



**Instituto de Previdência Social dos Servidores  
Públicos do Município de Bertioga – SP**

**BERTPREV**

**Relatório de Gestão Atuarial  
2026**

Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão  
dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados,  
do Distrito Federal e dos Municípios

“Pró-Gestão RPPS”



*Exactus Consultoria Atuarial  
Maio, 2026.*

## SUMÁRIO

<b>1</b>	<b>INTRODUÇÃO E OBJETIVO.....</b>	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>BASE DE DADOS E INFORMAÇÕES .....</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>COMPARATIVO DE RECEITAS E DESPESAS ESTIMADAS E EFETIVAMENTE EXECUTADAS</b>	<b>4</b>
<b>4</b>	<b>QUANTITATIVO DE SEGURADOS .....</b>	<b>7</b>
<b>5</b>	<b>CUSTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS.....</b>	<b>8</b>
<b>6</b>	<b>META ATUARIAL .....</b>	<b>9</b>
<b>7</b>	<b>COMPARATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL.....</b>	<b>10</b>
<b>8</b>	<b>CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>11</b>

## 1 INTRODUÇÃO E OBJETIVO

O Relatório Gerencial de Gestão Atuarial - RGGA com objetivo de garantir uma maior transparência, credibilidade, organização e acesso às informações, para que os Gestores Previdenciários dos Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS) possam, dentro da prática da boa Governança Corporativa que norteia a Previdência Social em geral, acompanhar mensalmente a evolução de seus passivos previdenciários e de seus ativos financeiros, estabelecendo então a prática de Gerenciamento de Ativos e Passivos dentro do ***Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Bertioga - SP – BERTPREV.***

O presente relatório tem como finalidade a ideia da estimativa da variação das Reservas Matemáticas, considerando a meta atuarial e Indexador Financeiro estabelecidos na Política de investimentos para o ano corrente, bem como as concessões e extinções de benefícios previdenciários, segregando o Passivo Atuarial de acordo com os Regimes Financeiros adotados na Avaliação Atuarial.

Para tanto, o relatório de Gestão Atuarial apresenta a análise dos resultados das últimas três Avaliações Atuariais 2026, (base 2025), 2024 (base 2024) e 2024 (base 2023), com comparativo entre a evolução das receitas e despesas estimadas e as efetivamente executadas, segregadas por tipo de benefício, em atendimento ao Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios - Pró-Gestão RPPS.

As análises e conclusões visam, além de subsídios ao Instituto para gestão do mesmo, o cumprimento do item **3.2.3 do Manual do Pró-Gestão RPPS** que trata do tema: Relatório de Gestão Atuarial.

## 2 **BASE DE DADOS E INFORMAÇÕES**

O foco desta etapa do projeto é a análise das informações fornecidas pela **Bertprev** para as análises e comparativos apresentados neste relatório.

Os trabalhos foram desenvolvidos a partir da documentação fornecida pelo **Bertprev**, sendo:

### **Relatórios de Avaliação Atuarial**

- **Exercício 2026** - AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2026 - ano base 2025;
- **Exercício 2025** - AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2025 - ano base 2024;
- **Exercício 2024** - AVALIAÇÃO ATUARIAL - Relatório de Avaliação Atuarial 2024 - ano base 2023;

### **Receitas e Despesas Executadas**

- Planilha em Excel contendo as Receitas e Despesas executadas nos exercícios 2025, 2024 e 2023.

Lembramos que não faz parte do escopo do nosso trabalho a auditoria e conferência dos dados informados à Exacttus.

### 3 COMPARATIVO DE RECEITAS E DESPESAS ESTIMADAS E EFETIVAMENTE EXECUTADAS

Demonstramos a seguir o comparativo entre a evolução das Receitas e Despesas estimadas e as efetivamente realizadas.

