



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

“Nossa missão é cuidar do seu futuro”

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO ADMINISTRATIVO

Ata CA. nº 04/2025 – Processo Administrativo nº 047/2025. Aos dezesseis dias de abril de 2025, às 9:30, reuniram-se na sede do instituto os membros do Conselho Administrativo, Adriano Gonzaga da Costa, Darci Pereira de Macedo, Diuver Clay de Oliveira Junior, Jean Mamede de Oliveira, Juliana Veiga dos Santos, Marcelo dos Santos Pereira, Renato Martins Fernandes e Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade - Presidente do BERTPREV com participação da Sra. Patrícia Ramos Quaresma – CAF e Marcela de Camargo Aleagi – CP. Dando início à pauta da Reunião Ordinária, o Sr. Waldemar lembrou aos presentes que foram enviados pelo canal de comunicação oficial deste Conselho, no whatsapp, os arquivos com as atas do Comitê de Investimentos nºs 12 a 15 (atas de março/2025), relatório LDB janeiro 2025, parecer do comitê referente ao relatório de janeiro, a relação dos processos administrativos abertos em março, estudo ALM, relatório de avaliação atuarial, estudo de impacto atuarial do concurso BERTPREV, Minuta de Instrução Normativa para antecipação do abono anual dos aposentados e pensionistas, relatórios do Controle Interno set/out e nov/dez e relatório da ouvidoria. **item 1** da pauta, o resultado das aplicações financeiras de janeiro de 2025. A Sra. Patrícia fez breve explicação, em resumo apresentou os resultados demonstrado no quadro abaixo:

Mês	Saldo Anterior	Saldo Atual	Rentabilidade dos ativos	Retorno (%)	Meta (%)	p.p. index (%)
Janeiro	926.233.213,45	934.950.789,30	6.419.025,10	0,69	0,62	0,07
Fevereiro	934.950.789,30	921.142.250,32	11.263.326,41	1,90	2,37	-0,47

Obs.: o montante de R\$ 27.141.865,32 (resgates fundo do exterior a ser aplicado em março/2025 – resgates em trânsito – fato que consta em relatório da consultoria financeira). **Item 2** – Este Conselho recebeu o relatório LDB e o parecer do Comitê sobre os investimentos, referente ao mês de janeiro de 2025. **Item 3** - Em relação as atas do Comitê de Investimentos, deliberou o conselho em referendar as atas nºs 12 a 15/2025. **Item 4** – Foi apresentado o Relatório da Ouvidoria de março/2025, sem ocorrências registradas, sendo atestada a conformidade dos atos. **Item 5** – Foi apresentada a minuta da Instrução normativa acerca da antecipação do abono anual, aprovada por unanimidade. **Item 6 - Assuntos Gerais** – O Conselho Administrativo recebeu os relatórios do Controle Interno, referentes aos meses de setembro a dezembro de 2025, sem intercorrências. A Sra. Patrícia trouxe ao Conselho a atualização sobre a futura realização do concurso público do BERTPREV. O Conselho aprova a continuidade do processo do concurso público, sugere ainda que no momento da elaboração do edital, seja considerada a criação de cadastro reserva, para eventuais vagas criadas dentro do quadro funcional efetivo do BERTPREV. O Presidente do BERTPREV informou da necessidade de certificação profissional até o dia 31 de julho de 2025, deliberou o Conselho em autorizar a aquisição dos vouchers para as novas provas. Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião às 12:00h, sendo lavrada a ata por mim, Jean Mamede de Oliveira, secretário deste Conselho, e após lida e discutida por todos, a mesma foi colocada em votação e aprovada por unanimidade, que segue assinada pelos presentes.

Waldemar Cesar Rodrigues de Andrade

Adriano Gonzaga da Costa

Darci Pereira de Macedo

Diuver Clay de Oliveira Junior

Jean Mamede de Oliveira

Juliana Veiga dos Santos

Marcelo dos Santos Pereira

Renato Martins Fernandes



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
JANEIRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2025.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

91,99%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	4,01	0,03	0,83	0,83	7.725.782,56	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,29	0,03	0,83	0,83	16.604.272,82	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,30	0,03	0,84	0,84	23.454.457,39	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,31	0,03	0,86	0,86	28.148.439,88	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,22	0,03	0,95	0,95	22.722.562,50	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,22	0,04	0,96	0,96	85.216.955,51	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,33	0,03	0,81	0,81	11.554.338,22	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,34	0,03	0,82	0,82	17.432.013,03	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,34	0,03	0,83	0,83	27.009.801,96	2,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,34	0,03	0,84	0,84	11.097.785,01	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,37	0,03	0,81	0,81	17.490.274,57	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.578.122,73	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,37	0,03	0,82	0,82	21.093.614,91	2,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.637.840,99	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,32	0,03	0,83	0,83	37.854.056,69	4,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	23.488.108,48	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	11.109.735,72	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,38	0,03	0,86	0,86	27.354.411,61	2,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,39	0,03	0,87	0,87	16.628.832,05	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,33	0,03	0,87	0,87	38.209.476,37	4,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,22	0,03	0,93	0,93	8.566.662,07	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,39	0,03	0,81	0,81	23.350.287,70	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	23.177.198,76	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	17.472.955,63	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	42.367.878,91	4,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,24	0,03	0,86	0,86	12.366.405,42	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,22	0,03	0,86	0,86	52.347.849,49	5,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	20.835.553,74	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	10.397.884,83	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,41	0,03	0,81	0,81	40.895.587,37	4,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	23.192.198,51	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	40.799.629,11	4,36
TESOURO	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	27.842.129,08	2,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira			
			Dia	Mês	Ano					
NACIONAL										
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a	0,99	0,03	0,85	0,85	811.023.103,62	86,75			
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,87	-0,11	1,22	1,22	16.895.962,10	1,81	1.011.644.462,11	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,06	1,06	32.147.308,55	3,44	7.590.142.876,62	0,42
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		2,13	-0,01	1,12	1,12	49.043.270,65	5,25		
	Renda Fixa		1,02	0,03	0,87	0,87	860.066.374,27	91,99		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDÁ VARIÁVEL

0,07%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,25	-0,39	4,32	4,32	121.791,64	0,01	172.008.816,02	0,07
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,22	-0,83	5,95	5,95	523.456,73	0,06	273.851.021,71	0,19
		Sub-total Artigo 8º I	13,31	-0,75	5,64	5,64	645.248,37	0,07		
		Renda Variável	13,31	-0,75	5,64	5,64	645.248,37	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,27%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,28	-0,31	-2,29	-2,29	7.413.110,02	0,79	361.970.083,93	2,05
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,97	-0,03	1,47	1,47	12.910.421,34	1,38	852.315.381,93	1,51
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13,10	-0,59	-2,30	-2,30	12.964.755,93	1,39	745.615.816,92	1,74
Sub-total Artigo 9º II			14,28	-0,31	-0,87	-0,87	33.288.287,29	3,56		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,13	-0,91	-4,28	-4,28	8.794.059,79	0,94	3.150.473.758,09	0,28
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,17	-0,88	-4,66	-4,66	7.190.233,12	0,77	896.324.362,68	0,80
Sub-total Artigo 9º III			15,88	-0,90	-4,45	-4,45	15.984.292,91	1,71		
Investimentos no Exterior			13,95	-0,50	-2,06	-2,06	49.272.580,20	5,27		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,67%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	13,78	-7,65	0,83	0,83	1.875.749,42	0,20	163.402.360,41	1,15
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,87	-0,04	-0,04	-0,04	23.090.837,04	2,47	368.298.856,68	6,27
Sub-total Artigo 10º II			30,81	-0,66	0,08	0,08	24.966.586,46	2,67		
Investimentos Estruturados			30,81	-0,66	0,08	0,08	24.966.586,46	2,67		
Total			1,31	-0,02	0,69	0,69	934.950.789,30	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	811.023.103,62	86,75	76,00	89,00	98,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.043.270,65	5,25	2,00	3,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	860.066.374,27	91,99					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	645.248,37	0,07	0,00	0,50	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	645.248,37	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.288.287,29	3,56	0,00	3,40	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.984.292,91	1,71	0,00	1,60	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	49.272.580,20	5,27					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	24.966.586,46	2,67	0,00	2,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	24.966.586,46	2,67					15,00
Total		934.950.789,30	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,85 84,46	0,85 84,46	1,89 68,48	3,70 67,44	8,24 75,44	6.857.380,33	0,74	6.857.380,33
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,12 110,46	1,12 110,46	1,52 55,05	2,15 39,29	6,18 56,61	543.043,93	0,06	543.043,93
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,64 0,77	5,64 0,77	-4,08 -1,32	-3,95 -2,76	-2,01 -0,74	34.439,16	0,00	34.439,16
Artigo 9º II % do CDI	-0,87 -86,14	-0,87 -86,14	8,50 308,88	18,24 332,92	46,51 425,86	-292.040,26	-0,03	-292.040,26
Artigo 9º III % do CDI	-4,45 -440,87	-4,45 -440,87	7,55 274,15	13,98 255,21	48,21 441,41	-744.646,92	-0,08	-744.646,92
Artigo 10º II % do CDI	0,08 7,73	0,08 7,73	-0,05 -1,84	0,57 10,41	2,55 23,37	20.848,86	0,00	20.848,86
BERTIOGA (Total)						6.419.025,10	0,69	6.419.025,10

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.907.955,69	0,00	0,00	0,00	28.148.439,88	240.484,19	240.484,19
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.509.298,13	0,00	0,00	0,00	22.722.562,50	213.264,37	213.264,37
NTN-B 150535 (7,410000%)	84.405.464,10	0,00	0,00	0,00	85.216.955,51	811.491,41	811.491,41
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.350.297,69	0,00	0,00	0,00	17.490.274,57	139.976,88	139.976,88
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.484.224,34	0,00	0,00	0,00	11.578.122,73	93.898,39	93.898,39
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.922.353,89	0,00	0,00	0,00	21.093.614,91	171.261,02	171.261,02
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.542.899,85	0,00	0,00	0,00	11.637.840,99	94.941,14	94.941,14
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.542.533,70	0,00	0,00	0,00	37.854.056,69	311.522,99	311.522,99
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.291.037,01	0,00	0,00	0,00	23.488.108,48	197.071,47	197.071,47
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.016.153,94	0,00	0,00	0,00	11.109.735,72	93.581,78	93.581,78
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.122.036,14	0,00	0,00	0,00	27.354.411,61	232.375,47	232.375,47
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.485.370,67	0,00	0,00	0,00	16.628.832,05	143.461,38	143.461,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.878.056,69	0,00	0,00	0,00	38.209.476,37	331.419,68	331.419,68
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.487.574,87	0,00	0,00	0,00	8.566.662,07	79.087,20	79.087,20
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.568.306,57	0,00	0,00	0,00	40.895.587,37	327.280,80	327.280,80
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.004.126,61	0,00	0,00	0,00	23.192.198,51	188.071,90	188.071,90
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.467.082,31	0,00	0,00	0,00	40.799.629,11	332.546,80	332.546,80
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.614.510,48	0,00	0,00	0,00	27.842.129,08	227.618,60	227.618,60
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.662.173,78	0,00	0,00	0,00	7.725.782,56	63.608,78	63.608,78
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.467.070,97	0,00	0,00	0,00	16.604.272,82	137.201,85	137.201,85
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.258.516,52	0,00	0,00	0,00	23.454.457,39	195.940,87	195.940,87
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.461.104,18	0,00	0,00	0,00	11.554.338,22	93.234,04	93.234,04
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.290.375,36	0,00	0,00	0,00	17.432.013,03	141.637,67	141.637,67
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.788.787,80	0,00	0,00	0,00	27.009.801,96	221.014,16	221.014,16
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.005.100,77	0,00	0,00	0,00	11.097.785,01	92.684,24	92.684,24
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.163.420,41	0,00	0,00	0,00	23.350.287,70	186.867,29	186.867,29
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.989.249,57	0,00	0,00	0,00	23.177.198,76	187.949,19	187.949,19
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.330.401,07	0,00	0,00	0,00	17.472.955,63	142.554,56	142.554,56
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.021.114,54	0,00	0,00	0,00	42.367.878,91	346.764,37	346.764,37
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.261.171,75	0,00	0,00	0,00	12.366.405,42	105.233,67	105.233,67
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.902.388,07	0,00	0,00	0,00	52.347.849,49	445.461,42	445.461,42
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.658.164,19	0,00	0,00	0,00	20.835.553,74	177.389,55	177.389,55
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.307.401,63	0,00	0,00	0,00	10.397.884,83	90.483,20	90.483,20
	804.165.723,29	0,00	0,00	0,00	811.023.103,62	6.857.380,33	6.857.380,33

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.692.863,00	0,00	0,00	0,00	16.895.962,10	203.099,10	203.099,10
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	29.322.363,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	32.147.308,55	339.944,83	339.944,83
	46.015.226,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	49.043.270,65	543.043,93	543.043,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	116.751,89	0,00	0,00	0,00	121.791,64	5.039,75	5.039,75
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	494.057,32	0,00	0,00	0,00	523.456,73	29.399,41	29.399,41
	610.809,21	0,00	0,00	0,00	645.248,37	34.439,16	34.439,16

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	7.586.905,71	0,00	0,00	0,00	7.413.110,02	-173.795,69	-173.795,69
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.723.664,52	0,00	0,00	0,00	12.910.421,34	186.756,82	186.756,82
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13.269.757,32	0,00	0,00	0,00	12.964.755,93	-305.001,39	-305.001,39
	33.580.327,55	0,00	0,00	0,00	33.288.287,29	-292.040,26	-292.040,26

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9.187.195,93	0,00	0,00	0,00	8.794.059,79	-393.136,14	-393.136,14
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.541.743,90	0,00	0,00	0,00	7.190.233,12	-351.510,78	-351.510,78
	16.728.939,83	0,00	0,00	0,00	15.984.292,91	-744.646,92	-744.646,92

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.031.083,23	0,00	0,00	186.449,25	1.875.749,42	31.115,44	31.115,44
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.101.103,62	0,00	0,00	0,00	23.090.837,04	-10.266,58	-10.266,58
	25.132.186,85	0,00	0,00	186.449,25	24.966.586,46	20.848,86	20.848,86

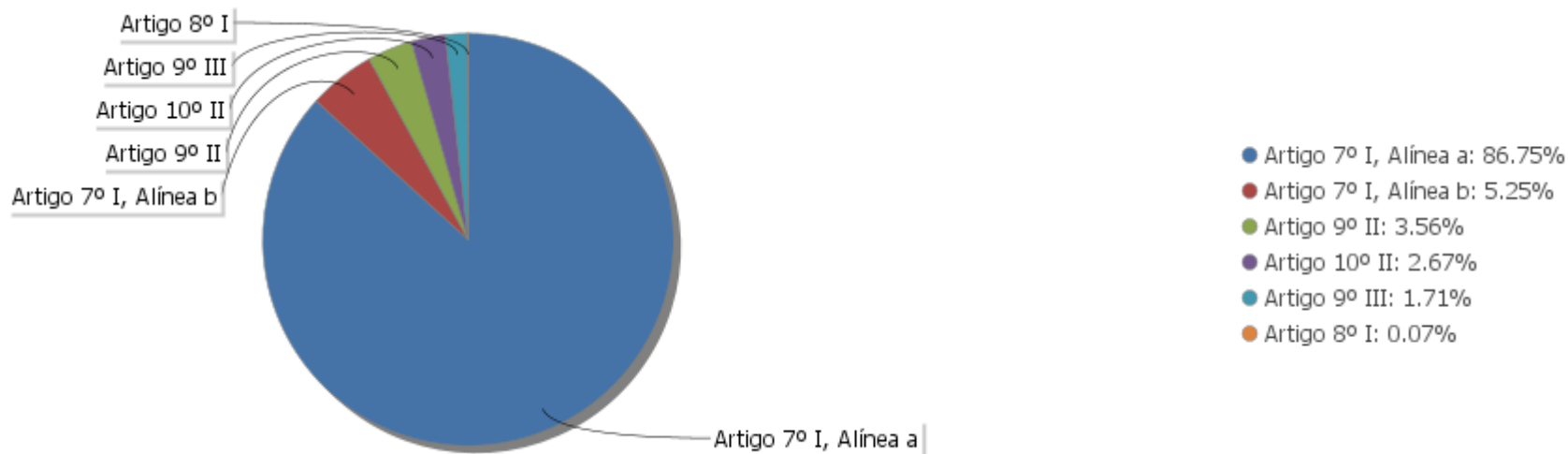
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

