | 26/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 2.735.400,64         | 82.236,41805500    | 33,2626433000    |
| 301          | 26/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 95.282,06            | 2.864,53678300     | 33,2626433000    |
| 302          | 26/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 772.007,46           | 23.209,44409200    | 33,2626433000    |
| 303          | 26/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 169.317,30           | 5.090,31429100     | 33,2626433000    |
| 304          | 26/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 0,00                 | 90.091,54            | 2.708,49030800     | 33,2626433000    |
| 305          | 26/12/2022 | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME               | 862.099,00           | 0,00                 | 862.099,00000000   | 1,0000000000     |
| 299          | 28/12/2022 | SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI | 505.000,00           | 0,00                 | 15.166,78719200    | 33,2964387000    |
| <b>Total</b> |            |                                                | <b>47.605.696,79</b> | <b>45.858.099,00</b> |                    |                  |

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

### Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 7.903.537,90

Value-At-Risk: 1,13%

|          | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|----------|-----------------------------|--------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| BERTIOGA |                             | 1,13               | 1,13                |        |       | 697.916.632,80 | 100,00     |

#### Renda Fixa

Value-At-Risk: 1,02%

Artigo 7º I, Alínea a

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150535             |                             | 4,12               | 0,57                | 4,12                |        |       | 106.514.786,32 | 15,26      |
| NTN-B 150824             |                             | 1,31               | 0,01                | 1,29                |        |       | 10.855.719,91  | 1,56       |
| NTN-B 150850             |                             | 5,72               | 0,08                | 5,73                |        |       | 11.062.212,30  | 1,59       |
| NTN-B 150545             |                             | 5,28               | 0,06                | 5,29                |        |       | 8.466.560,49   | 1,21       |
| NTN-B 150523             |                             | 0,89               | 0,01                | 0,86                |        |       | 23.608.068,29  | 3,38       |
| NTN-B 150535 (6,201000%) |                             | 0,17               | 0,00                | 0,17                |        |       | 25.326.128,53  | 3,63       |
| NTN-B 150545 (5,540000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 15.808.088,67  | 2,27       |
| NTN-B 150545 (5,670000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 10.455.109,34  | 1,50       |
| NTN-B 150545 (5,730000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 10.504.720,88  | 1,51       |
| NTN-B 150545 (6,013000%) |                             | 0,25               | 0,00                | 0,28                |        |       | 21.161.163,95  | 3,03       |
| NTN-B 150545 (6,054000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 10.006.423,86  | 1,43       |
| NTN-B 150545 (6,141000%) |                             | 0,20               | -0,00               | 0,23                |        |       | 24.624.036,47  | 3,53       |
| NTN-B 150545 (6,305000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 14.953.524,35  | 2,14       |
| NTN-B 150555 (5,540000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 36.903.748,23  | 5,29       |
| NTN-B 150555 (5,670000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 20.916.029,88  | 3,00       |
| NTN-B 150555 (5,720000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 36.787.204,88  | 5,27       |
| NTN-B 150555 (5,750000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 25.100.689,71  | 3,60       |
| NTN-B 150826 (5,822000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 6.995.566,50   | 1,00       |
| NTN-B 150832 (5,858000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 15.001.152,62  | 2,15       |
| NTN-B 150832 (5,969000%) |                             | 0,25               | -0,00               | 0,26                |        |       | 21.160.909,07  | 3,03       |

### EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                    | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)     | % Carteira |
|--------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|----------------|------------|
| NTN-B 150840 (5,621000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 10.447.496,11  | 1,50       |
| NTN-B 150840 (5,690000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 15.752.909,32  | 2,26       |
| NTN-B 150840 (5,966000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 10.005.828,60  | 1,43       |
| NTN-B 150850 (5,540000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 21.084.297,35  | 3,02       |
| NTN-B 150850 (5,670000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 20.913.136,36  | 3,00       |
| NTN-B 150850 (5,730000%) |                             | 0,17               | -0,00               | 0,14                |        |       | 15.761.018,92  | 2,26       |
| <b>Sub-total</b>         | 1,86                        | 1,00               | 0,72                |                     | -0,33  | 0,52  | 550.176.530,91 | 78,83      |

Artigo 7º I, Alínea b

| Ativo                                   | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF           |                             | 3,42               | 0,07                | 0,76                |        |       | 16.379.316,14 | 2,35       |
| CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..         |                             | 1,36               | 0,02                | 2,53                |        |       | 20.741.608,03 | 2,97       |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI |                             | 1,29               | 0,00                | 1,28                |        |       | 1.938.664,39  | 0,28       |
| BB PREV RF IPCA                         |                             | 0,89               | 0,00                | 0,86                |        |       | 17.616.534,05 | 2,52       |
| <b>Sub-total</b>                        | 2,60                        | 1,43               | 0,10                |                     | -0,13  | 0,80  | 56.676.122,61 | 8,12       |

Artigo 7º III, Alínea a

| Ativo                                          | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| SANTANDER RF REFERENCIADO DI TP PREMIUM FIC FI |                             | 0,01               | -0,00               | 0,01                |        |       | 6.665.950,47 | 0,96       |
| <b>Sub-total</b>                               | 0,02                        | 0,01               | -0,00               |                     | -1,88  | 1,09  | 6.665.950,47 | 0,96       |

Renda Variável

Value-At-Risk: 11,38%

Artigo 8º I

| Ativo                                            | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| AZ QUEST ACOES FIC FIA                           |                             | 12,01              | 0,02                | 2,64                |        |       | 1.172.374,38  | 0,17       |
| FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS |                             | 11,25              | 0,05                | 3,12                |        |       | 3.888.554,42  | 0,56       |
| BTG PACTUAL INSTITUCIONAL DIVIDENDOS FI DE AÇÕES |                             | 9,65               | 0,01                | 4,56                |        |       | 892.939,72    | 0,13       |
| ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI          |                             | 11,35              | 0,12                | 1,73                |        |       | 9.376.573,93  | 1,34       |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA               |                             | 11,91              | 0,21                | 5,52                |        |       | 16.829.073,48 | 2,41       |



Carteira: BERTIOGA

Data Extrato: 30/12/2022

## EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

| Ativo                                      | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| WA ASSET VALUATION FIA                     |                             | 12,59              | 0,01                | 3,59                |        |       | 549.019,05    | 0,08       |
| BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIQ FIA |                             | 10,76              | 0,01                | 5,25                |        |       | 521.648,05    | 0,07       |
| <b>Sub-total</b>                           | 17,81                       | 11,38              | 0,42                |                     | -0,18  | -2,05 | 33.230.183,03 | 4,76       |

### Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 11,86%

#### Artigo 9º II

| Ativo                                                             | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI             |                             | 10,72              | -0,02               | 10,72               |        |       | 4.461.343,62  | 0,64       |
| MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVESTIMENTO NO EXTERIOR |                             | 18,98              | -0,03               | 18,97               |        |       | 5.758.587,82  | 0,83       |
| SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR        |                             | 10,37              | -0,03               | 10,37               |        |       | 8.212.080,29  | 1,18       |
| <b>Sub-total</b>                                                  | 22,51                       | 12,29              | -0,08               |                     | -0,15  | -2,19 | 18.432.011,73 | 2,64       |

#### Artigo 9º III

| Ativo                                      | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)   | % Carteira |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|--------------|------------|
| FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I        |                             | 13,54              | -0,01               | 1,33                |        |       | 4.370.271,63 | 0,63       |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB |                             | 12,25              | -0,01               | 18,40               |        |       | 4.209.303,40 | 0,60       |
| <b>Sub-total</b>                           | 21,69                       | 12,77              | -0,02               |                     | -0,27  | -4,73 | 8.579.575,03 | 1,23       |

### Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,05%

#### Artigo 10º II

| Ativo                                      | Volatilidade <sup>(1)</sup> | VaR <sup>(2)</sup> | CVaR <sup>(3)</sup> | BVaR <sup>(4)</sup> | Sharpe | Rent. | Valor(R\$)    | % Carteira |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------|-------|---------------|------------|
| FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II |                             | 0,14               | -0,00               | 0,18                |        |       | 2.011.592,35  | 0,29       |
| KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME           |                             | 0,05               | -0,00               | 0,13                |        |       | 22.144.666,67 | 3,17       |
| <b>Sub-total</b>                           | 125,63                      | 0,05               | -0,00               |                     | -0,02  | -0,98 | 24.156.259,02 | 3,46       |