#### Exercício 2023:

RECEITAS	2023		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>54.662.195,07</b>	<b>60.887.360,98</b>	<b>11,39%</b>
Contribuições do Ente	26.388.392,20	30.959.422,59	
Contribuições dos Segurados Ativos	20.133.405,18	19.967.043,82	
Contribuições dos Aposentados	4.164.466,35	4.638.733,69	
Contribuições dos Pensionistas	524.490,45	584.221,68	
Tx. Administração	3.451.440,89	3.919.262,53	
Compensação Financeira - COMPREV		818.676,67	

DESPESAS	2023		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>40.548.976,42</b>	<b>45.446.363,10</b>	<b>12,08%</b>
Aposentadoria por idade, tempo de contribuição e compulsória	23.979.760,19	39.877.204,30	
Aposentadoria por invalidez	3.635.600,20		
Pensão por morte de segurado ativo	9.209.342,66	5.569.158,80	
Pensão por morte de aposentado por idade, tempo contribuição e compulsoria	3.597.597,41	-	
Pensao por morte de aposentado por invalidez	126.675,97	-	
Auxílio doença	-	-	
Salário maternidade	-	-	
Auxílio reclusão	-	-	
Salário família	-	-	

\* os valores foram retirados do relatório de avaliação atuarial - projeção atuarial e considerados conforme as alíquotas apresentadas.

<b>Insuficiência ou Excedente Financeiro (Receitas - Despesas)</b>	<b>14.113.218,64</b>	<b>15.440.997,88</b>	<b>9,41%</b>
--	----------------------	----------------------	--------------

A receita realizada foi de R\$ 60.887.360,98 sendo 11,39% superior a projetada atuarialmente.

As despesas executadas foram no montante de R\$ 45.446.363,10 sendo superior as projetadas atuarialmente na ordem de 12,08%.

Houve excedente financeiro tanto na projeção atuarial como no realizado havendo uma variação de 9,41% entre o executado e o projetado.

**Exercício 2024:**

RECEITAS	2024		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>69.154.219,59</b>	<b>69.902.117,59</b>	<b>1,08%</b>
Contribuições do Ente	33.382.163,42	34.667.321,50	
Contribuições dos Segurados Ativos	25.471.167,44	22.328.646,86	
Contribuições dos Aposentados	5.290.187,97	5.347.400,98	
Contribuições dos Pensionistas	644.214,92	651.182,06	
Tx. Administração	4.366.485,85	4.986.224,11	
Compensação Financeira - COMPREV	-	1.921.342,08	

DESPESAS	2024		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>47.024.566,89</b>	<b>52.151.588,39</b>	<b>10,90%</b>
Aposentadoria por idade, tempo de contribuição e compulsória	27.809.279,95	45.958.310,60	
Aposentadoria por invalidez	4.216.198,28		
Pensão por morte de segurado ativo	10.680.056,27	6.193.277,79	
Pensão por morte de aposentado por idade, tempo contribuição e compulsoria	4.172.126,52	-	
Pensao por morte de aposentado por invalidez	146.905,86	-	
Auxílio doença	-	-	
Salário maternidade	-	-	
Auxílio reclusão	-	-	
Salário família	-	-	

\* os valores foram retirados do relatório de avaliação atuarial - projeção atuarial e considerados conforme as alíquotas apresentadas.

<b>Insuficiência ou Excedente Financeiro (Receitas - Despesas)</b>	<b>22.129.652,70</b>	<b>17.750.529,20</b>	<b>-19,79%</b>
--	----------------------	----------------------	----------------

A receita realizada foi de R\$ 69.902.117,59 sendo 1,08% superior a projetada atuarialmente.

As despesas executadas foram no montante de R\$ 52.151.588,39 sendo superior as projetadas atuarialmente na ordem de 10,90%.

Houve excedente na projeção atuarial e no realizado, havendo uma variação negativa de 19,79% entre o executado e o projetado.