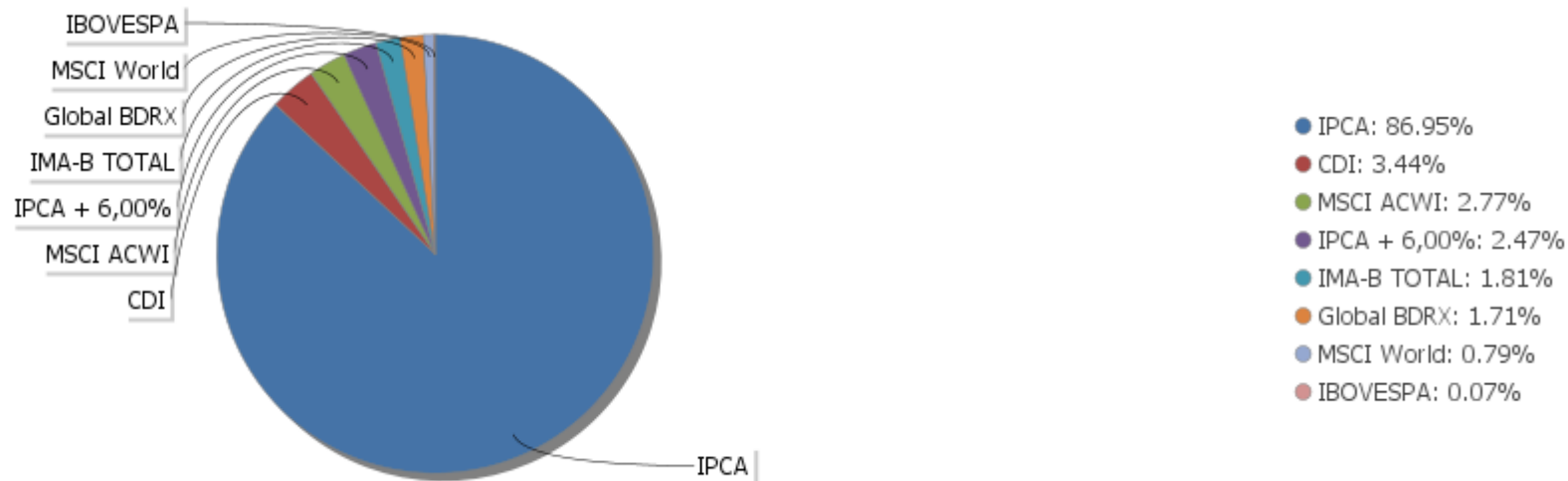
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	83.940.886,54	8,98	83.940.886,54	8,98	4,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	83.940.886,54	8,98	4,00
acima de 365 dias	851.009.902,76	91,02	934.950.789,30	100,00	74,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

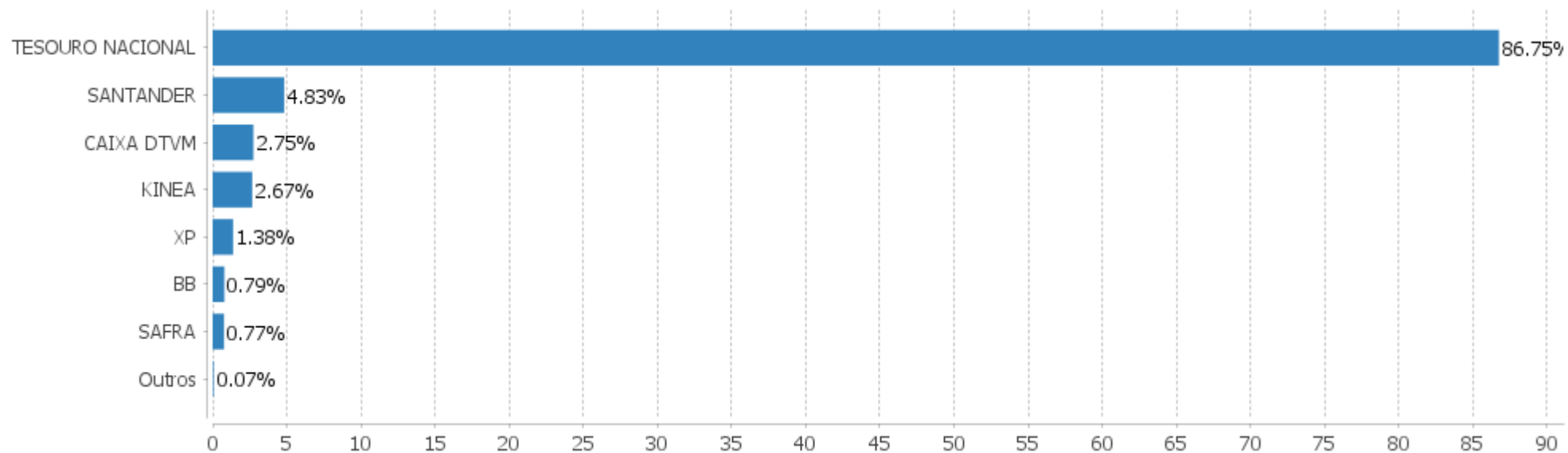


Alocação Por Estratégia



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
2025	0,69												0,69
IPCA + 5,40%	0,62												0,62
p.p. indexador	0,07												0,07
2024	0,66	1,16	0,80	0,02	1,08	0,80	1,16	0,79	0,32	0,89	1,06	0,37	9,49
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83	0,89	0,62	0,86	0,43	0,87	1,04	0,78	0,95	10,42
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82	0,19	0,18	0,30	0,36	-0,56	-0,14	0,27	-0,59	-0,94
2023	0,67	0,69	1,69	1,19	1,80	1,18	0,61	0,39	0,10	0,17	1,50	1,54	12,13
IPCA + 5,31%	0,99	1,21	1,19	0,98	0,68	0,35	0,55	0,70	0,67	0,67	0,69	0,97	10,11
p.p. indexador	-0,32	-0,52	0,50	0,20	1,11	0,83	0,06	-0,32	-0,57	-0,50	0,80	0,57	2,02
2022	0,33	0,74	2,69	-1,28	0,73	-1,39	0,77	1,15	0,23	1,68	-0,43	0,27	5,55
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17	-2,46	1,05	1,07	0,11	0,70	-1,23	-0,78	-5,49
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	0,65	-3,75
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	-0,57	-19,79
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

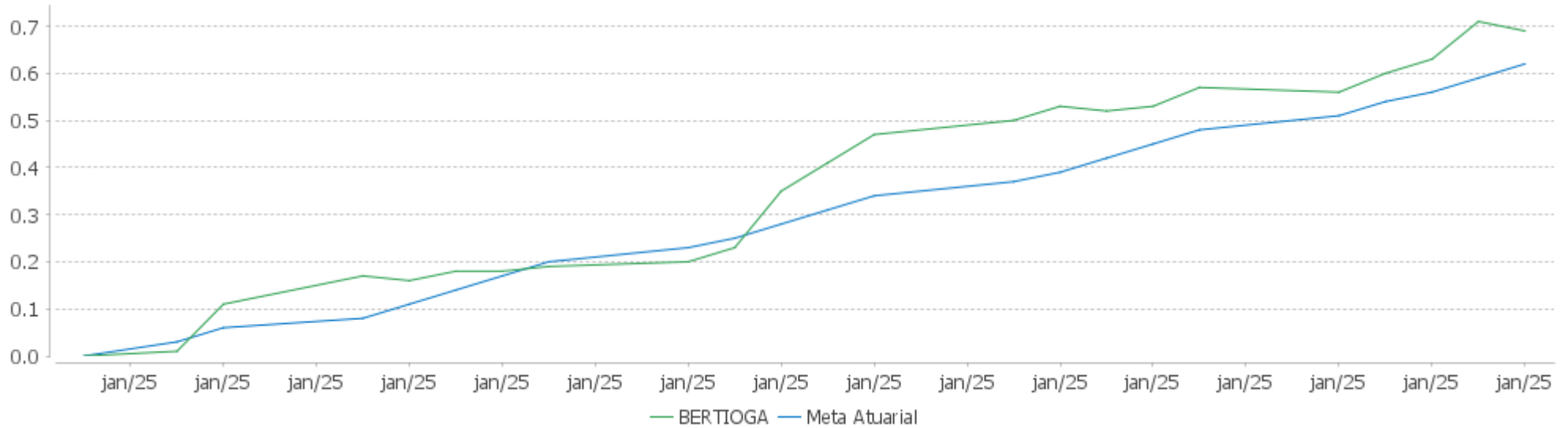
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	49	50,52	03 meses	2,13	2,38	-0,25	1,20
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	49,48	06 meses	4,18	4,79	-0,61	1,05
			12 meses	9,52	10,14	-0,62	1,31
			24 meses	22,79	21,14	1,65	1,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

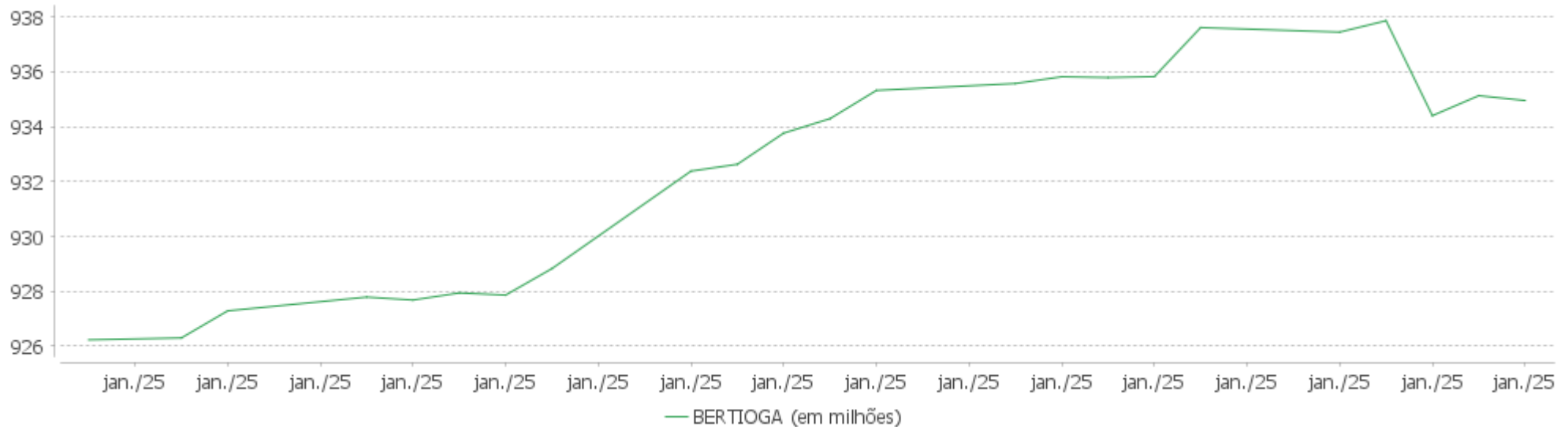
	Rentabilidade	Mês	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	30,05	34,57	-4,52	2,82
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	26,63	56,59	-29,96	4,00
			60 meses	30,66	73,20	-42,54	7,64
			Desde 30/12/2016	110,33	131,22	-20,89	8,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