**LDB**  
EMPRESAS

**BERTPREV**

**ALM 2023**

Data: 29/03/2023

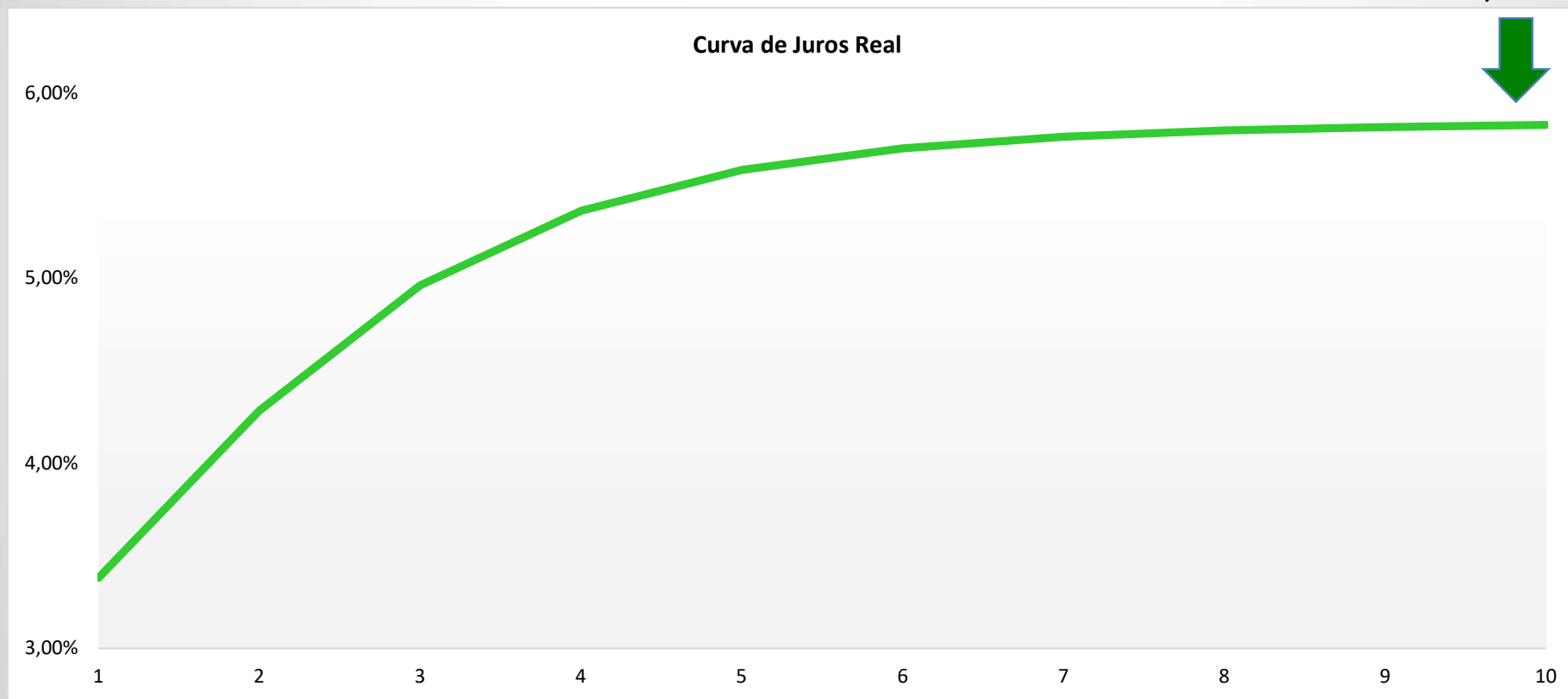
# **CENÁRIO MACROECONÔMICO ATUAL**



# 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 Governo Bolsonaro) 

**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,31% 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)



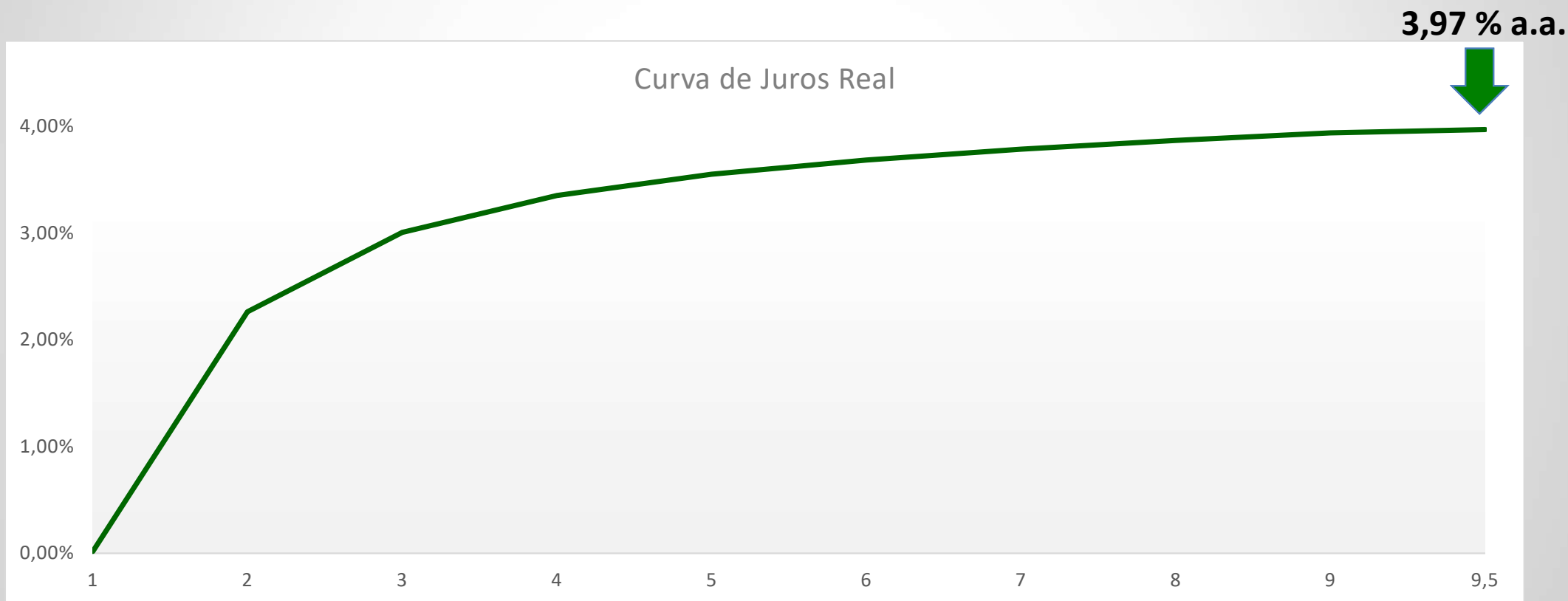
**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 2,95% a.a. para 10 anos.



# TAXA DE JUROS: 08/04/2021 (Início do Ciclo de Alta da Selic)



**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 3,97% a.a. para 9,5 anos.

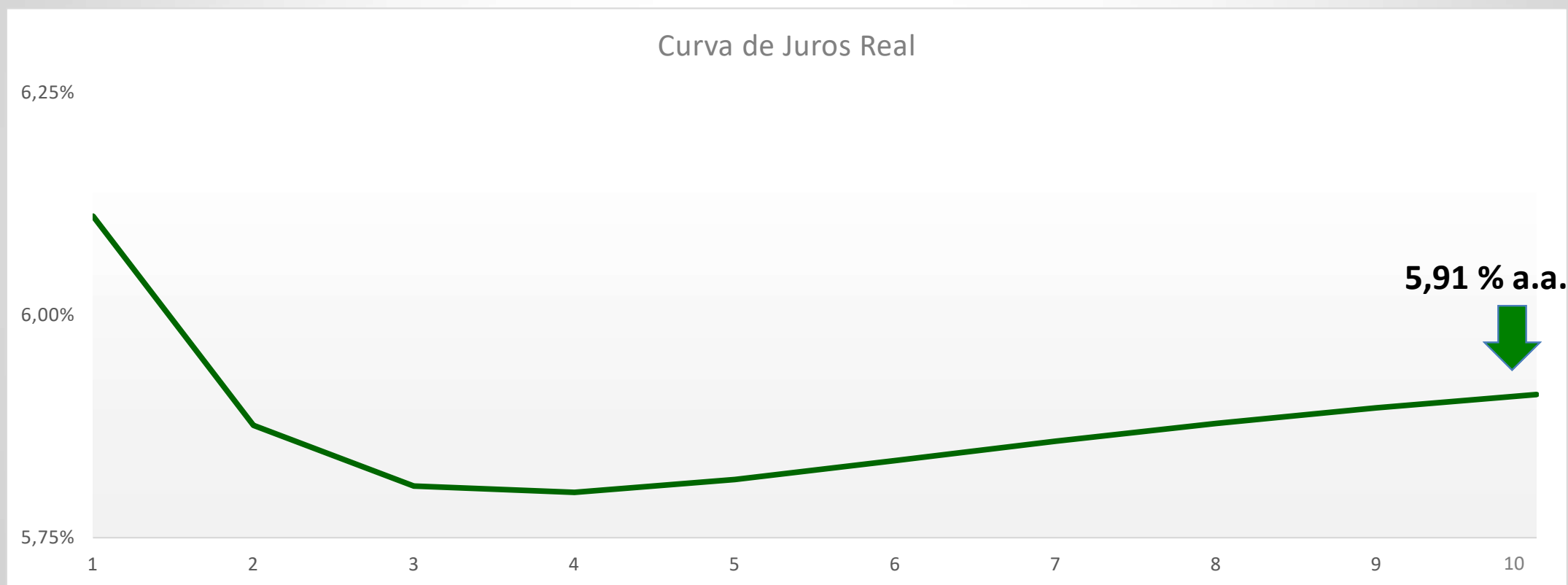


# TAXA DE JUROS: 10/03/2022

(Após a invasão da Ucrânia)