**Exercício 2025:**

RECEITAS	2025		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>80.274.015,41</b>	<b>76.572.999,31</b>	<b>-4,61%</b>
Contribuições do Ente	40.416.005,49	37.571.525,52	
Contribuições dos Segurados Ativos	29.024.695,66	24.135.528,82	
Contribuições dos Aposentados	4.028.315,10	3.842.590,50	
Contribuições dos Pensionistas	357.370,35	340.893,87	
Tx. Administração	6.447.628,82	5.403.636,16	
Compensação Financeira - COMPREV	-	5.278.824,44	

DESPESAS	2025		Variação %
	Projeção Atuarial*	Realizado	
<b>TOTAL DAS DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS</b>	<b>54.347.858,71</b>	<b>61.528.577,17</b>	<b>13,21%</b>
Aposentadoria por idade, tempo de contribuição e compulsória	32.233.085,57	54.515.203,84	
Aposentadoria por invalidez	4.839.192,90		
Pensão por morte de segurado ativo	12.233.344,29	7.013.373,33	
Pensão por morte de aposentado por idade, tempo contribuição e compulsoria	4.873.033,41		
Pensão por morte de aposentado por invalidez	169.202,55	-	
Auxílio doença	-	-	
Salário maternidade	-	-	
Auxílio reclusão	-	-	
Salário família	-	-	

\* os valores foram retirados do relatório de avaliação atuarial - projeção atuarial e considerados conforme as alíquotas apresentadas.

<b>Insuficiência ou Excedente Financeiro (Receitas - Despesas)</b>	<b>25.926.156,70</b>	<b>15.044.422,14</b>	<b>-41,97%</b>
--	----------------------	----------------------	----------------

O total das receitas realizadas foi de R\$ 76.572.999,31, inferior à projeção atuarial de R\$ 80.274.015,41, representando uma variação de -4,61%.

As despesas realizadas totalizaram R\$ 61.528.577,17, superando a projeção de R\$54.347.858,71, com variação de +13,21%.

Verifica-se a ocorrência de excedente financeiro tanto na projeção atuarial quanto no resultado realizado. Entretanto, observa-se uma variação negativa de 41,97% entre o resultado executado e o projetado.

#### 4 QUANTITATIVO DE SEGURADOS

O quadro abaixo demonstra o quantitativo de segurados vinculados ao RPPS nos últimos 3 exercícios, com a indicação da variação entre o primeiro e o último:

Exercício	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
2025	1.375	461	95	1.931
2024	1.702	430	95	2.227
2023	1.551	399	90	2.040
Comparativo 2025-2023	<b>-11,35%</b>	<b>15,54%</b>	<b>5,56%</b>	<b>-5,34%</b>

Fonte: Base de dados - Avaliação Atuarial 2025

A evolução da massa segurada do plano previdenciário, no período de 2023 a 2025, evidencia mudanças relevantes na sua composição, com impactos diretos no perfil atuarial.

Verifica-se que o quantitativo de servidores ativos apresentou redução de 11,35%, passando de 1.551 em 2023 para 1.375 em 2025. Esse movimento indica possível retração no ingresso de novos servidores, desligamentos ou migração para a condição de assistidos, contribuindo para o envelhecimento da massa.

Em contrapartida, o grupo de aposentados registrou crescimento expressivo de 15,54%, evoluindo de 399 para 461 no mesmo período. Tal comportamento reflete o processo natural de maturação do plano, com aumento do número de benefícios concedidos.

O quantitativo de pensionistas também apresentou elevação de 5,56%, passando de 90 para 95, ainda que em menor magnitude quando comparado aos aposentados.

Como resultado desses movimentos, o total de segurados apresentou redução de 5,34%, passando de 2.040 em 2023 para 1.931 em 2025. Essa redução, combinada com o aumento dos assistidos, em decorrência da implantação da segregação de massas.

## 5 CUSTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O Custo Normal Anual Total do Plano corresponde ao somatório dos valores necessários para a formação das reservas para o pagamento de aposentadorias programadas e dos benefícios de risco (pensão por morte de servidores ativos e aposentadoria por invalidez) adicionado à Taxa de Administração.