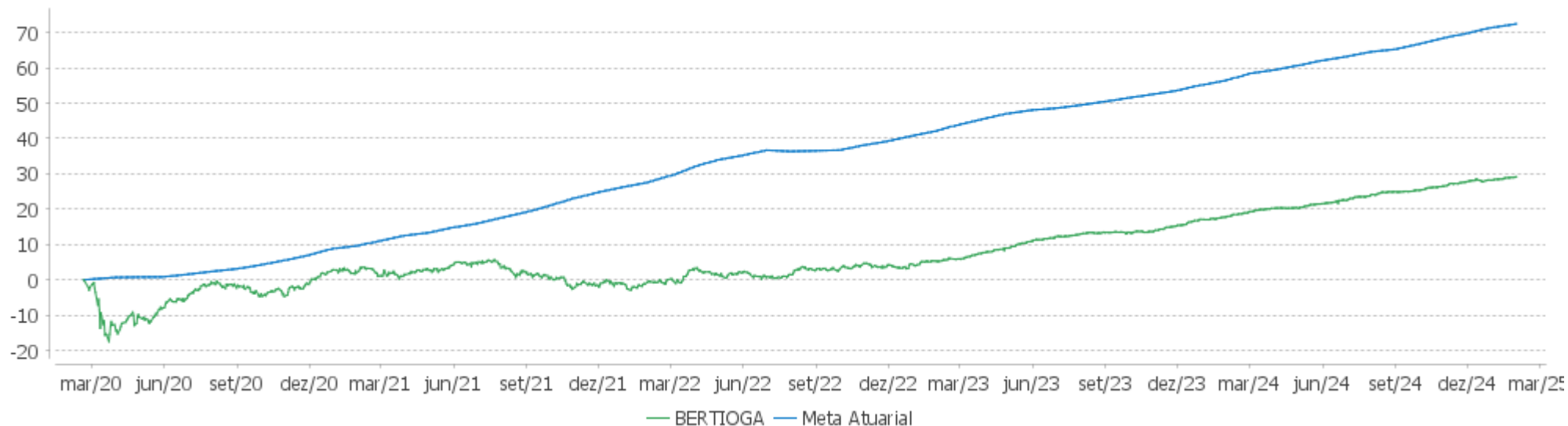


Patrimônio Líquido No Ano

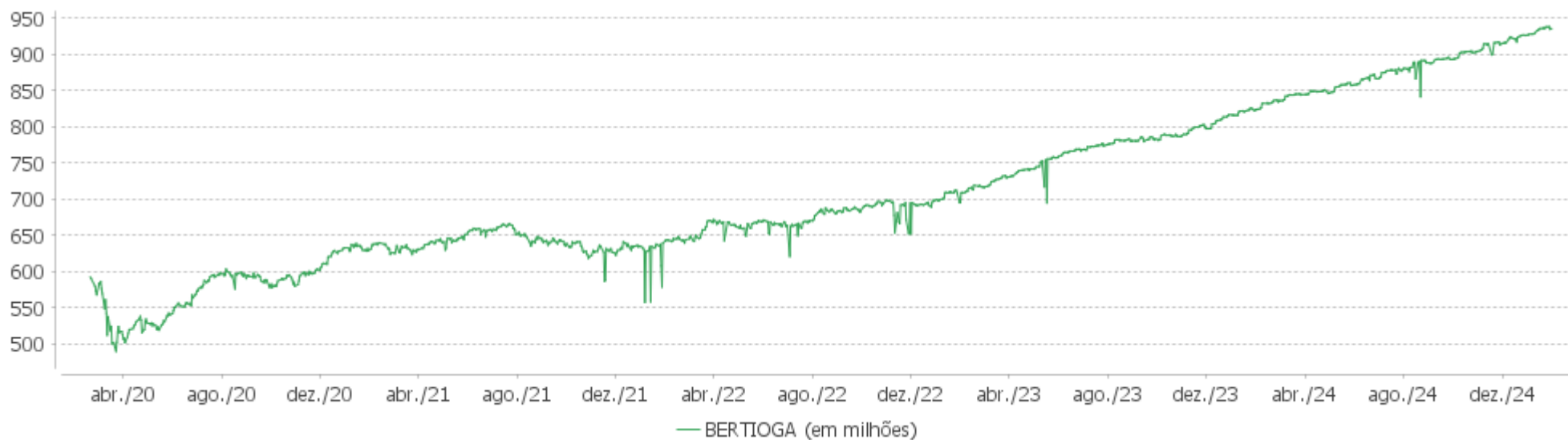


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

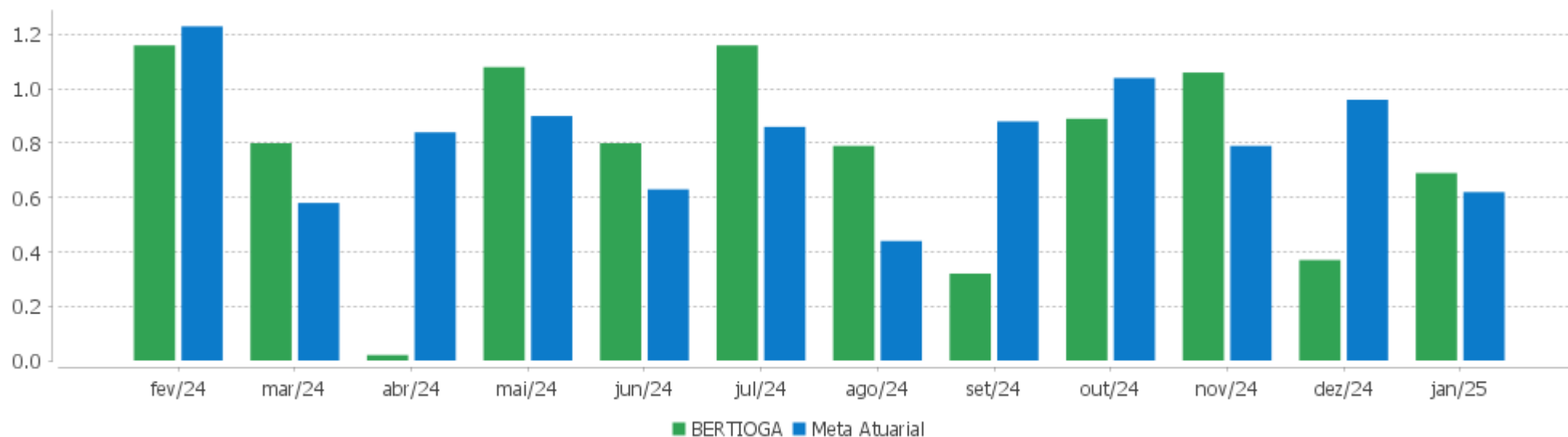


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,58	5,10 3,04	10,66 6,10	22,44 13,16	
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	0,95 0,79	0,95 0,79	3,03 1,95	5,89 3,82	12,30 7,74		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,59	5,11 3,04	10,67 6,11	22,42 13,15	36,89 21,31
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,96 6,40	23,06 13,79	37,97 22,39
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,81 1,73	5,42 3,35	11,32 6,76	23,90 14,63	39,35 23,77
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,58 13,31	37,16 21,58
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,44 13,17	36,89 21,31
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,32 14,04	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,11 12,83	36,35 20,77
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,16	22,58 13,31	37,13 21,54
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,69	0,85 0,69	2,74 1,66	5,27 3,20	11,01 6,45	23,21 13,94	38,20 22,62
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,46 13,19	36,91 21,33
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	0,93 0,77	0,93 0,77	2,98 1,91	5,79 3,73	12,10 7,54		
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,78 1,71	5,37 3,30	11,21 6,65	23,57 14,30	38,85 23,27
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,09 3,02	10,72 6,16	22,47 13,20	37,13 21,55
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,85	0,85	2,75	5,29	11,06	23,31	38,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,69	0,69	1,67	3,23	6,50	14,04	22,78
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,82 1,75	5,45 3,38	11,38 6,82	24,03 14,76	39,57 23,99
NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,72	0,88 0,72	2,83 1,75	5,46 3,40	11,42 6,86		
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,57	5,07 3,01	10,60 6,04	22,26 12,98	36,62 21,04
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,59	5,12 3,06	10,70 6,14	22,58 13,30	37,11 21,53
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,97 6,41	23,02 13,74	33,98 18,40
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,41 13,14	36,86 21,28
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,38 13,11	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,13 12,86	36,38 20,80
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,70 1,63	5,19 3,13	10,85 6,29	22,76 13,48	33,59 18,01
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,69	5,34 3,27	11,15 6,59	23,51 14,24	38,59 23,01
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,14 3,07	10,74 6,18	22,65 13,37	37,23 21,65
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,15	22,55 13,28	37,09 21,51
NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,30 14,03	
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,16 12,88	36,41 20,82
NTN-B 150535 (7,410000%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,80	0,96 0,80	3,07 1,99	5,97 3,91	12,48 7,92		
NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,17 3,11	10,81 6,25	22,75 13,48	37,43 21,85
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,22 0,15	1,22 0,15	-0,72 0,84	-1,06 1,29	0,20 1,15	11,53 -2,90	19,39 -3,23
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,06	1,06	2,75	5,46	10,82	24,92	40,78

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	104,53	104,53	99,70	99,56	99,10	98,88	98,91
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,32 -0,55	4,32 -0,55	-2,45 0,31	-0,02 1,17	0,01 1,27	10,46 -0,74	6,01 -6,47
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	5,95 1,09	5,95 1,09	-4,45 -1,69	-4,03 -2,84	-6,80 -5,54	2,57 -8,63	4,15 -8,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-4,28 -0,05	-4,28 -0,05	8,20 -0,36	14,87 -0,61	54,05 -1,87	92,90 -4,86	59,33 -5,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	-4,66 -0,43	-4,66 -0,43	6,77 -1,79	12,92 -2,57	41,63 -14,29	66,57 -31,19	34,70 -30,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	-2,29 0,29	-2,29 0,29	6,41 0,26	11,85 1,25	42,73 1,85	62,47 4,97	45,61 9,13
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	-2,30 0,45	-2,30 0,45	6,11 0,75	11,31 1,40	40,04 0,08	54,91 1,66	34,41 2,58
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	1,47 4,22	1,47 4,22	12,33 6,97	30,70 20,79	56,13 16,18	101,97 48,73	49,40 17,57
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,04 -0,72	-0,04 -0,72	-0,25 -2,79	0,26 -4,88	2,61 -8,25	4,85 -17,87	18,07 -19,53
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	1,65 0,58	3,55 1,48	5,91 1,35	5,86 -3,41	
BERTIOGA Var. IPCA + 5,40% p.p.	0,69 0,07	0,69 0,07	2,13 -0,26	4,18 -0,65	9,52 -0,71	22,79 1,45	30,05 -5,22
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,07
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II						
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+1 du	D+0	D+2 du	D+4 du		1,50
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				2,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

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	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	28.148.439,88	6,201000	25.343.114,47	7,677700	-2.805.325,41
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.722.562,50	7,240000	22.034.903,88	7,677700	-687.658,62
NTN-B 150535 (7,410000%)	85.216.955,51	7,410000	83.633.467,75	7,677700	-1.583.487,76
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.490.274,57	5,540000	14.066.783,06	7,540000	-3.423.491,51
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.578.122,73	5,670000	9.451.179,13	7,540000	-2.126.943,60
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.093.614,91	5,681500	17.241.195,96	7,540000	-3.852.418,95
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.637.840,99	5,730000	9.564.957,37	7,540000	-2.072.883,62
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.854.056,69	5,816500	31.417.964,66	7,540000	-6.436.092,03
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.488.108,48	6,013000	19.930.155,03	7,540000	-3.557.953,45
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.109.735,72	6,054000	9.470.142,17	7,540000	-1.639.593,55
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.354.411,61	6,141000	23.544.510,45	7,540000	-3.809.901,16
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.628.832,05	6,305000	14.574.992,54	7,540000	-2.053.839,51
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.209.476,37	6,360000	33.693.529,45	7,540000	-4.515.946,92
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.566.662,07	7,050600	8.138.936,76	7,540000	-427.725,31
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.895.587,37	5,540000	31.888.992,24	7,472400	-9.006.595,13
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.192.198,51	5,670000	18.412.517,39	7,472400	-4.779.681,12
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.799.629,11	5,720000	32.614.333,83	7,472400	-8.185.295,28
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.842.129,08	5,750000	22.347.960,50	7,472400	-5.494.168,58
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.725.782,56	5,822000	7.538.377,23	7,632900	-187.405,33
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.604.272,82	5,858000	14.920.263,42	7,779200	-1.684.009,40
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.454.457,39	5,969000	21.208.528,50	7,779200	-2.245.928,89
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.554.338,22	5,621000	9.733.073,66	7,469700	-1.821.264,56
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.432.013,03	5,690000	14.781.907,47	7,469700	-2.650.105,56
NTN-B 150840 (5,759500%)	27.009.801,96	5,759500	23.056.605,27	7,469700	-3.953.196,69
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.097.785,01	5,966000	9.661.740,06	7,469700	-1.436.044,95
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.350.287,70	5,540000	18.442.372,77	7,524000	-4.907.914,93
NTN-B 150850 (5,670000%)	23.177.198,76	5,670000	18.609.616,05	7,524000	-4.567.582,71
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.472.955,63	5,730000	14.135.858,27	7,524000	-3.337.097,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.367.878,91	5,762000	34.414.106,15	7,524000	-7.953.772,76
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.366.405,42	6,160000	10.551.530,67	7,524000	-1.814.874,75
NTN-B 150850 (6,160010%)	52.347.849,49	6,160010	44.665.359,11	7,524000	-7.682.490,38
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.835.553,74	6,165000	17.788.603,58	7,524000	-3.046.950,16
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.397.884,83	6,397000	9.129.962,78	7,524000	-1.267.922,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
534	10/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.000.000,00	0,00	23.915,69812100	41,8135400000
533	13/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	3.455.000,00	0,00	82.591,72656300	41,8322772000
532	17/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	430.000,00	0,00	10.259,90968800	41,9107003000
531	24/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.340.000,00	0,00	31.900,55293100	42,0055415000
528	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.341.784,91	31.900,55293100	42,0614939000
529	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	431.547,12	10.259,90968800	42,0614939000
530	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.966.667,97	46.756,96908700	42,0614939000
Total			6.225.000,00	3.740.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.136.137,13

Value-At-Risk: 0,34%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,30	0,11	6,50	0,00	-0,48	0,87	860.066.374,27	91,99
Artigo 8º	18,71	7,20	30,00	-0,00	0,25	5,64	645.248,37	0,07
Artigo 9º	12,33	6,69	30,00	0,34	-0,25	-2,03	49.272.580,20	5,27
Artigo 10º	3,43	0,01	55,00	0,00	-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67
BERTIOGA		0,34		0,34			934.950.789,30	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,11%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	7.725.782,56	0,83
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,86	0,83	16.604.272,82	1,78
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	23.454.457,39	2,51
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,72	0,86	28.148.439,88	3,01
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,30	0,95	22.722.562,50	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,23	0,96	85.216.955,51	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,95	0,81	11.554.338,22	1,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,92	0,82	17.432.013,03	1,86
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	27.009.801,96	2,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	11.097.785,01	1,19
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	17.490.274,57	1,87
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	11.578.122,73	1,24
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	21.093.614,91	2,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	11.637.840,99	1,24
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	37.854.056,69	4,05
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,79	0,85	23.488.108,48	2,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,78	0,85	11.109.735,72	1,19
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	27.354.411,61	2,93
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,68	0,87	16.628.832,05	1,78
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,87	38.209.476,37	4,09
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,38	0,93	8.566.662,07	0,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	23.350.287,70	2,50
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.177.198,76	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	17.472.955,63	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	42.367.878,91	4,53
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	12.366.405,42	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	52.347.849,49	5,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	20.835.553,74	2,23
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	10.397.884,83	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	40.895.587,37	4,37
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.192.198,51	2,48
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	40.799.629,11	4,36
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,82	27.842.129,08	2,98
Sub-total	0,21	0,09	0,01		-0,76	0,85	811.023.103,62	86,75

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,32	3,05	-0,01	1,14	0,04	1,22	16.895.962,10	1,81
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	-0,00	0,04	0,41	1,06	32.147.308,55	3,44
Sub-total	1,81	1,05	-0,01		0,06	1,12	49.043.270,65	5,25

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,20%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	11,62	6,20	-0,00	3,14	0,28	4,32	121.791,64	0,01

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,64	7,54	-0,00	1,90	0,24	5,95	523.456,73	0,06
Sub-total	18,71	7,20	-0,00		0,25	5,64	645.248,37	0,07

Investimentos no Exterior

Value-At-Risk: 6,69%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,67	6,16	0,05	5,80	-0,31	-2,29	7.413.110,02	0,79
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,09	8,32	0,03	1,47	12.910.421,34	1,38
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	10,57	6,34	0,08	5,46	-0,31	-2,30	12.964.755,93	1,39
Sub-total	10,62	6,52	0,21		-0,18	-0,87	33.288.287,29	3,56

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,35	8,39	0,07	1,60	-0,29	-4,28	8.794.059,79	0,94
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,37	7,76	0,05	3,43	-0,42	-4,66	7.190.233,12	0,77
Sub-total	15,91	7,94	0,12		-0,34	-4,45	15.984.292,91	1,71

Investimentos Estruturados

Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	41,05	0,13	-0,00	0,14	-0,00	0,83	1.875.749,42	0,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,15	0,00	0,00	0,06	-7,01	-0,04	23.090.837,04	2,47
Sub-total	3,43	0,01	0,00		-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67

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

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

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

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: JANEIRO DE 2025.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzida pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRÓ-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

- Relatório LDB de JANEIRO de 2025;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 4.963/21 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 6 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025).

Valor Patrimônio	DEZEMBRO	JANEIRO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	926.233.213,45	934.950.789,30	0,69	0,62
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	804.165.723,29	811.023.103,62	0,99	0,85
7º I - b	46.015.226,72	49.043.270,65	2,13	1,12
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	610.809,21	645.248,37	13,31	5,64
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	33.580.327,55	33.288.287,29	14,28	-0,87
9º III	16.728.939,83	15.984.292,91	15,88	-4,45
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.132.186,85	24.966.586,46	30,81	0,08

d) Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);

e) Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 14 a 18 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025); **Comentário:** Cumpre observar que no mês em análise a rentabilidade alcançada superou a meta atuarial do mês.

f) Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 19 a 21 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);



- g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, (fl. 22);
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 23 e 24;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), (fls. 25 e 26 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025). **Comentário:** As folhas mencionadas indicam o acerto do BERTPREV em optar por marcar os TPs adquiridos a partir de 2022 na curva, pois, se estivessem marcados a mercado o impacto patrimonial diminutivo superaria a monta de R\$100MM.
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de JANEIRO de 2025, (fl. 27 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025); **Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundoreferenciado DI;
- k) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 28 a 30 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025).

PARECER:

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

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

a) fundo de investimentos KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em DEZEMBRO de 2012 e com prazo de encerramento do fundo anteriormente previsto para até 03/09/2022, conforme deliberado em ata da 17ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento, em Cotas de Fundos de Investimento em Participações Kinea Private Equity II ("Fundo"), disponível no endereço eletrônico https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg, o investimento foi efetuado no período em que a resolução 3922/2010 estava com a redação original e vigente em negrito, que nos permitia a participação de até 25% do patrimônio do fundo:

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o resgate total para eventual

¹ As cotas do fundo KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP (CNPJ: 16.437.148/0001-28) foram convertidas após deliberação em Assembleia de Cotistas em cotas do Fundo FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II (CNPJ: 15.039.162/0001-00), com efetivação das posições demonstradas em extrato do mês de out/22.



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

ESTADO DE SÃO PAULO

apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento.

O patrimônio previdenciário no encerramento do mês em análise (R\$ 934.950.789,30) apresenta um crescimento de R\$ 8.717.575,85 no mês, com rentabilidade atingindo 0,69% e superando a meta atuarial do mês calculada em 0,62%.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam resultado positivo ao longo dos últimos 26 meses”

O Instituto apresentou bom desempenho nos investimentos no mês em curso com ganho patrimonial de R\$ 8.717.575,85.