**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,91% a.a. para 10 anos.



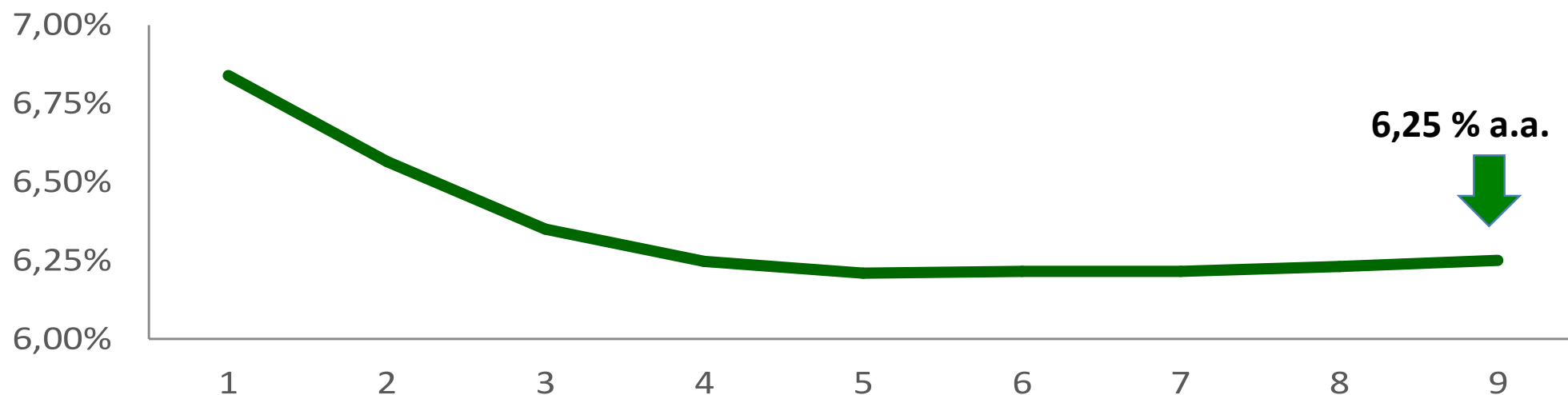
# TAXA DE JUROS: 09/01/2023

(Novo Governo Lula)



**Taxa de Juros Real:** A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 6,25% a.a. para 9 anos.

Curva de Juros Real



# MERCADO de NTNBS: 24/03/2023

(Taxa Real 5,31% a.a.)



| Data de Vencimento | Tx. Compra | Tx. Venda | Tx. Indicativas | PU       | Intervalo Indicativo |             |              |              |
|--------------------|------------|-----------|-----------------|----------|----------------------|-------------|--------------|--------------|
|                    |            |           |                 |          | Mínimo (D0)          | Máximo (D0) | Mínimo (D+1) | Máximo (D+1) |
| 15/05/2023         | 5,5471     | 5,47      | 5,5063          | 4.165,43 | 3,8686               | 7,2695      | 4,3727       | 7,7986       |
| 15/08/2024         | 6,1513     | 6,1256    | 6,1395          | 4.094,50 | 5,9072               | 6,6479      | 5,8465       | 6,5872       |
| 15/05/2025         | 5,6034     | 5,577     | 5,588           | 4.195,99 | 5,4192               | 6,1076      | 5,3204       | 6,0091       |
| 15/08/2026         | 5,6317     | 5,6059    | 5,619           | 4.146,86 | 5,4458               | 6,0469      | 5,3395       | 5,9409       |
| 15/05/2027         | 5,6428     | 5,6169    | 5,63            | 4.216,86 | 5,4292               | 6,0128      | 5,3291       | 5,9129       |
| 15/08/2028         | 5,8621     | 5,8383    | 5,85            | 4.130,19 | 5,5934               | 6,1476      | 5,5374       | 6,0918       |
| 15/08/2030         | 5,8845     | 5,8588    | 5,873           | 4.135,52 | 5,6467               | 6,1398      | 5,5896       | 6,0828       |
| 15/08/2032         | 6,055      | 6,0271    | 6,0425          | 4.092,54 | 5,8299               | 6,2837      | 5,7832       | 6,237        |
| 15/05/2033         | 6,1218     | 6,0962    | 6,11            | 4.133,44 | 5,9116               | 6,3544      | 5,858        | 6,3008       |
| 15/05/2035         | 6,1605     | 6,133     | 6,146           | 4.118,91 | 5,961                | 6,3807      | 5,9099       | 6,3295       |
| 15/08/2040         | 6,2544     | 6,2177    | 6,236           | 4.008,82 | 6,0791               | 6,4632      | 6,0252       | 6,4091       |
| 15/05/2045         | 6,3111     | 6,2821    | 6,2951          | 4.030,66 | 6,1537               | 6,5207      | 6,0965       | 6,4633       |
| 15/08/2050         | 6,3028     | 6,2755    | 6,29            | 3.959,75 | 6,1518               | 6,5072      | 6,0997       | 6,4548       |
| 15/05/2055         | 6,2798     | 6,2547    | 6,266           | 4.025,33 | 6,1375               | 6,486       | 6,0806       | 6,4287       |
| 15/08/2060         | 6,2609     | 6,2261    | 6,24            | 3.972,51 | 6,1135               | 6,4567      | 6,0583       | 6,401        |

(www.anbima.com.br)

# BOLETIM FOCUS: 17/03/2023



## BOLETIM FOCUS BANCO CENTRAL

| INDICADORES DE MERCADO | 2023       | 2024       |
|------------------------|------------|------------|
|                        | 17/03/2023 | 17/03/2023 |
| IPCA                   | 5,95%      | 4,11%      |
| IGPM                   | 4,08%      | 4,20%      |
| CÂMBIO (R\$/US\$)      | 5,25       | 5,30       |
| SELIC                  | 12,75%     | 10,00%     |
| PIB                    | 0,88%      | 1,47%      |
|                        |            |            |
|                        | REAL 2023  | REAL 2024  |
|                        | 6,42%      | 5,66%      |

**PORTARIA**  
**MTP nº 1.467,**  
**02/06/2022**





## PORTARIA MTP nº 1.467, 02/06/2022



**Art. 141.** A unidade gestora do RPPS, **em caso de negociações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional**, deverá observar os parâmetros previstos no Anexo VIII, da Portaria MTP nº 1.467/22.

**Art. 142.** **É vedada**, nos termos de resolução do CMN, a aplicação dos recursos financeiros acumulados pelo RPPS em títulos:

- I** - que não sejam emitidos pelo Tesouro Nacional;
- II** - que não estejam registrados no SELIC; e
- III** - emitidos por Estados, Distrito Federal ou Municípios.

## PORTARIA MTP nº 1.467, 02/06/2022



**Art. 143.** Deverão ser observados os princípios e normas de contabilidade aplicáveis ao setor público para o registro dos valores da carteira de investimentos do RPPS, tendo por base metodologias, critérios e fontes de referência para precificação dos ativos, estabelecidos na política de investimentos, as normas da CVM e do Banco Central do Brasil e os parâmetros reconhecidos pelo mercado financeiro.

**Art. 144.** Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS devem ser registrados inicialmente pelo custo de aquisição, formado pelo valor efetivamente pago, além de corretagens e emolumentos.

# PORTARIA MTP nº 1.467, 02/06/2022



**Art. 145.** Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS **poderão ser classificados nas seguintes categorias**, conforme critérios previstos no Anexo VIII, da Portaria 1.467/22:

**I** - disponíveis para negociação futura ou para venda imediata; ou

**II** - **mantidos até o vencimento.**

**Art. 146.** **Poderá ser realizada a reclassificação dos ativos da categoria de** mantidos até o vencimento para a categoria de ativos disponíveis para negociação, ou vice-versa, na forma prevista no Anexo VIII.