Nesse contexto, o Custo Normal representa o montante anual requerido para assegurar o equilíbrio financeiro e atuarial do plano no curto prazo, considerando as premissas adotadas na avaliação atuarial vigente.

Exercício	Custo Normal
2025	21,61%
2024	22,01%
2023	21,92%
<b>Diferença (2025 - 2023)</b>	<b>-0,31%</b>

Fonte : DRAA 2023 ao 2025

Com base nos dados apresentados, observa-se que o Custo Normal do Plano apresentou leve oscilação no período de 2023 a 2025, mantendo-se, contudo, em patamar relativamente estável:

- ✓ Em 2023, o custo foi de 21,92%;
- ✓ Em 2024, houve um leve acréscimo para 22,01% (+0,09 p.p.);
- ✓ Em 2025, verifica-se uma redução para 21,61% (-0,40 p.p. em relação a 2024).

De forma consolidada, o período evidencia uma variação discreta de -0,31 p.p. entre 2023 e 2025, indicando estabilidade no custo de financiamento dos benefícios previdenciários, sem alterações relevantes na estrutura atuarial do plano.

## 6 META ATUARIAL

O quadro abaixo demonstra a meta de rentabilidade estabelecida e a meta alcançada nos exercícios:

Exercício	Meta Definida	Rentabilidade	Diferença (Rentabilidade - Meta)
2025	9,89%	10,68%	0,79%
2024	10,42%	9,49%	-0,93%
2023	10,11%	12,13%	2,02%

Observa-se que, no período analisado, houve alternância no atingimento da meta atuarial, com desempenho positivo em dois dos três exercícios.

No exercício de **2023**, a rentabilidade apurada foi de **12,13%**, superando a meta definida de **10,11%**, com um ganho de **+2,02 p.p.**, indicando excelente desempenho dos investimentos no período.

Em **2024**, verifica-se um cenário de insuficiência, em que a rentabilidade de **9,49%** ficou abaixo da meta de **10,42%**, resultando em um déficit de **-0,93 p.p.**. Esse comportamento pode estar associado a condições adversas de mercado, impactando o cumprimento da meta atuarial.

Já em **2025**, há uma retomada do desempenho positivo, com rentabilidade de **10,68%** frente à meta de **9,89%**, superando em **+0,79 p.p.**, demonstrando recuperação na performance dos investimentos.

## 7 COMPARATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

**BERTIOGA - BERTPREV**  
**COMPARATIVO DOS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL**  
**PROVISÕES MATEMÁTICAS - PLANO PREVIDENCIÁRIO**  
Base: 2023, 2024 e 2025

		DRAA 2024 - base 2023	DRAA 2025 - base 2024	DRAA 2026 - base 2025
CÓDIGO	TÍTULO	VALORES R\$	VALORES R\$	VALORES R\$
		16,44%	13,51%	11,58%
1.0.0.0.0.00.00	RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)	816.747.559,43	927.096.681,38	1.034.491.716,83
2.2.7.2.0.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	938.148.878,79	1.017.383.534,19	797.769.328,16
2.2.7.2.1.03.00	PLANO PREVIDENCIÁRIO			
		11,61%	12,52%	4,04%
2.2.7.2.1.03.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	466.329.387,28	524.712.631,90	545.912.406,67
2.2.7.2.1.03.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	566.574.747,78	637.781.710,87	697.989.107,52
2.2.7.2.1.03.02	Contribuições do Ente (Redutora)	-	-	-
2.2.7.2.1.03.03	Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	59.944.395,47	67.578.943,54	74.731.534,79
2.2.7.2.1.03.04	Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	6.306.480,16	7.223.232,78	7.546.255,31
2.2.7.2.1.03.05	Compensação Previdenciária (Redutora)	33.994.484,87	38.266.902,65	69.798.910,75
2.2.7.2.1.03.06	Parcelamento de Débitos Previdenciários (Redutora)	-	-	-
		4,60%	2,87%	-66,29%
2.2.7.2.1.04.00	PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER	726.284.570,75	747.135.981,53	251.856.921,50
2.2.7.2.1.04.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	1.222.231.604,52	1.280.870.363,25	1.146.294.936,81
2.2.7.2.1.04.02	Contribuições do Ente (Redutora)	256.463.631,04	277.259.856,11	485.484.958,76
2.2.7.2.1.04.03	Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	166.149.506,46	179.622.303,82	311.967.776,79
2.2.7.2.1.04.04	Compensação Previdenciária (Redutora)	73.333.896,27	76.852.221,80	96.985.279,76
2.2.7.2.1.04.05	Parcelamento de Débitos Previdenciários (Redutora)	-	-	-
2.2.7.2.1.05.00	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)	254.465.079,24	254.465.079,24	-
2.2.7.2.1.05.98	Outros Créditos (Redutora)	254.465.079,24	254.465.079,24	-