Bertioga, 26 de março de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Comitê de Investimento

Ata nº 012/2025 – aos seis dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira e Victor Mendes Neto (remotamente)**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* divulgado em 24/02/2025.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	29/01/2025 a 19/03/2025	2025	Elevação	12,25	13,25

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2025	Estável	15,00	15,00
PIB	Mediana agregada	2025	Estável	2,01	2,01
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,35	5,60
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Estável	5,99	5,99
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Estável	5,65	5,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	65,95	65,86
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2060)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	*7,3122	7,2801
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,2692	7,2942
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,2828	7,3143
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,3685	7,4375
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,5467	7,6703
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,6423	7,7863
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,6201	7,8746

Ibovespa	05/03/2025	2025	Redução	126.032	123.047
----------	------------	------	---------	---------	---------

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

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

As expectativas dos agentes de mercado seguem apontando projeção para o IPCA-IBGE (5,65%), apresentando estabilidade e fechando o ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com mais de 90% do patrimônio em TPs atrelados à variação do IPCA, e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M apresenta considerável elevação para 5,60%, indicando manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,99, estável, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta estabili-



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

dade em 2,01% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, com exceção do mais longo correspondente a 8694, cujo comparativo se dá entre os dias 25/02 e 05/03(*). No IBOVESPA em relação à semana anterior houve redução para 123.047 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 25/02/2025 com patrimônio de 943.329MM. No segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva. Na renda variável houve variação patrimonial negativa. Não houve emissão de seguinte APRs. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 13h.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

06/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição 21/02/2025	Posição 25/02/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 926.233.254,96		Enquadramento		
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 17.096.632,49	1,85%			
						Res. 4.963/21	Nível II						
TOTAL PATRIMÔNIO		945.246.253,75	943.329.887,45	-0,20%	100%			Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo	Limite Superior (%)			
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	847.890.033,00	849.465.819,96	0,19%	90,05%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A		
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	847.890.033,00	849.465.819,96	0,19%	90,05%								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	23.182.567,51	20.610.535,34	-11,09%	2,18%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B		
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.606.624,31	16.592.105,24	-0,09%	1,759%	60,00%	70,00%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	6.575.943,20	4.018.430,10	-38,89%	0,426%								
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	871.072.600,51	870.076.355,30	-0,11%	92,23%								
	Fundos de Investimentos em Ações	652.774,16	644.865,53	-1,21%	0,07%	30,00%	40,00%	0,00%	0,50%	15,00%	Artigo 8, Inciso I		
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	122.614,37	121.350,46	-1,03%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	530.159,79	523.515,07	-1,25%	0,055%								
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	652.774,16	644.865,53	-1,21%	0,07%								
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	32.956.048,39	32.259.540,58	-2,11%	3,42%	10,00%	10,00%	0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II		
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXT	12.957.440,64	12.404.206,51	-4,27%	1,315%								
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.698.945,77	12.628.225,89	-0,56%	1,339%								
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.299.661,98	7.227.108,18	-0,99%	0,766%								
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.598.244,23	15.382.539,58	-1,38%	1,63%					0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.011.321,65	6.938.037,39	-1,05%	0,735%								
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.586.922,58	8.444.502,19	-1,66%	0,895%								
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	48.554.292,62	47.642.080,16	-1,88%	5,05%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,46	24.966.586,46	0,00%	2,65%	15,00%	5,00%	0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II		
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.875.749,42	0,00%	0,199%								
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	23.090.837,04	23.090.837,04	0,00%	2,448%								
								8,00%					
								100,00%					



Comitê de Investimento

Ata nº 013/2025 – aos doze dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt**, estando **Evanilson Fischer Matos Siqueira e Victor Mendes Neto (remotamente)**, presentes no 7º Congresso Brasileiro de Investimentos dos RPPS. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* divulgado em 10/03/2025.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	29/01/2025 a 19/03/2025	2025	Elevação	12,25	13,25

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2025	Estável	15,00	15,00
PIB	Mediana agregada	2025	Estável	2,01	2,01
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,60	5,62
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Estável	5,99	5,99
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Elevação	5,65	5,68
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	65,86	65,78
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2060)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,2801	7,2396
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,2942	7,2540
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,3143	7,2744
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,4375	7,3931
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,6703	7,5875
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 05/03/2025	2025	Redução	7,7863	7,6926
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 05/03/2025	2025	Elevação	7,8746	7,9241

Ibovespa	05/03/2025	2025	Elevação	123.047	123.507
----------	------------	------	----------	---------	---------

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

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

As expectativas dos agentes de mercado apontam projeção para o IPCA-IBGE (5,68%), apresentando elevação na última semana e indicando fechamento no ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta, com índice de fevereiro divulgado nesta data correspondendo a elevação de 1,31% (a maior taxa para o mês de fevereiro nos últimos 22 anos). A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com pouco menos de 90% do patrimônio em TPs atrelados à variação do IPCA, e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M continua apresentando elevação para 5,62%, indicando manutenção da dinâmi-



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

ca inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,99, estável, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada continua apresentando estabilidade em 2,01% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução, com exceção da mais curta correspondente a 504 d.u. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 123.507 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal posição de 10/03/2025 com patrimônio de 951.228MM. No segmento de renda fixa houve variação patrimonial positiva, cabendo observar que as rentabilidades divulgadas para os títulos públicos NTN-B contam com rentabilidade defasada no relatório da consultoria, em índice inferior à inflação registrada no mês de competência, algo incompatível com a característica dos títulos NTN-B que remuneram inflação medida pelo IPCA + juros. Na renda variável houve variação patrimonial negativa. Não houve emissão de APRs. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 15:30h.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

12/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/24	R\$ 926.233.254,96		Enquadramento
		25/02/2025	10/03/2025	Semanal	PL	Res. 4.963/21	Pró-Gestão	Evolução PL	R\$ 24.994.919,19	Limite Superior (%)	
		943.329.887,45	951.228.174,15	0,84%	100%		Nível II		Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)
	TOTAL PATRIMÔNIO										
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	849.465.819,96	851.828.910,71	0,28%	89,55%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	849.465.819,96	851.828.910,71	0,28%	89,55%						
			POSIÇÃO 28/02/25								
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	20.610.535,34	32.395.165,02	57,18%	3,41%			2,00%	3,00%	10,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea B
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.592.105,24	16.562.689,99	-0,18%	1,741%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	4.018.430,10	15.832.475,03	294,00%	1,664%		70,00%				
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	870.076.355,30	884.224.075,73	1,63%	92,96%						
	Fundos de Investimentos em Ações	644.865,53	635.777,50	-1,41%	0,07%			0,00%	0,50%	15,00%	Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	121.350,46	118.152,70	-2,64%	0,012%	30,00%	40,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	523.515,07	517.624,80	-1,13%	0,054%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	644.865,53	635.777,50	-1,41%	0,07%						
	FIC Alberto "Investimentos no Exterior"	32.259.540,58	25.030.182,55	-22,41%	2,63%			0,00%	3,40%	5,00%	Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EX	12.404.206,51	0,00		0,000%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.628.225,89	12.382.687,45	-1,94%	1,302%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	7.227.108,18	0,00	0,00%	0,000%	10,00%	10,00%				
	CONTA TRANSITÓRIA - RESGATE FUNDY/EXTERIOR	-	12.647.495,10		1,330%						
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.382.539,58	14.563.638,48	-5,32%	1,53%			0,00%	1,60%	5,00%	Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.938.037,39	6.598.044,22	-4,90%	0,694%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.444.502,19	7.965.594,26	-5,67%	0,837%						
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	47.642.080,16	39.595.821,03	-16,89%	4,16%			0,00%	2,50%	5,00%	Artigo 10, Inciso II
	Fi em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,46	26.774.499,89	7,24%	2,81%			0,00%	2,50%	5,00%	
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.875.749,42	0,00%	0,197%	15,00%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	23.090.837,04	24.898.750,47	7,83%	2,618%						
										8,00%	
										100,00%	

Maria Helena de Fátima Costa
 TÉCNICA DE CONTABILIDADE - BERTINHO
 REGISTRO: 016 - CRC 137.786/05-70-4



Comitê de Investimento

Ata nº 014/2025 – aos vinte dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes – Presidente do Comitê, Alexandre Hope Herrera, Clayton Faria Schmidt, Evanilson Fischer Matos Siqueira e Victor Mendes Neto (remotamente)**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* divulgado em 17/03/2025.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/03/2025 a 07/05/2025	2025	Elevação	13,25	14,25

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2025	Estável	15,00	15,00
PIB	Mediana agregada	2025	Redução	2,01	1,99
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Estável	5,62	5,62
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Redução	5,99	5,98
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Redução	5,68	5,66
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Redução	65,78	65,75
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2060)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,2396	7,1021
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,2540	7,1349
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,2744	7,1786
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,3931	7,3779
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,5875	7,5382
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 19/03/2025	2025	Redução	7,6926	7,5894
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 19/03/2025	2025	Elevação	7,9241	8,0704

Ibovespa	19/03/2025	2025	Elevação	123.507	132.508
----------	------------	------	----------	---------	---------

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

Posição dos Investimentos	janeiro/2025 – fevereiro/2025	2025	Em Mil	Fechamento	Fechamento
				janeiro/2025	fevereiro/2025
				934.950	948.284*

Registra-se que após reunião do COPOM finalizada no dia de ontem, houve elevação da taxa Selic, juros básicos da economia, em 1 ponto percentual, para 14,25% ao ano. A decisão era esperada pelos analistas financeiros, tratando-se da quinta elevação consecutiva da taxa Selic. As expectativas dos agentes de mercado apontam projeção para o IPCA-IBGE (5,66%), apresentando redução na última semana e indicando fechamento no ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com pouco menos de 90% do patrimônio em TPs atrelados à variação do IPCA, e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M continua apresentando estabilidade em 5,62%,



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

indicando manutenção da dinâmica inflacionária atual. A previsão do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,98, redução, também representa pressão sobre a inflação, dificultando sua redução. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta redução para em 1,99% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram redução, com exceção da mais curta correspondente a 504 d.u. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve elevação para 132.508 pontos. A CAF apresentou Relatório mensal posição de 28/02/2025 com patrimônio de 948,284MM (*) cabe registrar recursos em conta transitória na ordem de 27,141MM relativos a movimentações entre fundos em fase de liquidação financeira, relatório semanal, posição de 17/03/2025 com patrimônio de 960,162MM. No segmento de renda fixa e renda variável houve variação patrimonial positiva, desconsiderando os resgates dos fundos de investimentos no exterior. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
030/2025	10/03/2025	11.795.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
031/2025	13/03/2025	320.000,00	Aplicação	BB PREVID RF PERFIL FIC FL
032/2025	12/03/2025	21.240.000,00	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
033/2025	13/03/2025	12.394.003,24	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI

Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 15:30h.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Semanal

20/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição 10/03/2025	Posição 17/03/2025	Variação Semanal	% PL	Limite %		Saldo Dez/24	Estratégia Alvo		Enquadramento
						Res. 4.963/21	Pró-Gestão		Res. 4.963/21	Limite Superior (%)	
						Nível II			Limite inferior (%)		
	TOTAL PATRIMÔNIO	951.228.174,15	960.182.190,93	0,94%	100%			R\$ 926.233.254,96	R\$ 33.928.935,97		3,66%
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	851.828.910,71	859.306.244,44	0,88%	89,50%	100,00%	100,00%	76,00%	89,00%	98,00%	Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	851.828.910,71	859.306.244,44	0,88%	89,50%						
		Posição 28/02/25									
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	32.395.155,02	66.312.852,30	104,70%	6,91%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.562.689,99	16.709.973,62	0,89%	1,740%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	15.832.475,03	49.602.878,68	213,30%	5,166%	60,00%	70,00%				
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	884.224.075,73	925.619.096,74	4,68%	96,40%						
	Fundos de Investimentos em Ações	635.777,50	663.451,38	4,35%	0,07%						Artigo 8, Inciso I
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	118.152,70	122.642,11	3,80%	0,013%	30,00%	40,00%				
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	517.624,80	540.809,27	4,48%	0,056%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	635.777,50	663.451,38	4,35%	0,07%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	25.030.182,55	7.105.142,92	-71,61%	0,74%						Artigo 9, Inciso II
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EX	0,00	0,00		0,000%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTE	12.382.687,45	0,00	-100,00%	0,000%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTER	0,00	0,00	0,00%	0,000%	10,00%	10,00%				
	CONTA TRANSITÓRIA - RESGATE FUND/EXTERIOR	12.647.495,10	7.105.142,92		0,740%						
	F I A - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	14.563.638,48	-	-100,00%	0,00%						Artigo 9, Inciso III
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	6.598.044,22	0,00	-100,00%	0,000%						
17.502.957/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	7.965.594,26	-	-100,00%	0,000%						
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	39.593.821,03	7.105.142,92	-82,05%	0,74%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	26.774.499,89	26.774.499,89	0,00%	2,79%						Artigo 10, Inciso II
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.875.749,42	0,00%	0,195%	15,00%	5,00%				
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	24.898.750,47	24.898.750,47	0,00%	2,593%						
<p style="text-align: right;"> Paulo Roberto de Aguiar Quintanilha Diretoria Adm. Financeira CNPJ 073 - BERTPREV </p>											
<p style="text-align: right;"> 8,00% 100,00% Reg. </p>											



Relatório de Investimentos - COMPARATIVO JANEIRO - FEVEREIRO/2025

20/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição JANEIRO	Posição FEVEREIRO	Variação mensal	% PL	Limite % Res. 4.963/21	Limite % Pré-Gestão	Saldo Dez/23 Evolução PL	Res. 816.245.174,62		Enquadramento
									R\$	R\$	
		31/01/2025	28/02/2025			Res. 4.963/21	Nível II		Limite Inferior (%)	Estratégia Ativo	Limite Superior (%)
	TOTAL PATRIMÔNIO	934.955.153,76	948.284.115,64	1,43%	100%						
	TOTAL PATRIMÔNIO - CONTAS TRANSITORIAS (FEV)	811.023.103,62	851.828.910,71	5,03%	89,83%	100,00%	100,00%		65,00%	83,00%	97,50%
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)										
	C P (NTN-B) Marcação na Curva	811.023.103,62	851.828.910,71	5,03%	89,83%	100,00%	100,00%		65,00%	83,00%	97,50%
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	49.043.270,62	20.460.428,26	-58,28%	2,16%	60,00%	70,00%		2,50%	5,00%	10,00%
	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.895.962,10	16.446.017,43	-2,66%	1,734%						
19.769.046/0001-06	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	32.147.308,52	4.014.410,83	-87,51%	0,423%						
09.577.447/0001-00	RENDA FIXA - SUB TOTAL	860.066.374,24	872.289.338,97	1,42%	91,99%				0,00%	5,00%	15,00%
	Fundos de Investimentos em Ações	649.612,86	626.870,48	-3,50%	0,07%	30,00%	40,00%				
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	121.791,64	117.390,95	-3,61%	0,012%						
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	527.821,22	509.479,53	-3,47%	0,054%						
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	649.612,86	626.870,48	-3,50%	0,07%				0,00%	5,00%	15,00%
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.288.287,29	40.019.164,56	20,22%	4,72%				0,00%	2,60%	5,00%
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	12.910.421,34	0,00	-100,00%	0,000%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	12.964.755,93	12.877.299,24	-0,67%	1,358%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	7.413.110,02	0,00								
	CONTAS TRANSITORIAS		27.141.865,32	#DIV/0!	2,862%						
	FIA - BDR Nível I - Investimentos no Exterior	15.984.292,91	8.556.893,14	-46,47%	0,90%						
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.190.233,12	0,00	-100,00%	0,000%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.794.059,79	8.556.893,14	-2,70%	0,902%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	49.272.580,20	48.576.057,70	-1,41%	5,12%				0,00%	1,30%	5,00%
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,46	26.791.848,49	7,31%	2,83%						
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	- 1.893.098,02	0,92%	0,200%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	23.090.837,04	24.898.750,47	7,83%	2,626%				0,00%	3,10%	5,00%

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Diretor de Operações
 Departamento de Operações
 Cof. de Oper. - BDR - BDR - BDR
 Reg.: 023-2023-0001



Relatório de Investimentos - Mensal

20/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição FEVEREIRO	% PL	Limite % Res. 4.963/21	Limite % Pró-Gestão	Saldo Dez/24 Evolução PL	R\$ 926.233.254,96		Enquadramento
							Res. 4.963/21	Extensão Alvo	
		28/02/2025	100%	Nível II					2,38%
	TOTAL PATRIMÔNIO	948.284.115,64	100%						
	TOTAL CONTAS TRANSITORIAS	27.141.865,32							
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	851.828.910,71	89,83%					89,00%	98,00%
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	851.828.910,71	0,00%	100,00%					
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva		89,83%						
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	20.460.428,26	2,16%					3,00%	10,00%
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.446.017,43	1,734%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	4.014.410,83	0,423%	60,00%					
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	872.289.338,97	91,99%						
	Fundos de Investimentos em Ações	626.870,48	0,07%					0,50%	15,00%
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	117.390,95	0,012%	30,00%					
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	509.479,53	0,054%						
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	40.019.164,56	4,22%					3,40%	5,00%
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	0,00	0,000%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	12.877.299,24	1,358%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	0,00		10,00%					
	CONTA TRANSITORIA	27.141.865,32	2,862%						
	F I A - BDR Nível II - Investimentos no Exterior	8.556.893,14	0,900%					1,60%	5,00%
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL II PB	0,00	0,000%						
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.556.893,14	0,902%						
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	48.576.057,70	5,12%						
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	26.791.848,49	2,83%					2,50%	5,00%
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.893.098,02	0,200%	15,00%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	24.898.750,47	2,626%						
								8,00%	
								100,00%	

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Handwritten signature

Coord. Adm. Financeira
 RFB - 023 - BERTPREV
 Caixa - Ramos Curitiba



Comitê de Investimento

Ata nº 015/2025 – aos vinte e seis dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e cinco, às nove horas, reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, **Roberto Cassiano Guedes** – Presidente do Comitê, **Alexandre Hope Herrera**, **Clayton Faria Schmidt**, **Evanilson Fischer Matos Siqueira** e **Victor Mendes Neto**. Iniciou-se a análise conjuntural de mercado e monitoramento das variáveis macroeconômicas, com base nas informações merecedoras de destaque, conforme Relatório *Focus* divulgado em 24/03/2025.