## PORTARIA MTP nº 1.467, 02/06/2022, ANEXO VIII



**Art. 2º.** A unidade gestora do RPPS, em caso de negociações diretas com títulos de emissão do Tesouro Nacional, deverá comprovar:

.....

I - a consulta às informações divulgadas por entidades representativas de participantes do mercado financeiro e de capitais reconhecidamente idôneas pela sua transparência e elevado padrão técnico na difusão de preços e taxas dos títulos, e a sua utilização como referência nas negociações **(ANBIMA)**, bem como, ao volume, preços, e taxas das operações registradas no **SELIC**, **antes do efetivo fechamento da operação;**

## Art. 2º .....(Continuação):

II - a utilização de plataformas eletrônicas administradas por sistemas autorizados a funcionar pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM ou que as aquisições foram efetuadas em ofertas públicas do Tesouro Nacional, por intermédio das instituições regularmente habilitadas;

III - o registro do valor e do volume dos títulos efetivamente negociados; e

## Art. 2º .....(Continuação):

**IV - que os títulos estão sob a titularidade do RPPS**, com base nas informações de sistema de registro, de custódia ou de liquidação financeira, sejam depositados perante depositário central (SELIC).

**Parágrafo único.** Além de consulta às taxas e preços na forma do inciso I do caput, no dia das negociações, deverão ser verificados os registros no SELIC das operações do dia anterior, conforme informações divulgadas pelo Banco Central do Brasil ou pelas entidades representativas de participantes do mercado financeiro e de capitais.

**Art. 3º.** A plataforma eletrônica de negociação deverá garantir que o preço e taxa a ser negociado na aquisição ou venda do título decorra de condições normais de mercado, impossibilitando a criação de condições artificiais de oferta ou de demanda e a adoção de práticas não equitativas pelos participantes.

**Art. 4º.** Para comprovação de operações realizadas em ofertas públicas do Tesouro Nacional, a unidade gestora deverá arquivar os documentos de comunicação com a instituição que participou do leilão.

**Art. 5º.** Os ativos financeiros integrantes das carteiras dos RPPS **poderão ser classificados nas seguintes categorias**, conforme critérios estabelecidos no referido Anexo VIII:

**I** - disponíveis para negociação futura ou para venda imediata; ou

**II** - **mantidos até o vencimento.**



**Art. 7º. Os ativos da categoria de mantidos até o vencimento** deverão ser contabilizados pelos seus custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, **devendo ser atendidos os seguintes parâmetros:**

**I** - demonstração da capacidade financeira do RPPS de mantê-los em carteira até o vencimento (**ELABORAÇÃO DE ESTUDO DE ALM - PASSIVO**);

**II** - demonstração, de forma inequívoca, pela unidade gestora, da intenção de mantê-los até o vencimento (**DECLARAÇÃO FORMAL**);

## Art. 7º. ....(Continuação):

**III** - compatibilidade com os prazos e taxas das obrigações presentes e futuras do RPPS (**ELABORAÇÃO DE ESTUDO DE ALM - ATIVO**);

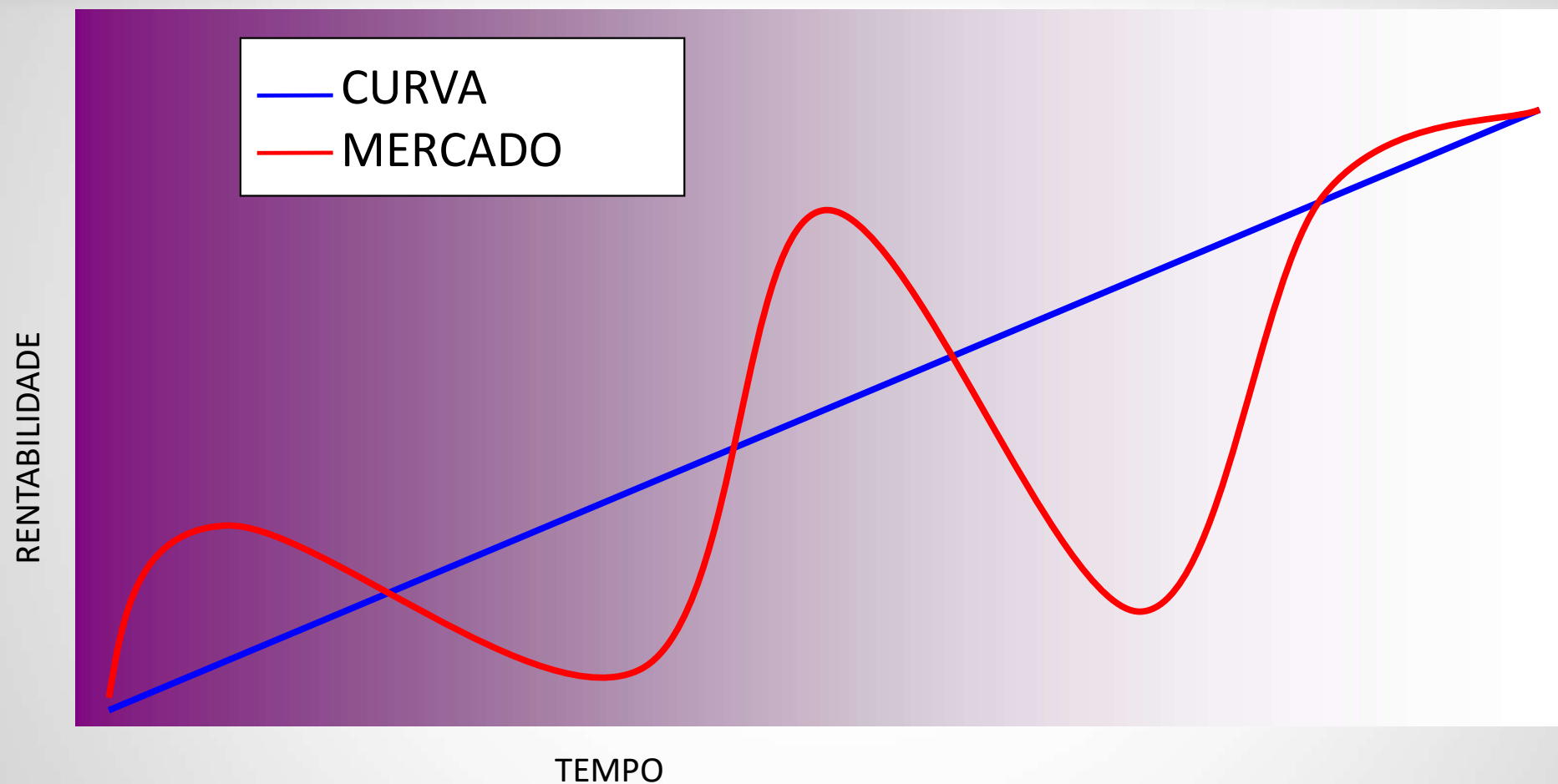
**IV** - classificação contábil e controle separados dos ativos disponíveis para negociação; e

**V** - obrigatoriedade de divulgação das informações relativas aos ativos adquiridos, ao impacto nos resultados atuariais e aos requisitos e procedimentos contábeis, na hipótese de alteração da forma de precificação dos ativos.



**MARCAÇÃO**  
**A MERCADO**  
*(MtM)*

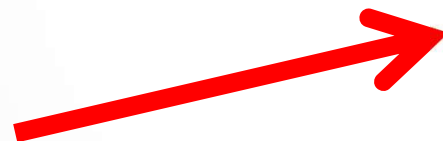
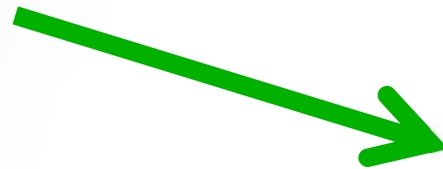
# MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



An abstract geometric pattern composed of numerous green triangles of varying shades (light green, medium green, and dark green) arranged in a complex, overlapping fashion, primarily located on the right side of the slide.