A avaliação da evolução patrimonial e atuarial do plano previdenciário, no período compreendido entre os anos bases 2023 a 2025, evidencia movimentos relevantes tanto no ativo garantidor quanto no passivo atuarial.

As Reservas Técnicas (carteira de ativos financeiros) apresentaram crescimento contínuo, evoluindo de R\$ 816.747.559,43 em 2023 para R\$ 927.096.681,38 em 2024 e atingindo R\$ 1.034.491.716,83 em 2025.

Observamos o crescimento das provisões matemáticas de **benefícios concedidos** na ordem de **12,52%** do ano base 2023 para a Base 2024 e de **4,04%** do ano base 2024 para 2025.

Ocorreu também crescimento das provisões de **benefícios a conceder** na ordem de **2,87%** do ano base 2023 para 2024 e redução de 66,29% de 2024 para o ano de 2025, devido a implantação da segregação de massas.

## 8 *CONSIDERAÇÕES FINAIS*

Verificou-se o crescimento dos ativos financeiros do plano previdenciário ao longo do período analisado, destacando-se que, no último exercício de análise (2025), foi registrado um aumento de **11,58%** em relação ao exercício anterior, evidenciando evolução positiva na acumulação de recursos garantidores.

No tocante às provisões matemáticas, observa-se comportamento distinto entre seus componentes. A provisão de benefícios concedidos apresentou crescimento de **4,40%** no último ano analisado, refletindo a evolução natural da massa de beneficiários. Por outro lado, a provisão de benefícios a conceder registrou redução de **66,29%** de 2024 para 2025, em decorrência direta da implantação da segregação de massas, que impactou significativamente a composição das obrigações atuariais do plano.

O comparativo entre receitas e despesas, tanto projetadas quanto realizadas, evidencia a ocorrência de excedente financeiro em ambos os cenários. Entretanto, verifica-se que o resultado efetivamente executado ficou aquém do projetado, apresentando uma variação negativa de **41,97%**.

No que se refere à meta atuarial, observa-se, no exercício de 2025, uma retomada do desempenho positivo dos investimentos, com rentabilidade de **10,68%**, superior à meta estabelecida de **9,89%**, resultando em um ganho de **0,79** pontos percentuais.

A variação observada na massa de participantes está diretamente relacionada à implantação da segregação de massas no exercício de 2025, com a constituição dos Planos Financeiro e Previdenciário, fato que altera estruturalmente a distribuição dos segurados e beneficiários entre os grupos. Quanto ao Plano Financeiro, no próximo relatório será analisado as comparações anuais, visto a sua implantação em Maio/2025.

Por fim, no que tange ao custo do plano, verifica-se que, de forma consolidada, o período de 2023 a 2025 apresentou variação discreta de -0,31 pontos percentuais no Custo Normal, evidenciando estabilidade no custo de financiamento dos benefícios previdenciários, sem indícios de alterações relevantes na estrutura atuarial do plano.

São Paulo, Maio de 2026.

**Wilma Gomes Torres**  
Atuária MIBA nº 539

**Wesley Kevin de Jesus Silva**  
Consultor Previdenciário  
**Exacttus Consultoria Atuarial Ltda.**  
CIBA nº 111