COPOM	Referência	Exercício	Situação	Anterior	Atual
Taxa Selic Atual	19/03/2025 a 07/05/2025	2025	Elevação	13,25	14,25

Fonte: Banco Central do Brasil

Índice	Referência	Exercício	Situação	Previsão	
				Anterior	Atual
Meta Taxa Selic (final de período)	Mediana agregada	2025	Estável	15,00	15,00
PIB	Mediana agregada	2025	Redução	1,99	1,98
IGP-M (variação %)	Mediana agregada	2025	Redução	5,62	5,53
Cotação do Dólar (final do período)	Mediana agregada	2025	Redução	5,98	5,95
IPCA (Expectativas - Curto Prazo)	Mediana agregada	2025	Redução	5,66	5,65
Dívida Líquida do Setor Público (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	65,75	65,75
Resultado Primário (% PIB)	Mediana agregada	2025	Estável	-0,60	-0,60

Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8694 d.u. - 2060)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	7,1021	7,1538
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 8190 d.u. - 2057)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	7,1349	7,1749
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 7560 d.u. - 2055)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	7,1786	7,2046
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 5040 d.u. - 2045)	Anbima – 25/03/2025	2025	Redução	7,3779	7,3722
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 2520 d.u. - 2035)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	7,5382	7,6391
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 1260 d.u. - 2030)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	7,5894	7,8420
Tx. Juros (ETTJ-IPCA 504 d.u. - 2027)	Anbima – 25/03/2025	2025	Elevação	8,0704	8,4309

Ibovespa	25/03/2025	2025	Redução	132.508	132.068
----------	------------	------	---------	---------	---------

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

Posição dos Investimentos	janeiro/2025 – fevereiro/2025	2025	Em Mil	Fechamento janeiro/2025	Fechamento fevereiro/2025
				934.950	948.284*

As expectativas dos agentes de mercado apontam projeção para o IPCA-IBGE (5,65%), apresentando mais uma discreta redução na última semana e indicando fechamento no ano acima do limite da banda de flutuação fixada pelo CMN para a respectiva meta. A estratégia majoritária de investimentos do BERTPREV protege o patrimônio nestas circunstâncias, contando com pouco menos de 90% do patrimônio em TPs atrelados à variação do IPCA, e com taxas de juros contratada acima da meta atuarial. A projeção para o IGP-M apresenta redução em 5,53%, indicando possível redução da pressão inflacionária até então observada. A previsão



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

do câmbio para fechamento do exercício atualmente em cotação de R\$ 5,95, redução, também representa discreta redução da pressão sobre a inflação. A previsão para o PIB em relação a semana passada apresenta mais uma redução, para em 1,98% no ano. Todos vértices monitorados da ETTJ apresentaram elevação, com exceção do vértice 5040 d.u. que apresentou ligeira redução. No IBOVESPA em relação à semana anterior houve redução para 132.068 pontos. A CAF apresentou Relatório semanal, posição de 24/03/2025 com patrimônio de 962,434MM. No segmento de renda fixa (97,15% do PL) houve variação patrimonial positiva, e no segmento de renda variável (2,85% do PL) houve variação negativa. Houve emissão das seguintes APRs.:

APR	Data da Operação	Movimento R\$	Aplicação/Resgate	Produto
034/2025	20/03/2025	7.105.142,92	Aplicação	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
035/2025	21/03/2025	80.000,00	Resgate	BB PREVID RF PERFIL FIC FI
036/2025	26/03/2025	3.150.000,00	Resgate	SANTANDER RF REF. DI TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC FI
037/2025	26/03/2025	220.000,00	Resgate	BB PREVID RF PERFIL FIC FI

O Comitê de investimentos emitiu parecer relativo ao relatório LDB de desempenho de investimentos referente ao mês de janeiro/2025, havendo encaminhamento do parecer à CAF. Quanto ao parecer relativo ao mês de fevereiro/2025, o Comitê identificou necessidade de atualização no relatório que não considerou cerca de 27MM em investimentos no exterior resgatados para aplicação em fundo DI, sendo inapropriado emitir parecer nestas condições. Foi analisado o PA de renovação de credenciamento Nº 233/2024 com manifestação do Comitê sem objeção ao prosseguimento. Foi interrompida reunião para lavratura da presente ata, com 2 páginas, que após lida e discutida foi aprovada com assinatura dos participantes, sendo encerrada a reunião às 16:20h.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto



Relatório de Investimentos - Mensal

26/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição FEVEREIRO 28/02/2025	% PL	Limite % Res. 4.963/21 4,963/21	Limite % Pró-Gestão Nível II	Saldo Dez/24 Evolução PL	Res. 926.233.254,96		Enquadramento
							R\$ 22.050.860,68	Limite Superior (%)	
			100%	Nível II		R\$ 22.050.860,68	Limite Superior (%)		
TOTAL PATRIMÔNIO			100%						
TOTAL CONTAS TRANSITORIAS									
Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)			89,83%						
CP 0184	C P (NTN-B) Marcação a Mercado	851.828.910,71	0,00%	100,00%	100,00%				
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	851.828.910,71	89,83%						Artigo 7, inciso I, Alínea A
Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos			2,16%						
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.446.017,43	1,734%						
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	4.014.410,83	0,423%	60,00%	70,00%				
RENTA FIXA - SUB TOTAL			91,99%						
Fundos de Investimentos em Ações			0,07%						
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	117.390,95	0,012%	30,00%	40,00%				Artigo 8, Inciso I
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESA ATIVO FIC FI	509.479,53	0,054%						
FIC Aberto "Investimentos no Exterior"			4,22%						
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIO	0,00	0,000%						
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	12.877.299,24	1,358%						
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR F	0,00		10,00%	10,00%				Artigo 9, Inciso II
CONTA TRANSITORIA			2,862%						
F I A - BDR Nível II - Investimentos no Exterior			0,90%						
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	0,00	0,000%						Artigo 9, Inciso III
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.556.893,14	0,902%						
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL			5,12%						
FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)			2,83%						
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.893.098,02	0,200%	15,00%	5,00%				Artigo 10, Inciso II
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP N	24.898.750,47	2,626%						
Subtotal			100,00%						
Total			100,00%						

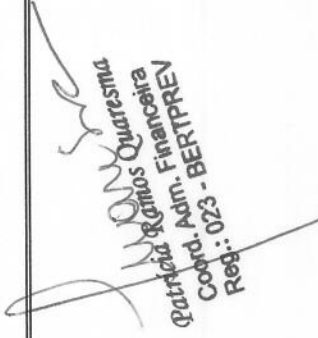


Relatório de Investimentos - Semanal

26/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação Semanal	% PL	Limite %		Saldo Dez/24	Estratégia Abto	Limite Superior (%)	Limite Inferior (%)	Enquadramento	
		17/03/2025	24/03/2025			Res. 4.963/21	Pro-Gestão						Evolução PL
		953.057.049,01	962.434.934,64			Res. 4.963/21	Nível II						R\$ 926.233.254,96
	TOTAL PATRIMÔNIO			0,98%	100%								
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	859.306.244,44	861.510.234,06	0,26%	89,51%			76,00%	89,00%	98,00%		Artigo 7, Inciso I, Alínea A	
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	859.306.244,44	861.510.234,06	0,26%	89,51%		100,00%						
	Fundos de Investimentos - 100% Títulos Públicos	66.312.852,30	73.487.758,43	10,82%	7,64%			2,00%	3,00%	10,00%		Artigo 7, Inciso I, Alínea B	
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.709.973,62	16.662.812,85	-0,28%	1,731%								
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	49.602.878,68	56.824.945,58	14,56%	5,904%		60,00%						
	RENTA FIXA - SUB TOTAL	925.619.096,74	934.997.992,49	1,01%	97,15%								
	Fundos de Investimentos em Ações	663.451,38	662.442,26	-0,15%	0,07%			0,00%	0,50%	15,00%		Artigo 8, Inciso I	
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	122.642,11	123.056,26	0,34%	0,013%								
08.817.414/0001-10	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVSPA ATIVO FIC FI	540.809,27	539.386,00	-0,26%	0,056%		30,00%						
	RENTA VARIÁVEL - SUB TOTAL	663.451,38	662.442,26	-0,15%	0,07%								
	INVEST NO EXTERIOR - TOTAL	-	-	#DIV/0!	0,00%								
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	26.774.499,89	26.774.499,89	0,00%	2,78%			0,00%	2,50%	5,00%		Artigo 10, Inciso II	
15.039.162/0001-00	FIP MULTISTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.875.749,42	0,00%	0,195%		15,00%						
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I F	24.898.750,47	24.898.750,47	0,00%	2,587%								
									8,00%				
									100,00%				

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.


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



Relatório de Investimentos - COMPARATIVO JANEIRO - FEVEREIRO/2025

26/03/2025

CNPJ	Fundo	Posição	Posição	Variação	% PL	Limite %	Limite %	Saldo Dez/23	Evolução PL	R\$ 816.245.174,62	R\$ 132.038.941,02	16,18%
		JANEIRO	FEVEREIRO									
		31/01/2025	28/02/2025			4,963/21	Nível II					
	TOTAL PATRIMÔNIO	934.955.153,76	948.284.115,64	1,43%	100%							
	TOTAL PATRIMÔNIO (-) CONTAS TRANSITORIAS (LDB)		921.142.250,32									
	Títulos Públicos de emissão do TN (SELIC)	811.023.103,62	851.828.910,71	5,03%	89,83%	100,00%	100,00%	65,00%	83,00%	97,50%		Artigo 7, Inciso I, Alínea A
CP	C P (NTN-B) Marcação na Curva	811.023.103,62	851.828.910,71	5,03%	89,83%							
	Fundos de Investimentos 100% Títulos Públicos	49.043.270,62	20.460.428,26	-58,28%	2,16%							
19.769.046/0001-06	CAIXA BRASIL 2030 II TP	16.895.962,10	16.446.017,43	-2,66%	1,734%	60,00%	70,00%					
09.577.447/0001-00	SANTANDER DI TITULOS PUBL PREMIUM*	32.147.308,52	4.014.410,83	-87,51%	0,423%							
	RENDA FIXA - SUB TOTAL	860.066.374,24	872.289.338,97	1,42%	91,99%							
	Fundos de Investimentos em Ações	649.612,86	626.870,48	-3,50%	0,07%							
07.279.657/0001-89	QUEST AÇÕES FIC FIA	121.791,64	117.390,95	-3,61%	0,012%	30,00%	40,00%					
08.817.414/0001-40	ITAU FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FIC FI	527.821,22	509.479,53	-3,47%	0,054%							
	RENDA VARIÁVEL - SUB TOTAL	649.612,86	626.870,48	-3,50%	0,07%							
	FIC Aberto "Investimentos no Exterior"	33.288.287,29	40.019.164,56	20,22%	4,22%							
33.913.562/0001-85	MS GLOBAL OPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA INVEST. EXTERIOR	12.910.421,34	0,00	-100,00%	0,000%							
17.804.792/0001-50	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVEST. NO EXTERIOR	12.964.755,93	12.877.299,24	-0,67%	1,358%							
31.964.961/0001-40	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	7.413.110,02	0,00			10,00%	10,00%					
	COMPTAS TRANSITORIAS		27.141.865,32	#DIV/0!	2,862%							
	F I A - BDR Nível II - Investimentos no Exterior	15.984.292,91	8.556.893,14	-46,47%	0,90%							
19.436.818/0001-80	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.190.233,12	0,00	-100,00%	0,000%							
17.502.937/0001-68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.794.059,79	8.556.893,14	-2,70%	0,902%							
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR - SUB TOTAL	49.272.580,20	48.576.057,70	-1,41%	5,12%							
	FI em Participações - FIP - (Invest. Estruturados)	24.966.586,46	26.791.848,49	7,31%	2,83%							
15.039.162/0001-00	FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	1.875.749,42	1.893.098,02	0,92%	0,200%	15,00%	5,00%					
27.782.774/0001-78	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MU	23.090.837,04	24.898.750,47	7,83%	2,626%							

Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021.