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

# GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

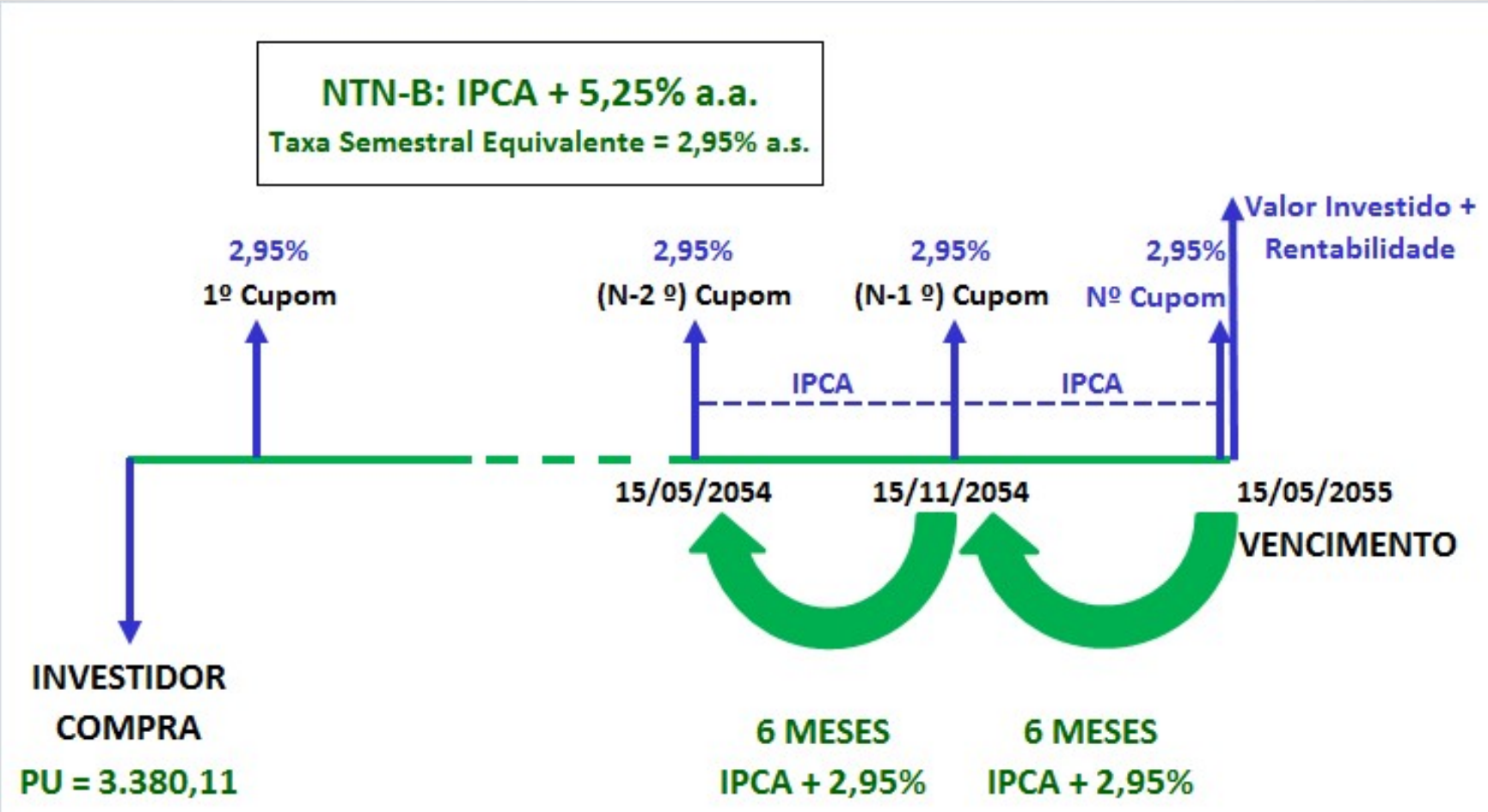


# GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



|                 |                       |                      |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| ATIVO           | TÍTULO PÚBLICO(NTN-B) | IPCA + CUPOM % a.a.  |
| —               | X                     | —                    |
| PASSIVO         | META ATUARIAL         | IPCA + 5,31 % a.a.   |
| <hr/>           |                       |                      |
| "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 **acima** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTN-Bs), 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!**

## TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B

\* Quando a taxa negociada pelo mercado está **abaixo** dos 6% (que é a taxa definida pelo Tesouro Nacional para as NTNBs), 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!**

# 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

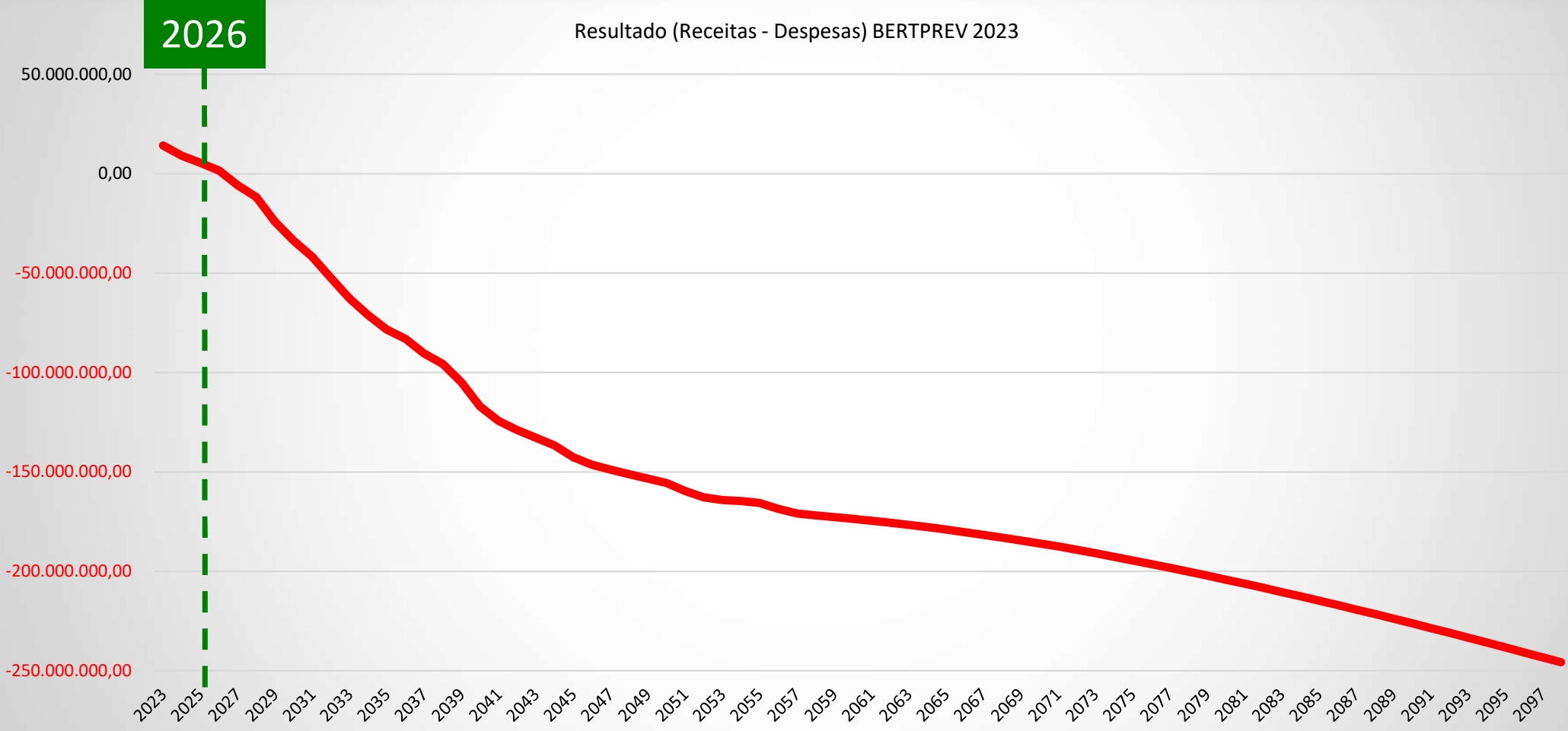
Otimização da carteira  
Mitigação de risco de liquidez  
Mitigação de risco de solvência  
Ponto ótimo entre Risco e Retorno

## 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>      |
|----------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>SELIC</b>   | <b>0,00776%</b> | 0,01064%         | 0,00627%         | 0,00005%        | 0,00083%         | 0,01117%         | 0,00978%         |
| <b>IRF-M</b>   | 0,01064%        | <b>0,04805%</b>  | 0,06792%         | 0,00536%        | <b>-0,05663%</b> | 0,06373%         | 0,11883%         |
| <b>IMA-B</b>   | 0,00627%        | 0,06792%         | <b>0,15913%</b>  | 0,04696%        | <b>-0,09534%</b> | 0,12514%         | 0,28355%         |
| <b>SP500</b>   | 0,00005%        | 0,00536%         | 0,04696%         | <b>0,61106%</b> | 0,34811%         | 0,13194%         | 0,50301%         |
| <b>MSCI AC</b> | 0,00083%        | <b>-0,05663%</b> | <b>-0,09534%</b> | 0,34811%        | <b>0,72443%</b>  | <b>-0,03779%</b> | <b>-0,05385%</b> |
| <b>IFIX</b>    | 0,01117%        | 0,06373%         | 0,12514%         | 0,13194%        | <b>-0,03779%</b> | <b>0,35770%</b>  | 0,47424%         |
| <b>SMLL</b>    | 0,00978%        | 0,11883%         | 0,28355%         | 0,50301%        | <b>-0,05385%</b> | 0,47424%         | <b>1,59924%</b>  |

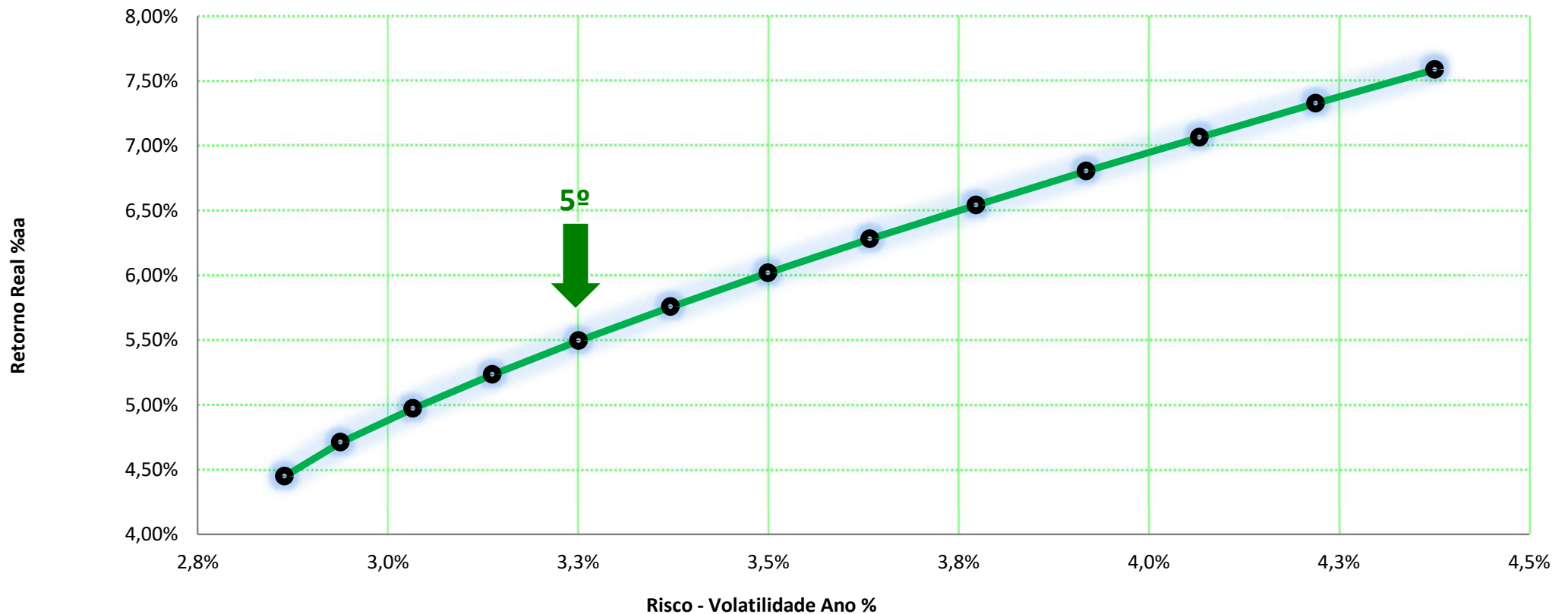
|                          | <i>SELIC</i> | <i>IRF-M</i> | <i>IMA-B</i> | <i>SP500</i> | <i>MSCI AC</i> | <i>IFIX</i>  | <i>SMLL</i>   |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| <b>Retornos a.a.</b>     | <b>1,64%</b> | <b>0,00%</b> | <b>3,50%</b> | <b>8,50%</b> | <b>11,50%</b>  | <b>0,00%</b> | <b>18,00%</b> |
| <b>Volatilidade a.a.</b> | <b>0,88%</b> | <b>2,19%</b> | <b>3,99%</b> | <b>7,82%</b> | <b>8,51%</b>   | <b>5,98%</b> | <b>12,65%</b> |

# PASSIVO BERTPREV 2023



# FRONTEIRA EFICIENTE DE *MARKOWITZ* Taxa Real = 5,31% a.a.

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        | 4,45%        | 2,86%        | 15,00%        | 0,00%        | 66,44%        | 8,56%         | 10,00%        | 0,00%        | 0,00%        |
| 2        | 4,71%        | 2,94%        | 15,00%        | 0,00%        | 63,69%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 1,31%        |
| 3        | 4,97%        | 3,03%        | 15,00%        | 0,00%        | 61,89%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 3,11%        |
| 4        | 5,23%        | 3,14%        | 15,00%        | 0,00%        | 60,08%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 4,92%        |
| <b>5</b> | <b>5,50%</b> | <b>3,25%</b> | <b>15,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>58,28%</b> | <b>10,00%</b> | <b>10,00%</b> | <b>0,00%</b> | <b>6,72%</b> |
| 6        | 5,76%        | 3,37%        | 15,00%        | 0,00%        | 56,48%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 8,52%        |
| 7        | 6,02%        | 3,50%        | 15,00%        | 0,00%        | 54,67%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 10,33%       |
| 8        | 6,28%        | 3,63%        | 15,00%        | 0,00%        | 52,87%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 12,13%       |
| 9        | 6,54%        | 3,77%        | 15,00%        | 0,00%        | 51,06%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 13,94%       |
| 10       | 6,80%        | 3,92%        | 15,00%        | 0,00%        | 49,26%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 15,74%       |
| 11       | 7,07%        | 4,07%        | 15,00%        | 0,00%        | 47,45%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 17,55%       |
| 12       | 7,33%        | 4,22%        | 15,00%        | 0,00%        | 45,65%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 19,35%       |
| 13       | 7,59%        | 4,38%        | 15,00%        | 0,00%        | 43,84%        | 10,00%        | 10,00%        | 0,00%        | 21,16%       |



**BERTPREV 28/02/2023: R\$ 716.482.113,68**



| ALOCAÇÃO MARKOWITZ |            |                |
|--------------------|------------|----------------|
|                    |            |                |
| BENCHMARKS         | % ALOCAÇÃO | R\$            |
|                    |            |                |
| SELIC/CDI          | 15,00%     | 107.472.317,05 |
| IMA-B              | 58,28%     | 417.559.162,79 |
| SMLL               | 6,72%      | 48.154.211,10  |
| MSCI AC            | 10,00%     | 71.648.211,37  |
| S&P500             | 10,00%     | 71.648.211,37  |
| IFIX               | 0,00%      | -              |
|                    |            |                |
| TOTAL              | 100,00%    | 716.482.113,68 |

**BERTPREV 28/02/2023: R\$ 716.482.113,68**



**ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 58,28% = R\$ 417.559.162,79**

| 417.559.162,79  | NTNB         | NTNB          | NTNB          | NTNB          | NTNB           | NTNB          | NTNB           |
|-----------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                 | 15/08/2026   | 15/08/2032    | 15/05/2035    | 15/08/2040    | 15/05/2045     | 15/08/2050    | 15/05/2055     |
| ALOCAÇÃO (%)    | 1,53%        | 7,98%         | 5,83%         | 8,32%         | 34,18%         | 13,38%        | 28,77%         |
| ALOCAÇÃO (R\$)  | 6.407.890,41 | 33.341.013,37 | 24.351.918,70 | 34.743.578,25 | 142.710.079,04 | 55.867.046,46 | 120.137.636,57 |
| ATUAL BERTPREV  | 6.942.084,62 | 35.891.934,28 | 25.885.694,21 | 35.948.624,18 | 144.963.614,73 | 57.372.798,43 | 122.253.706,29 |
| DIFERENÇA SOBRA | 534.194,21   | 2.550.920,91  | 1.533.775,51  | 1.205.045,93  | 2.253.535,69   | 1.505.751,97  | 2.116.069,72   |