Patrícia Ramos Quarresma
 Patrícia Ramos Quarresma
 Coord. Adm. Financeira
 Reg.: 023 - BERTPREV



LDB
EMPRESAS

BERTIOGA
JANEIRO 2025



Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 31.01.2025.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

91,99%

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

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150826 (5,822000%)	4,01	0,03	0,83	0,83	7.725.782,56	0,83
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,858000%)	0,29	0,03	0,83	0,83	16.604.272,82	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150832 (5,969000%)	0,30	0,03	0,84	0,84	23.454.457,39	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (6,201000%)	0,31	0,03	0,86	0,86	28.148.439,88	3,01
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,240000%)	0,22	0,03	0,95	0,95	22.722.562,50	2,43
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535 (7,410000%)	0,22	0,04	0,96	0,96	85.216.955,51	9,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,621000%)	0,33	0,03	0,81	0,81	11.554.338,22	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,690000%)	0,34	0,03	0,82	0,82	17.432.013,03	1,86
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,759500%)	0,34	0,03	0,83	0,83	27.009.801,96	2,89
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150840 (5,966000%)	0,34	0,03	0,84	0,84	11.097.785,01	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,540000%)	0,37	0,03	0,81	0,81	17.490.274,57	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,670000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.578.122,73	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,681500%)	0,37	0,03	0,82	0,82	21.093.614,91	2,26
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,730000%)	0,37	0,03	0,82	0,82	11.637.840,99	1,24
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (5,816500%)	1,32	0,03	0,83	0,83	37.854.056,69	4,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira
			Dia	Mês	Ano		
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,013000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	23.488.108,48	2,51
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,054000%)	0,38	0,03	0,85	0,85	11.109.735,72	1,19
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,141000%)	0,38	0,03	0,86	0,86	27.354.411,61	2,93
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,305000%)	0,39	0,03	0,87	0,87	16.628.832,05	1,78
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (6,360000%)	1,33	0,03	0,87	0,87	38.209.476,37	4,09
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545 (7,050600%)	0,22	0,03	0,93	0,93	8.566.662,07	0,92
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,540000%)	0,39	0,03	0,81	0,81	23.350.287,70	2,50
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,670000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	23.177.198,76	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,730000%)	0,40	0,03	0,82	0,82	17.472.955,63	1,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (5,762000%)	0,22	0,03	0,83	0,83	42.367.878,91	4,53
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160000%)	0,24	0,03	0,86	0,86	12.366.405,42	1,32
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,160010%)	0,22	0,03	0,86	0,86	52.347.849,49	5,60
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,165000%)	0,22	0,03	0,86	0,86	20.835.553,74	2,23
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150850 (6,397000%)	0,22	0,03	0,88	0,88	10.397.884,83	1,11
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,540000%)	0,41	0,03	0,81	0,81	40.895.587,37	4,37
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,670000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	23.192.198,51	2,48
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150555 (5,720000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	40.799.629,11	4,36
TESOURO	NTN-B 150555 (5,750000%)	0,42	0,03	0,82	0,82	27.842.129,08	2,98

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Emissor	Título Público		Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira		
				Dia	Mês	Ano				
NACIONAL										
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		0,99	0,03	0,85	0,85	811.023.103,62	86,75		
Artigo 7º I, Alínea b (Fundos 100% Títulos Públicos)										
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	4,87	-0,11	1,22	1,22	16.895.962,10	1,81	1.011.644.462,11	1,67
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,06	0,05	1,06	1,06	32.147.308,55	3,44	7.590.142.876,62	0,42
	Sub-total Artigo 7º I, Alínea b		2,13	-0,01	1,12	1,12	49.043.270,65	5,25		
	Renda Fixa		1,02	0,03	0,87	0,87	860.066.374,27	91,99		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL

0,07%

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
AZ QUEST	BEM	AZ QUEST ACOES FIC FIA	12,25	-0,39	4,32	4,32	121.791,64	0,01	172.008.816,02	0,07
ITAU	ITAU	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	14,22	-0,83	5,95	5,95	523.456,73	0,06	273.851.021,71	0,19
Sub-total Artigo 8º I			13,31	-0,75	5,64	5,64	645.248,37	0,07		
Renda Variável			13,31	-0,75	5,64	5,64	645.248,37	0,07		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

5,27%

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
BB	BB	BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	13,28	-0,31	-2,29	-2,29	7.413.110,02	0,79	361.970.083,93	2,05
XP	BNP PARIBAS	MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	18,97	-0,03	1,47	1,47	12.910.421,34	1,38	852.315.381,93	1,51
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13,10	-0,59	-2,30	-2,30	12.964.755,93	1,39	745.615.816,92	1,74
Sub-total Artigo 9º II			14,28	-0,31	-0,87	-0,87	33.288.287,29	3,56		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
CAIXA DTVM	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17,13	-0,91	-4,28	-4,28	8.794.059,79	0,94	3.150.473.758,09	0,28
SAFRA	SAFRA	SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	15,17	-0,88	-4,66	-4,66	7.190.233,12	0,77	896.324.362,68	0,80
Sub-total Artigo 9º III			15,88	-0,90	-4,45	-4,45	15.984.292,91	1,71		
Investimentos no Exterior			13,95	-0,50	-2,06	-2,06	49.272.580,20	5,27		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

2,67%

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentabilidade (%)			Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
				Dia	Mês	Ano				
KINEA	LIONS TRUST	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	13,78	-7,65	0,83	0,83	1.875.749,42	0,20	163.402.360,41	1,15
KINEA	LIONS TRUST	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	3,87	-0,04	-0,04	-0,04	23.090.837,04	2,47	368.298.856,68	6,27
Sub-total Artigo 10º II			30,81	-0,66	0,08	0,08	24.966.586,46	2,67		
Investimentos Estruturados			30,81	-0,66	0,08	0,08	24.966.586,46	2,67		
Total			1,31	-0,02	0,69	0,69	934.950.789,30	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Pró-Gestão Nível 2	
				Mínimo	Objetivo	Máximo	ALM	Limite Legal
Renda Fixa								
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	811.023.103,62	86,75	76,00	89,00	98,00	0,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	49.043.270,65	5,25	2,00	3,00	10,00	0,00	100,00
	Total Renda Fixa	860.066.374,27	91,99					100,00
Renda Variável								
Artigo 8º I	Fundos de Ações	645.248,37	0,07	0,00	0,50	15,00	0,00	40,00
	Total Renda Variável	645.248,37	0,07					40,00
Investimentos no Exterior								
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	33.288.287,29	3,56	0,00	3,40	5,00	0,00	10,00
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	15.984.292,91	1,71	0,00	1,60	5,00	0,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	49.272.580,20	5,27					10,00
Investimentos Estruturados								
Artigo 10º II	Fundo de Participação	24.966.586,46	2,67	0,00	2,50	5,00	0,00	5,00
	Total Investimentos Estruturados	24.966.586,46	2,67					15,00
Total		934.950.789,30	100,00					

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	Atribuição Desemp. (%)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,85 84,46	0,85 84,46	1,89 68,48	3,70 67,44	8,24 75,44	6.857.380,33	0,74	6.857.380,33
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,12 110,46	1,12 110,46	1,52 55,05	2,15 39,29	6,18 56,61	543.043,93	0,06	543.043,93
Artigo 8º I Var. IBOVESPA p.p.	5,64 0,77	5,64 0,77	-4,08 -1,32	-3,95 -2,76	-2,01 -0,74	34.439,16	0,00	34.439,16
Artigo 9º II % do CDI	-0,87 -86,14	-0,87 -86,14	8,50 308,88	18,24 332,92	46,51 425,86	-292.040,26	-0,03	-292.040,26
Artigo 9º III % do CDI	-4,45 -440,87	-4,45 -440,87	7,55 274,15	13,98 255,21	48,21 441,41	-744.646,92	-0,08	-744.646,92
Artigo 10º II % do CDI	0,08 7,73	0,08 7,73	-0,05 -1,84	0,57 10,41	2,55 23,37	20.848,86	0,00	20.848,86
BERTIOGA (Total)						6.419.025,10	0,69	6.419.025,10

RESULTADO POR ATIVO

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	27.907.955,69	0,00	0,00	0,00	28.148.439,88	240.484,19	240.484,19
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.509.298,13	0,00	0,00	0,00	22.722.562,50	213.264,37	213.264,37
NTN-B 150535 (7,410000%)	84.405.464,10	0,00	0,00	0,00	85.216.955,51	811.491,41	811.491,41
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.350.297,69	0,00	0,00	0,00	17.490.274,57	139.976,88	139.976,88
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.484.224,34	0,00	0,00	0,00	11.578.122,73	93.898,39	93.898,39
NTN-B 150545 (5,681500%)	20.922.353,89	0,00	0,00	0,00	21.093.614,91	171.261,02	171.261,02
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.542.899,85	0,00	0,00	0,00	11.637.840,99	94.941,14	94.941,14
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.542.533,70	0,00	0,00	0,00	37.854.056,69	311.522,99	311.522,99
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.291.037,01	0,00	0,00	0,00	23.488.108,48	197.071,47	197.071,47
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.016.153,94	0,00	0,00	0,00	11.109.735,72	93.581,78	93.581,78
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.122.036,14	0,00	0,00	0,00	27.354.411,61	232.375,47	232.375,47
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.485.370,67	0,00	0,00	0,00	16.628.832,05	143.461,38	143.461,38

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
NTN-B 150545 (6,360000%)	37.878.056,69	0,00	0,00	0,00	38.209.476,37	331.419,68	331.419,68
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.487.574,87	0,00	0,00	0,00	8.566.662,07	79.087,20	79.087,20
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.568.306,57	0,00	0,00	0,00	40.895.587,37	327.280,80	327.280,80
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.004.126,61	0,00	0,00	0,00	23.192.198,51	188.071,90	188.071,90
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.467.082,31	0,00	0,00	0,00	40.799.629,11	332.546,80	332.546,80
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.614.510,48	0,00	0,00	0,00	27.842.129,08	227.618,60	227.618,60
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.662.173,78	0,00	0,00	0,00	7.725.782,56	63.608,78	63.608,78
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.467.070,97	0,00	0,00	0,00	16.604.272,82	137.201,85	137.201,85
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.258.516,52	0,00	0,00	0,00	23.454.457,39	195.940,87	195.940,87
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.461.104,18	0,00	0,00	0,00	11.554.338,22	93.234,04	93.234,04
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.290.375,36	0,00	0,00	0,00	17.432.013,03	141.637,67	141.637,67
NTN-B 150840 (5,759500%)	26.788.787,80	0,00	0,00	0,00	27.009.801,96	221.014,16	221.014,16
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.005.100,77	0,00	0,00	0,00	11.097.785,01	92.684,24	92.684,24
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.163.420,41	0,00	0,00	0,00	23.350.287,70	186.867,29	186.867,29
NTN-B 150850 (5,670000%)	22.989.249,57	0,00	0,00	0,00	23.177.198,76	187.949,19	187.949,19
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.330.401,07	0,00	0,00	0,00	17.472.955,63	142.554,56	142.554,56
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.021.114,54	0,00	0,00	0,00	42.367.878,91	346.764,37	346.764,37
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.261.171,75	0,00	0,00	0,00	12.366.405,42	105.233,67	105.233,67
NTN-B 150850 (6,160010%)	51.902.388,07	0,00	0,00	0,00	52.347.849,49	445.461,42	445.461,42
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.658.164,19	0,00	0,00	0,00	20.835.553,74	177.389,55	177.389,55
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.307.401,63	0,00	0,00	0,00	10.397.884,83	90.483,20	90.483,20
	804.165.723,29	0,00	0,00	0,00	811.023.103,62	6.857.380,33	6.857.380,33

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.692.863,00	0,00	0,00	0,00	16.895.962,10	203.099,10	203.099,10
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	29.322.363,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	32.147.308,55	339.944,83	339.944,83
	46.015.226,72	6.225.000,00	-3.740.000,00	0,00	49.043.270,65	543.043,93	543.043,93

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Artigo 8º I (Fundos de Ações)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
AZ QUEST ACOES FIC FIA	116.751,89	0,00	0,00	0,00	121.791,64	5.039,75	5.039,75
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	494.057,32	0,00	0,00	0,00	523.456,73	29.399,41	29.399,41
	610.809,21	0,00	0,00	0,00	645.248,37	34.439,16	34.439,16

Artigo 9º II (Fundos de Investimento no Exterior)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	7.586.905,71	0,00	0,00	0,00	7.413.110,02	-173.795,69	-173.795,69
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	12.723.664,52	0,00	0,00	0,00	12.910.421,34	186.756,82	186.756,82
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	13.269.757,32	0,00	0,00	0,00	12.964.755,93	-305.001,39	-305.001,39
	33.580.327,55	0,00	0,00	0,00	33.288.287,29	-292.040,26	-292.040,26

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

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	9.187.195,93	0,00	0,00	0,00	8.794.059,79	-393.136,14	-393.136,14
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	7.541.743,90	0,00	0,00	0,00	7.190.233,12	-351.510,78	-351.510,78
	16.728.939,83	0,00	0,00	0,00	15.984.292,91	-744.646,92	-744.646,92

Artigo 10º II (Fundo de Participação)

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Amortização	Saldo	Resultado Financ. Mês (R\$)	Resultado Financ. Ano (R\$)
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	2.031.083,23	0,00	0,00	186.449,25	1.875.749,42	31.115,44	31.115,44
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	23.101.103,62	0,00	0,00	0,00	23.090.837,04	-10.266,58	-10.266,58
	25.132.186,85	0,00	0,00	186.449,25	24.966.586,46	20.848,86	20.848,86

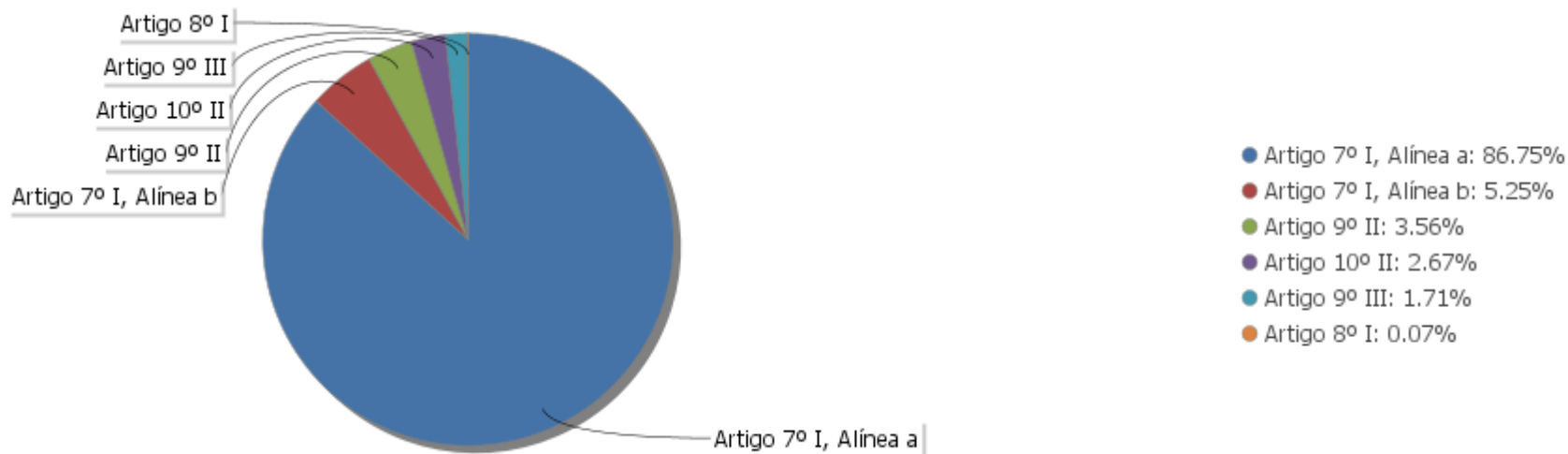
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Liquidez

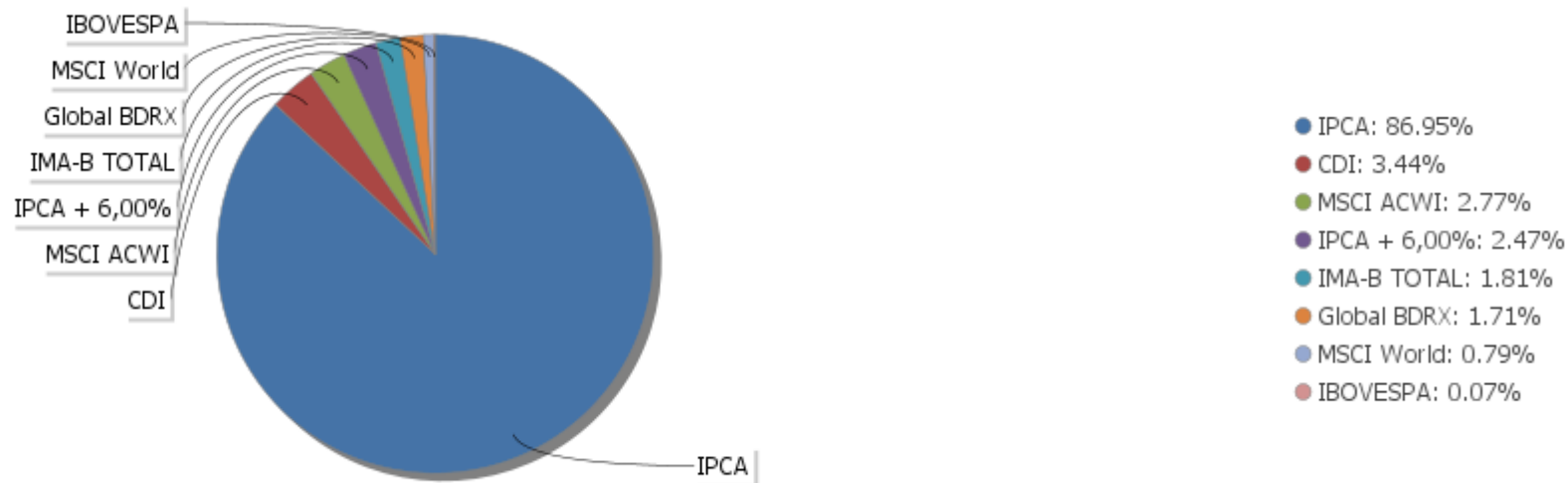
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.	(%) Limite Mínimo Acum.
de 0 a 30 dias	83.940.886,54	8,98	83.940.886,54	8,98	4,00
de 31 dias a 365 dias	0,00	0,00	83.940.886,54	8,98	4,00
acima de 365 dias	851.009.902,76	91,02	934.950.789,30	100,00	74,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

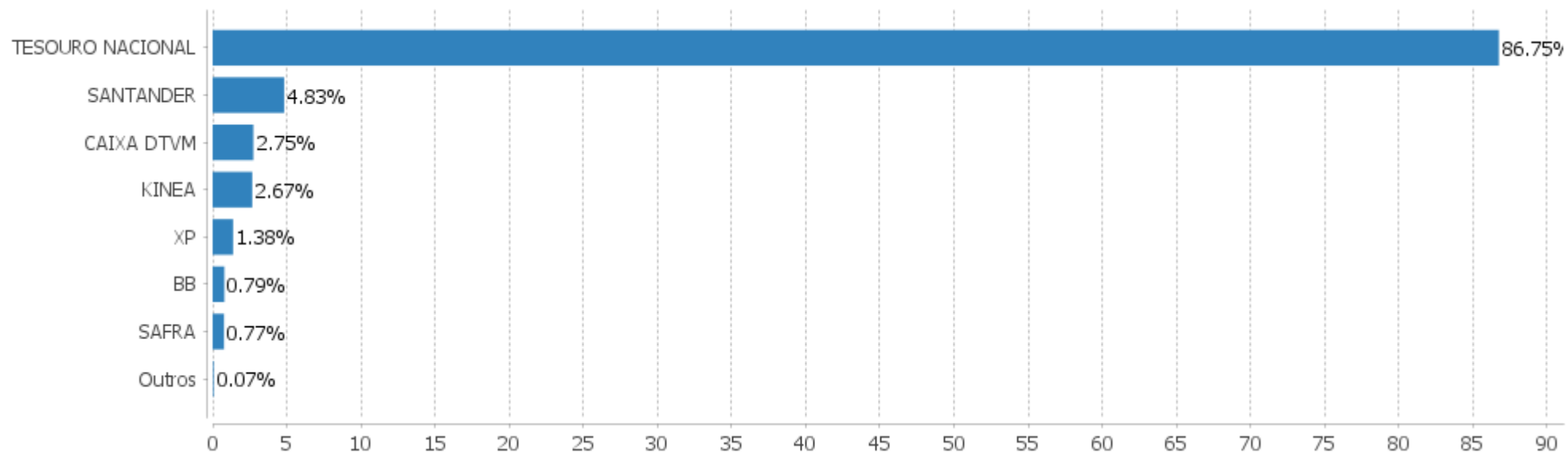


Alocação Por Estratégia



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
2025	0,69												0,69
IPCA + 5,40%	0,62												0,62
p.p. indexador	0,07												0,07
2024	0,66	1,16	0,80	0,02	1,08	0,80	1,16	0,79	0,32	0,89	1,06	0,37	9,49
IPCA + 5,31%	0,87	1,22	0,57	0,83	0,89	0,62	0,86	0,43	0,87	1,04	0,78	0,95	10,42
p.p. indexador	-0,22	-0,06	0,23	-0,82	0,19	0,18	0,30	0,36	-0,56	-0,14	0,27	-0,59	-0,94
2023	0,67	0,69	1,69	1,19	1,80	1,18	0,61	0,39	0,10	0,17	1,50	1,54	12,13
IPCA + 5,31%	0,99	1,21	1,19	0,98	0,68	0,35	0,55	0,70	0,67	0,67	0,69	0,97	10,11
p.p. indexador	-0,32	-0,52	0,50	0,20	1,11	0,83	0,06	-0,32	-0,57	-0,50	0,80	0,57	2,02
2022	0,33	0,74	2,69	-1,28	0,73	-1,39	0,77	1,15	0,23	1,68	-0,43	0,27	5,55
IPCA + 4,99%	0,95	1,38	2,05	1,43	0,90	1,08	-0,28	0,08	0,12	0,98	0,80	1,05	11,04
p.p. indexador	-0,62	-0,64	0,64	-2,71	-0,17	-2,46	1,05	1,07	0,11	0,70	-1,23	-0,78	-5,49
2021	-0,82	-0,86	0,46	1,08	1,44	0,49	-1,18	-1,50	-1,56	-2,74	0,82	0,65	-3,75
IPCA + 5,46%	0,67	1,24	1,42	0,73	1,28	0,98	1,43	1,34	1,61	1,68	1,38	1,22	16,05
p.p. indexador	-1,49	-2,11	-0,96	0,35	0,17	-0,48	-2,61	-2,84	-3,17	-4,41	-0,56	-0,57	-19,79
2020	0,98	-1,02	-11,57	3,30	2,82	3,36	4,26	-1,37	-1,94	-0,52	3,57	4,22	5,06
IPCA + 5,89%	0,71	0,66	0,57	0,14	0,07	0,74	0,89	0,72	1,12	1,34	1,35	1,86	10,65
p.p. indexador	0,27	-1,68	-12,15	3,15	2,75	2,62	3,37	-2,09	-3,06	-1,87	2,22	2,36	-5,59
2019	4,65	-0,50	0,16	1,38	2,73	3,38	1,58	0,31	1,87	2,49	-0,78	2,81	21,87
IPCA + 6,00%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98	1,64	10,59
p.p. indexador	3,82	-1,39	-1,04	0,32	2,09	2,93	0,86	-0,31	1,42	1,86	-1,76	1,17	11,28
2018	4,47	0,74	0,98	-0,04	-4,30	-1,08	2,86	-1,15	0,17	6,78	0,37	1,36	11,27
IPCA + 6,00%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	3,67	-0,00	0,40	-0,75	-5,19	-2,83	2,02	-1,60	-0,75	5,82	0,11	0,75	1,35
2017	2,46	3,79	0,60	-0,18	-1,48	0,41	6,44	2,39	2,45	-0,71	-1,44	1,85	17,56
IPCA + 6,00%	0,89	0,75	0,78	0,56	0,82	0,26	0,73	0,72	0,62	0,91	0,74	0,91	9,05
p.p. indexador	1,57	3,04	-0,19	-0,74	-2,30	0,16	5,71	1,67	1,83	-1,62	-2,18	0,95	8,52

Performance Sobre a Meta Atuarial

Relatório

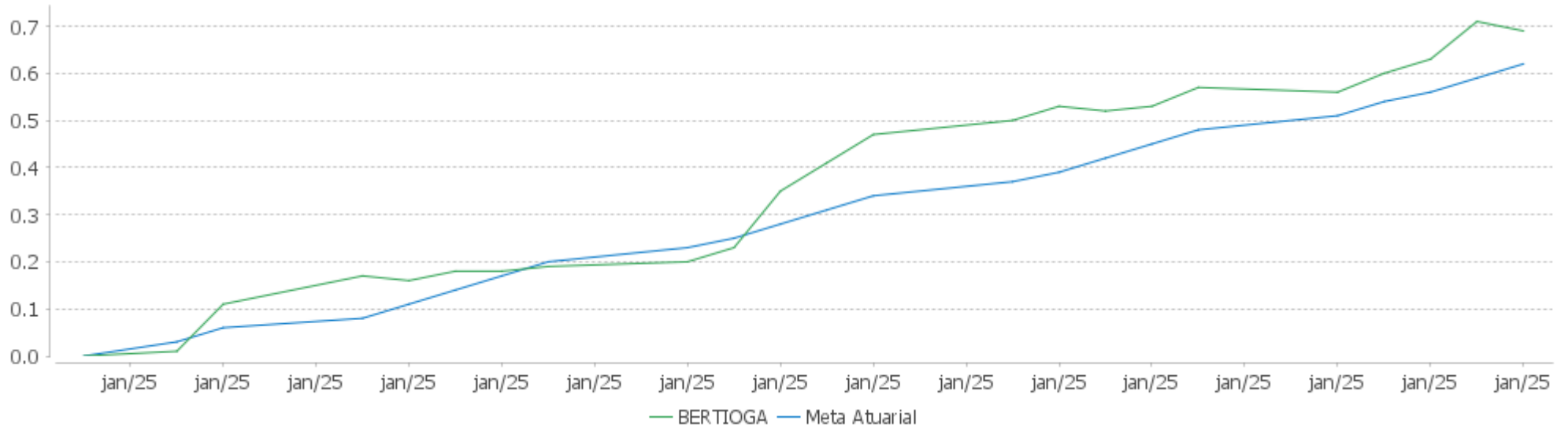
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima - Meta Atuarial	49	50,52	03 meses	2,13	2,38	-0,25	1,20
Meses abaixo - Meta Atuarial	48	49,48	06 meses	4,18	4,79	-0,61	1,05
			12 meses	9,52	10,14	-0,62	1,31
			24 meses	22,79	21,14	1,65	1,43

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

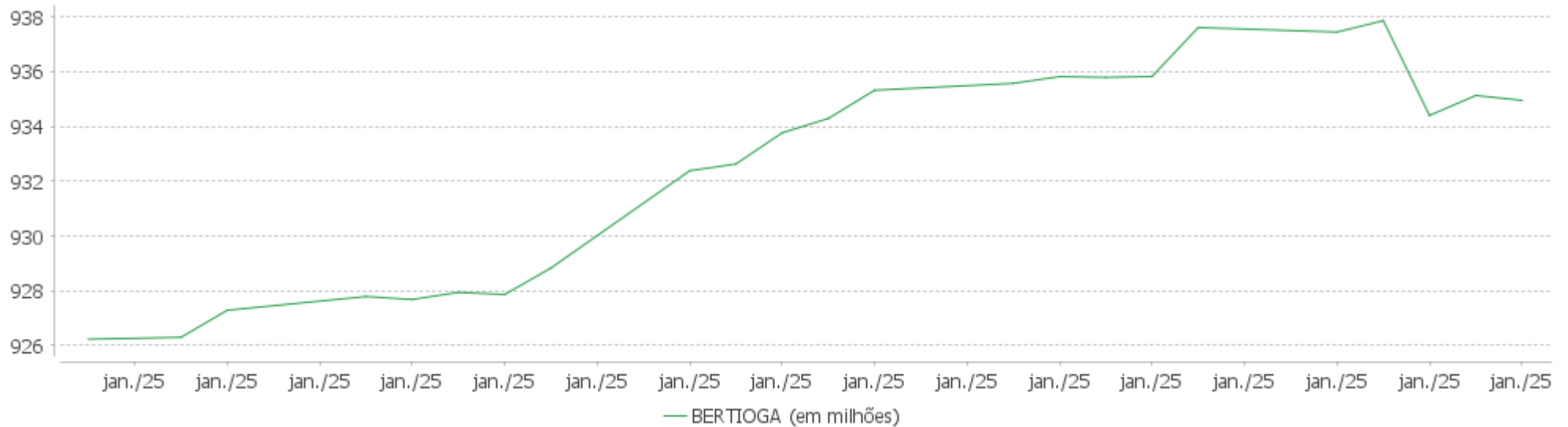
	Rentabilidade	Mês	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Maior rentabilidade da Carteira	6,78	2018-10	36 meses	30,05	34,57	-4,52	2,82
Menor rentabilidade da Carteira	-11,57	2020-03	48 meses	26,63	56,59	-29,96	4,00
			60 meses	30,66	73,20	-42,54	7,64
			Desde 30/12/2016	110,33	131,22	-20,89	8,15