**LIÇÃO DE CASA FEITA**



# BERTPREV RF 28/02/2023: R\$ 651.084.580,95 (90,87%)

| 4.963/21                 | Ativos                             | R\$            | R\$ Total      | %      | % Total | Benchmarks | % Markowitz | R\$ Markowitz  | Diferença R\$          | Diferença %    |
|--------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|--------|---------|------------|-------------|----------------|------------------------|----------------|
| Artigo 7º I,<br>Alínea a | NTNB 15/05/2023                    | 24.188.331,68  | 646.493.693,80 | 3,38%  | 90,23%  | IMA-B      | 58,28%      | 417.559.162,79 | <b>-228.934.531,01</b> | <b>-31,95%</b> |
|                          | NTNB 15/08/2024                    | 10.838.031,40  |                | 1,51%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/08/2026                    | 6.942.084,62   |                | 0,97%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/08/2032                    | 35.891.934,28  |                | 5,01%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/05/2035                    | 132.282.488,46 |                | 18,46% |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/08/2040                    | 35.948.624,18  |                | 5,02%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/05/2045                    | 153.344.303,56 |                | 21,40% |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/08/2050                    | 67.994.622,36  |                | 9,49%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | NTNB 15/05/2055                    | 122.253.706,29 |                | 17,06% |         |            |             |                |                        |                |
| Artigo 7º I,<br>Alínea b | FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF      | 16.128.392,67  | 646.493.693,80 | 2,25%  | 90,23%  | IMA-B      | 58,28%      | 417.559.162,79 | <b>-228.934.531,01</b> | <b>-31,95%</b> |
|                          | CAIXA FI BRASIL 2024 VI TP RF..    | 20.701.675,41  |                | 2,89%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | BB PREV RF TP IPCA III FI          | 1.935.001,23   |                | 0,27%  |         |            |             |                |                        |                |
|                          | BB PREV RF IPCA                    | 18.044.497,66  |                | 2,52%  |         |            |             |                |                        |                |
| Artigo 7º I,<br>Alínea b | SANTANDER RF REF DI TP PREM FIC FI | 4.590.887,15   | 4.590.887,15   | 0,64%  | 0,64%   | CDI/SELIC  | 15,00%      | 107.472.317,05 | <b>102.881.429,90</b>  | <b>14,36%</b>  |
| TOTAL                    |                                    | 651.084.580,95 | 651.084.580,95 | 90,87% | 90,87%  | -          | 73,28%      | 525.031.479,85 | <b>-126.053.101,10</b> | <b>-17,59%</b> |

### ALOCÇÃO MODELO:

- \* CDI/SELIC (15,0%) = R\$ 107.472.317,05
- \* IMA-B (58,28%) = R\$ 417.559.162,79
- \* TOTAL RF = 73,28% = R\$ 525.031.479,85

### ALOCÇÃO ATUAL:

- \* CDI/SELIC (0,64%) = R\$ 4.590.887,15
- \* IMA-B (90,23%) = R\$ 646.493.693,80
- \* TOTAL RF = 90,87% = R\$ 651.084.580,95

## DIAGNÓSTICO:

- \* **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO NO ARTIGO 7º, I, A, NUM TOTAL DE **R\$ 228.934.531,01 (31,95%);**
- \* **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE **R\$ 102.881.429,90 (14,36%);**
- \* NO TOTAL, **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM RENDA FIXA NUM TOTAL DE **R\$126.053.101,10 (17,59%);**
- \* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

# BERTPREV RV 28/02/2023: R\$ 14.068.922,75 (1,96%)



| 4.963/21    | Ativos                                    | R\$           | R\$ Total     | %     | % Total | Benchmarks | % Markowitz | R\$ Markowitz | Diferença R\$ | Diferença % |
|-------------|-------------------------------------------|---------------|---------------|-------|---------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| Artigo 8º I | AZ QUEST ACOES FIC FIA                    | 1.127.856,50  | 14.068.922,75 | 0,16% | 1,96%   | SMLL       | 6,72%       | 48.154.211,10 | 34.085.288,35 | 4,76%       |
|             | FIC FIA CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIV RPPS | 3.772.783,14  |               | 0,53% |         |            |             |               |               |             |
|             | BTG PACTUAL INSTIT DIV FIA                | 845.589,15    |               | 0,12% |         |            |             |               |               |             |
|             | ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI   | 3.291.998,73  |               | 0,46% |         |            |             |               |               |             |
|             | AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC DE FIA        | 3.992.883,40  |               | 0,56% |         |            |             |               |               |             |
|             | WA ASSET VALUATION FIA                    | 526.213,65    |               | 0,07% |         |            |             |               |               |             |
|             | BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTIT FIC FIA       | 511.598,18    |               | 0,07% |         |            |             |               |               |             |
| TOTAL       |                                           | 14.068.922,75 | 14.068.922,75 | 1,96% | 1,96%   | -          | 6,72%       | 48.154.211,10 | 34.085.288,35 | 4,76%       |

### ALOCAÇÃO MODELO:

\* SMLL (6,72%) = R\$ 48.154.211,10

\* TOTAL = 6,72% = R\$ 48.154.211,10

### ALOCAÇÃO ATUAL:

\* SMLL (1,96%) = R\$ 14.068.922,75

\* TOTAL RV = 1,96% = R\$ 14.068.922,75

### DIAGNÓSTICO:

- \* **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE **R\$ 34.085.288,35 (4,76%)**;
- \* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.



BERTPREV INVº EXTERIOR 28/02/2023 = R\$ 28.416.060,32 (3,97%)



| 4.963/21      | Ativos                                  | R\$           | R\$ Total     | %     | % Total | Benchmarks | % Markowitz | R\$ Markowitz | Diferença R\$ | Diferença % |
|---------------|-----------------------------------------|---------------|---------------|-------|---------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| Artigo 9º II  | BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO IE FI         | 4.608.302,20  | 28.416.060,32 | 0,64% | 3,97%   | MSCI AC    | 10,00%      | 71.648.211,37 | 43.232.151,05 | 6,03%       |
|               | MS GLOBAL OPPORTUN ADVIS FIC FIA IE     | 6.481.247,05  |               | 0,90% |         |            |             |               |               |             |
|               | SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT IE    | 8.406.650,58  |               | 1,17% |         |            |             |               |               |             |
| Artigo 9º III | FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I     | 4.593.133,40  |               | 0,64% |         |            |             |               |               |             |
|               | SAFRA CONSUMO AMERIC FIA BDR-NÍVEL I PB | 4.326.727,09  |               | 0,60% |         |            |             |               |               |             |
| TOTAL         |                                         | 28.416.060,32 | 28.416.060,32 | 3,97% | 3,97%   | -          | 10,00%      | 71.648.211,37 | 43.232.151,05 | 6,03%       |

# ALOCAÇÃO MODELO =  
10,0% = R\$ 71.648.211,37

# ALOCAÇÃO ATUAL =  
3,97% = R\$ 28.416.060,32

- \* AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DO ARTIGO 9º, II OU III, NUM TOTAL DE R\$43.232.151,05(6,03%).
- \* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

# BERTPREV INVESTº ESTRUTURADOS 28/02/2023: R\$ 22.912.549,66 (3,20%)



| 4.963/21     | Ativos                               | R\$           | R\$ Total     | %     | % Total | Benchmarks | % Markowitz | R\$ Markowitz | Diferença R\$ | Diferença % |
|--------------|--------------------------------------|---------------|---------------|-------|---------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| Artigo 10 I  | Fundos Multimercados S&P500          | 0,00          | 22.912.549,66 | 0,00% | 3,20%   | S&P500     | 10,00%      | 71.648.211,37 | 48.735.661,71 | 6,80%       |
| Artigo 10 II | FIP MULTIEST KINEA PRIVATE EQUITY II | 2.050.760,07  |               | 0,29% |         |            |             |               |               |             |
|              | KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME     | 20.861.789,59 |               | 2,91% |         |            |             |               |               |             |
| TOTAL        |                                      | 22.912.549,66 | 22.912.549,66 | 3,20% | 3,20%   | -          | 10,00%      | 71.648.211,37 | 48.735.661,71 | 6,80%       |

# ALOCAÇÃO MODELO =

10,0% = R\$ 71.648.211,37

#ALOCAÇÃO ATUAL =

3,20% = R\$ 22.912.549,66

\* EFETUAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS MULTIMERCADOS ATRELADOS AO S&P500, DO ARTIGO 10, I, NUM TOTAL DE R\$ 48.735.661,71 (6,80%).

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

**BERTPREV FUNDOS IMOBILIÁRIOS 28/02/2023 = 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%       |

- \* NÃO EFETUAR ALOCAÇÃO EM FUNDOS IMOBILIÁRIOS DO ARTIGO 11!!!
- \* REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

# BERTPREV 28/02/2023 x MARKOWITZ x PI 2023

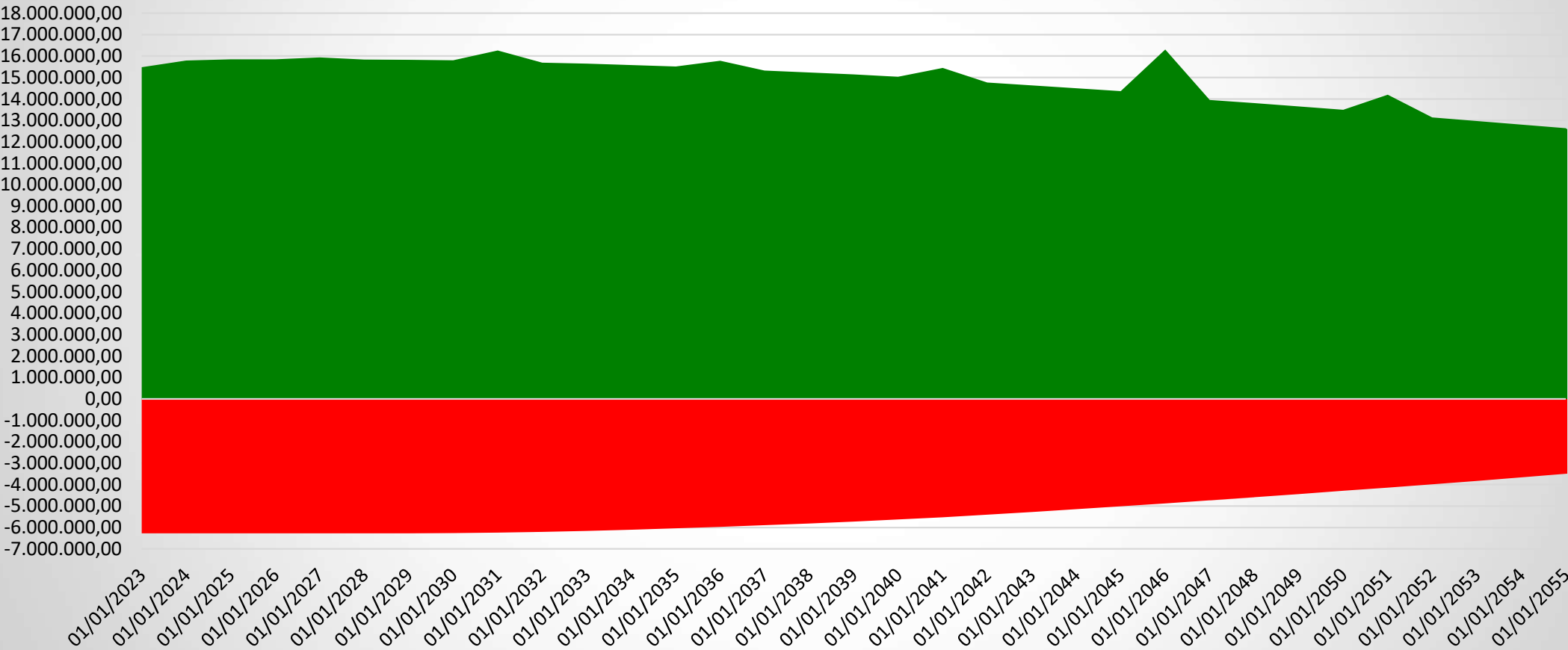


| Artigo                | Ativos                             | R\$            | %       | % Total | Benchmarks | % Markowitz | Mínimo | Sugestão | Objetivo | Máximo  | Limite Legal PRÓ<br>GESTÃO NÍVEL 2 |
|-----------------------|------------------------------------|----------------|---------|---------|------------|-------------|--------|----------|----------|---------|------------------------------------|
| Artigo 7º I, Alínea a | Títulos do Tesouro Nacional        | 589.684.126,83 | 82,30%  | 90,23%  | IMA-B      | 58,28%      | 60,00% | 52,98%   | 68,00%   | 100,00% | 100,00%                            |
| Artigo 7º I, Alínea b | Fundos 100% Títulos Públicos       | 56.809.566,97  | 7,93%   |         |            |             | 4,50%  | 5,30%    | 5,30%    | 20,00%  | 100,00%                            |
| Artigo 7º I, Alínea b | Títulos do Tesouro Nacional        | 4.590.887,15   | 0,64%   | 0,64%   | CDI/SELIC  | 15,00%      |        | 15,00%   |          |         |                                    |
| Artigo 8º I           | Fundos de Ações                    | 14.068.922,75  | 1,96%   | 1,96%   | SMLL       | 6,72%       | 0,00%  | 6,72%    | 14,00%   | 30,00%  | 40,00%                             |
| Artigo 9º II          | Fundos de Investimento no Exterior | 19.496.199,83  | 2,72%   | 3,97%   | MSCI AC    | 10,00%      | 0,00%  | 5,00%    | 2,80%    | 10,00%  | 10,00%                             |
| Artigo 9º III         | Fundos de Ações - BDR Nível I      | 8.919.860,49   | 1,24%   |         |            |             | 0,00%  | 5,00%    | 1,40%    | 10,00%  | 10,00%                             |
| Artigo 10 I           | Fundos Multimercados               | 0,00           | 0,00%   | 3,20%   | S&P500     | 10,00%      | 0,00%  | 6,00%    | 0,00%    | 5,00%   | 10,00%                             |
| Artigo 10 II          | Fundo de Participação              | 22.912.549,66  | 3,20%   |         |            |             | 0,00%  | 4,00%    | 4,00%    | 5,00%   | 5,00%                              |
| Artigo 11             | Fundos Investimento Imobiliário    | 0,00           | 0,00%   | 0,00%   | IFIX       | 0,00%       | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%    | 5,00%   | 10,00%                             |
| TOTAL                 |                                    | 716.482.113,68 | 100,00% | 100,00% | -          | 100,00%     | -      | 100,00%  | -        | -       | -                                  |

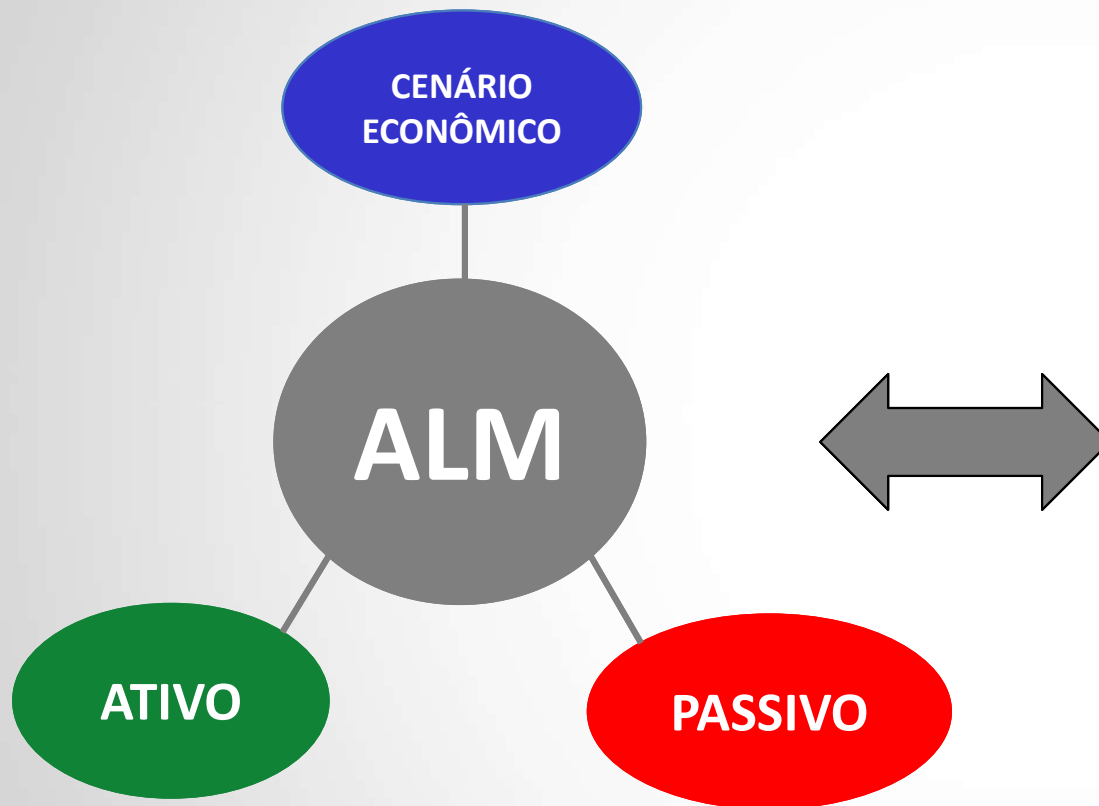
# HEDGE DO PASSIVO BERTPREV 2023



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 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