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução No Ano

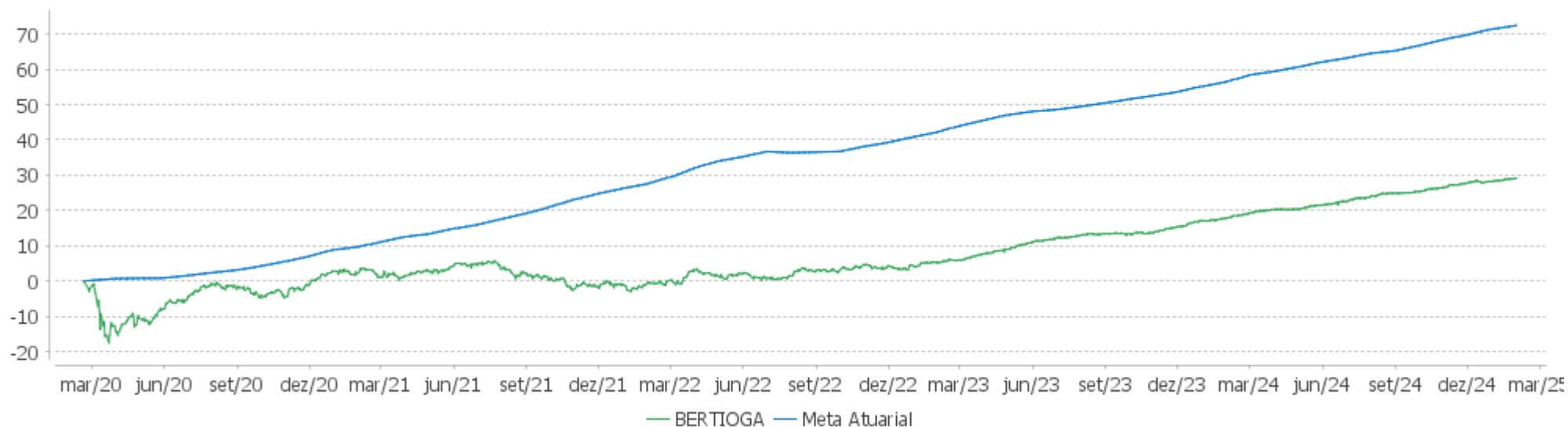


Patrimônio Líquido No Ano

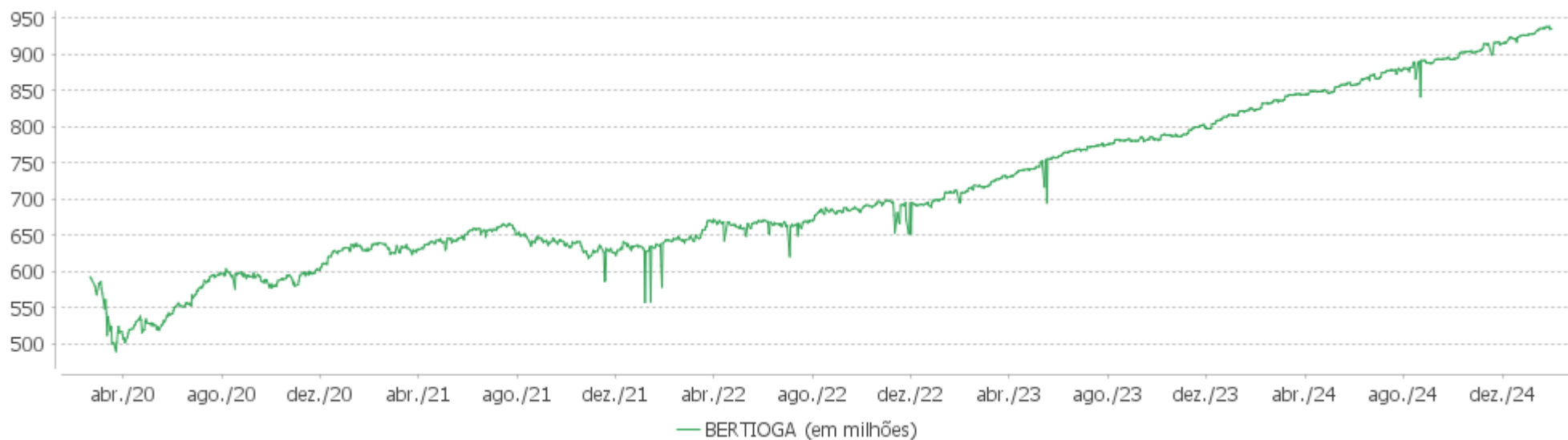


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução

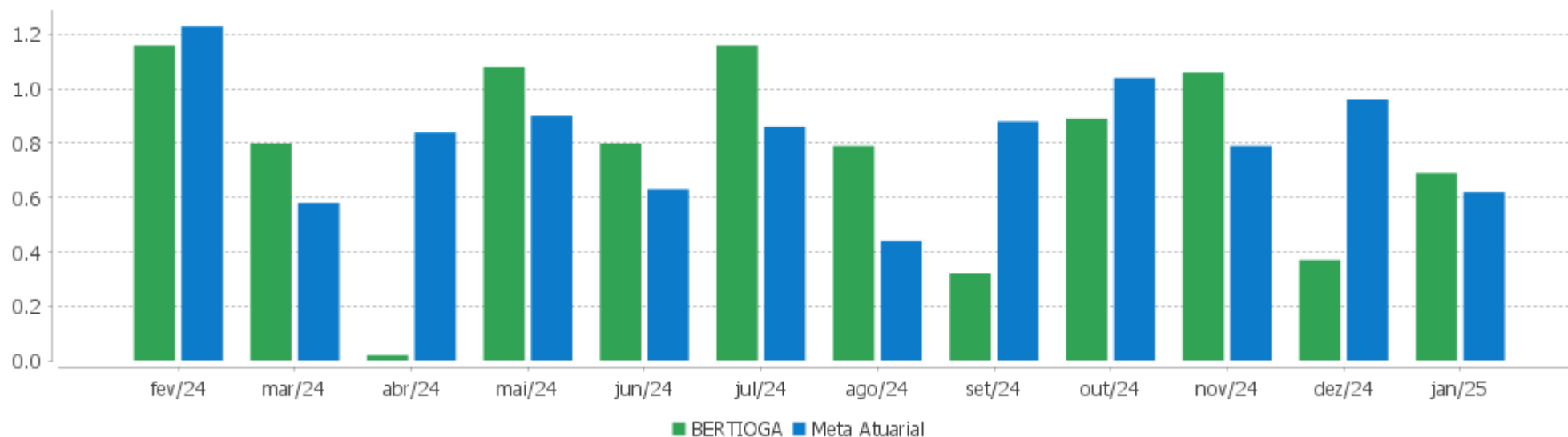


Patrimônio Líquido



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150545 (5,681500%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,58	5,10 3,04	10,66 6,10	22,44 13,16	
NTN-B 150535 (7,240000%) Var. IPCA p.p.	0,95 0,79	0,95 0,79	3,03 1,95	5,89 3,82	12,30 7,74		
NTN-B 150840 (5,690000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,66 1,59	5,11 3,04	10,67 6,11	22,42 13,15	36,89 21,31
NTN-B 150840 (5,966000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,96 6,40	23,06 13,79	37,97 22,39
NTN-B 150545 (6,305000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,81 1,73	5,42 3,35	11,32 6,76	23,90 14,63	39,35 23,77
NTN-B 150840 (5,759500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,58 13,31	37,16 21,58
NTN-B 150850 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,44 13,17	36,89 21,31
NTN-B 150850 (6,165000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,32 14,04	
NTN-B 150850 (6,160010%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61		
NTN-B 150545 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,11 12,83	36,35 20,77
NTN-B 150850 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,16	22,58 13,31	37,13 21,54
NTN-B 150545 (6,013000%) Var. IPCA p.p.	0,85 0,69	0,85 0,69	2,74 1,66	5,27 3,20	11,01 6,45	23,21 13,94	38,20 22,62
NTN-B 150555 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,46 13,19	36,91 21,33
NTN-B 150545 (7,050600%) Var. IPCA p.p.	0,93 0,77	0,93 0,77	2,98 1,91	5,79 3,73	12,10 7,54		
NTN-B 150535 (6,201000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,78 1,71	5,37 3,30	11,21 6,65	23,57 14,30	38,85 23,27
NTN-B 150826 (5,822000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,09 3,02	10,72 6,16	22,47 13,20	37,13 21,55
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,85	0,85	2,75	5,29	11,06	23,31	38,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Var. IPCA p.p.	0,69	0,69	1,67	3,23	6,50	14,04	22,78
NTN-B 150545 (6,360000%) Var. IPCA p.p.	0,87 0,71	0,87 0,71	2,82 1,75	5,45 3,38	11,38 6,82	24,03 14,76	39,57 23,99
NTN-B 150850 (6,397000%) Var. IPCA p.p.	0,88 0,72	0,88 0,72	2,83 1,75	5,46 3,40	11,42 6,86		
NTN-B 150840 (5,621000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,64 1,57	5,07 3,01	10,60 6,04	22,26 12,98	36,62 21,04
NTN-B 150555 (5,720000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,59	5,12 3,06	10,70 6,14	22,58 13,30	37,11 21,53
NTN-B 150832 (5,969000%) Var. IPCA p.p.	0,84 0,68	0,84 0,68	2,73 1,65	5,25 3,18	10,97 6,41	23,02 13,74	33,98 18,40
NTN-B 150545 (5,670000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,65 1,58	5,10 3,03	10,65 6,09	22,41 13,14	36,86 21,28
NTN-B 150850 (5,762000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,68 1,60	5,14 3,08	10,75 6,19	22,38 13,11	
NTN-B 150850 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,13 12,86	36,38 20,80
NTN-B 150832 (5,858000%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,70 1,63	5,19 3,13	10,85 6,29	22,76 13,48	33,59 18,01
NTN-B 150545 (6,141000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,69	5,34 3,27	11,15 6,59	23,51 14,24	38,59 23,01
NTN-B 150555 (5,750000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,14 3,07	10,74 6,18	22,65 13,37	37,23 21,65
NTN-B 150545 (5,730000%) Var. IPCA p.p.	0,82 0,66	0,82 0,66	2,67 1,60	5,13 3,06	10,71 6,15	22,55 13,28	37,09 21,51
NTN-B 150850 (6,160000%) Var. IPCA p.p.	0,86 0,70	0,86 0,70	2,77 1,70	5,35 3,28	11,17 6,61	23,30 14,03	
NTN-B 150555 (5,540000%) Var. IPCA p.p.	0,81 0,65	0,81 0,65	2,62 1,55	5,03 2,97	10,52 5,96	22,16 12,88	36,41 20,82
NTN-B 150535 (7,410000%) Var. IPCA p.p.	0,96 0,80	0,96 0,80	3,07 1,99	5,97 3,91	12,48 7,92		
NTN-B 150545 (5,816500%) Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	2,69 1,62	5,17 3,11	10,81 6,25	22,75 13,48	37,43 21,85
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	1,22 0,15	1,22 0,15	-0,72 0,84	-1,06 1,29	0,20 1,15	11,53 -2,90	19,39 -3,23
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1,06	1,06	2,75	5,46	10,82	24,92	40,78

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	104,53	104,53	99,70	99,56	99,10	98,88	98,91
AZ QUEST ACOES FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	4,32 -0,55	4,32 -0,55	-2,45 0,31	-0,02 1,17	0,01 1,27	10,46 -0,74	6,01 -6,47
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI Var. IBOVESPA p.p.	5,95 1,09	5,95 1,09	-4,45 -1,69	-4,03 -2,84	-6,80 -5,54	2,57 -8,63	4,15 -8,32
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. Global BDRX p.p.	-4,28 -0,05	-4,28 -0,05	8,20 -0,36	14,87 -0,61	54,05 -1,87	92,90 -4,86	59,33 -5,37
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB Var. Global BDRX p.p.	-4,66 -0,43	-4,66 -0,43	6,77 -1,79	12,92 -2,57	41,63 -14,29	66,57 -31,19	34,70 -30,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI Var. MSCI World p.p.	-2,29 0,29	-2,29 0,29	6,41 0,26	11,85 1,25	42,73 1,85	62,47 4,97	45,61 9,13
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA Var. MSCI ACWI p.p.	-2,30 0,45	-2,30 0,45	6,11 0,75	11,31 1,40	40,04 0,08	54,91 1,66	34,41 2,58
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE Var. MSCI ACWI p.p.	1,47 4,22	1,47 4,22	12,33 6,97	30,70 20,79	56,13 16,18	101,97 48,73	49,40 17,57
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME Var. IPCA + 6,00% p.p.	-0,04 -0,72	-0,04 -0,72	-0,25 -2,79	0,26 -4,88	2,61 -8,25	4,85 -17,87	18,07 -19,53
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II Var. IPCA p.p.	0,83 0,67	0,83 0,67	1,65 0,58	3,55 1,48	5,91 1,35	5,86 -3,41	
BERTIOGA Var. IPCA + 5,40% p.p.	0,69 0,07	0,69 0,07	2,13 -0,26	4,18 -0,65	9,52 -0,71	22,79 1,45	30,05 -5,22
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Cotização e Taxas

Fundo	Aplicação		Resgate		Taxas	
	Cotização	Liquidação	Cotização	Liquidação	Performance	Administração
AZ QUEST ACOES FIC FIA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du	Para informações adicionais, vide o Regulamento	2,00
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,07
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	D+1 du	D+0	D+1 du	D+3 du		0,70
FIP MULTISTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II						
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	D+1 du	D+0	D+2 du	D+4 du		1,50
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	Não se aplica	Não se aplica				2,00
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	D+1 du	D+0	D+1 du	D+5 du		0,80
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	D+1 du	D+0	D+1 du	D+4 du		1,50
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	D+1 du	D+0	D+1 du	D+8 du		1,00
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	D+0	D+0	D+0	D+0		0,20

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Renda Fixa

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IRF-M 1	1,28	1,28	2,57	5,09	9,94	24,18	39,76	44,69	49,65
IRF-M 1+	3,41	3,41	-0,79	-0,23	0,94	19,48	29,91	24,55	31,73
IRF-M TOTAL	2,58	2,58	0,35	1,57	3,79	20,72	32,58	30,89	37,33
IMA-B 5	1,88	1,88	1,96	3,74	7,43	19,61	32,99	39,07	49,58
IMA-B 5+	0,43	0,43	-4,17	-6,39	-6,87	10,86	14,91	7,47	11,43
IMA-B TOTAL	1,07	1,07	-1,56	-2,35	-0,95	14,43	22,62	21,21	27,55
IMA-GERAL TOTAL	1,40	1,40	1,12	2,66	6,07	21,49	33,88	35,78	41,88
IDKA 2	2,06	2,06	2,03	3,88	7,15	19,40	32,36	38,81	50,19
IDKA 20	-2,35	-2,35	-11,23	-17,27	-20,10	2,90	-0,80	-15,28	-14,68
CDI	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,24	48,30	52,06

Renda Variável

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IBOVESPA	4,86	4,86	-2,76	-1,19	-1,27	11,20	12,48	9,62	10,88
IBRX 100	4,92	4,92	-2,60	-0,80	-0,80	10,98	11,82	9,45	11,25
IBRX 50	4,82	4,82	-2,03	-0,55	0,47	11,84	13,54	12,48	15,48
SMALL CAP	6,11	6,11	-6,58	-7,95	-14,88	-9,48	-23,48	-31,32	-34,41
Índice Consumo - ICON	1,87	1,87	-11,12	-10,03	-13,93	-18,03	-38,39	-52,84	-54,72
Índice Dividendos - IDIV	3,50	3,50	-1,62	2,40	4,45	20,73	34,00	41,99	35,57

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	-3,31	-3,31	6,83	12,63	46,72	69,41	45,57	73,15	155,73

Investimentos Imobiliários

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IFIX	-3,07	-3,07	-5,75	-10,23	-9,39	7,07	8,78	4,90	-1,84

Investimentos no Exterior

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
MSCI ACWI	-2,75	-2,75	5,36	9,91	39,95	53,24	31,83	43,92	112,43

Indicadores Econômicos

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA	0,16	0,16	1,07	2,07	4,56	9,27	15,58	27,58	33,39
INPC	0,00	0,00	0,81	1,77	4,17	8,15	14,33	26,45	33,44
IGPM	0,27	0,27	2,52	5,03	6,75	3,21	7,12	25,23	57,43
SELIC	1,01	1,01	2,75	5,48	10,92	25,20	41,23	48,30	52,06

Meta Atuarial

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
IPCA + 4,00%	0,50	0,50	2,05	4,12	8,76	18,15	29,97	49,20	62,17
IPCA + 5,00%	0,59	0,59	2,29	4,63	9,81	20,43	33,75	55,01	70,08
IPCA + 5,50%	0,63	0,63	2,41	4,88	10,33	21,57	35,66	57,98	74,16
IPCA + 5,89%	0,66	0,66	2,51	5,08	10,74	22,47	37,17	60,32	77,39
IPCA + 6,00%	0,67	0,67	2,53	5,13	10,86	22,72	37,60	60,99	78,31
INPC + 4,00%	0,34	0,34	1,79	3,82	8,36	16,94	28,57	47,88	62,23
INPC + 6,00%	0,51	0,51	2,27	4,83	10,45	21,47	36,11	59,57	78,37

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Curva x Mercado

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150535 (6,201000%)	28.148.439,88	6,201000	25.343.114,47	7,677700	-2.805.325,41
NTN-B 150535 (7,240000%)	22.722.562,50	7,240000	22.034.903,88	7,677700	-687.658,62
NTN-B 150535 (7,410000%)	85.216.955,51	7,410000	83.633.467,75	7,677700	-1.583.487,76
NTN-B 150545 (5,540000%)	17.490.274,57	5,540000	14.066.783,06	7,540000	-3.423.491,51
NTN-B 150545 (5,670000%)	11.578.122,73	5,670000	9.451.179,13	7,540000	-2.126.943,60
NTN-B 150545 (5,681500%)	21.093.614,91	5,681500	17.241.195,96	7,540000	-3.852.418,95
NTN-B 150545 (5,730000%)	11.637.840,99	5,730000	9.564.957,37	7,540000	-2.072.883,62
NTN-B 150545 (5,816500%)	37.854.056,69	5,816500	31.417.964,66	7,540000	-6.436.092,03
NTN-B 150545 (6,013000%)	23.488.108,48	6,013000	19.930.155,03	7,540000	-3.557.953,45
NTN-B 150545 (6,054000%)	11.109.735,72	6,054000	9.470.142,17	7,540000	-1.639.593,55
NTN-B 150545 (6,141000%)	27.354.411,61	6,141000	23.544.510,45	7,540000	-3.809.901,16
NTN-B 150545 (6,305000%)	16.628.832,05	6,305000	14.574.992,54	7,540000	-2.053.839,51
NTN-B 150545 (6,360000%)	38.209.476,37	6,360000	33.693.529,45	7,540000	-4.515.946,92
NTN-B 150545 (7,050600%)	8.566.662,07	7,050600	8.138.936,76	7,540000	-427.725,31
NTN-B 150555 (5,540000%)	40.895.587,37	5,540000	31.888.992,24	7,472400	-9.006.595,13
NTN-B 150555 (5,670000%)	23.192.198,51	5,670000	18.412.517,39	7,472400	-4.779.681,12
NTN-B 150555 (5,720000%)	40.799.629,11	5,720000	32.614.333,83	7,472400	-8.185.295,28
NTN-B 150555 (5,750000%)	27.842.129,08	5,750000	22.347.960,50	7,472400	-5.494.168,58
NTN-B 150826 (5,822000%)	7.725.782,56	5,822000	7.538.377,23	7,632900	-187.405,33
NTN-B 150832 (5,858000%)	16.604.272,82	5,858000	14.920.263,42	7,779200	-1.684.009,40
NTN-B 150832 (5,969000%)	23.454.457,39	5,969000	21.208.528,50	7,779200	-2.245.928,89
NTN-B 150840 (5,621000%)	11.554.338,22	5,621000	9.733.073,66	7,469700	-1.821.264,56
NTN-B 150840 (5,690000%)	17.432.013,03	5,690000	14.781.907,47	7,469700	-2.650.105,56
NTN-B 150840 (5,759500%)	27.009.801,96	5,759500	23.056.605,27	7,469700	-3.953.196,69
NTN-B 150840 (5,966000%)	11.097.785,01	5,966000	9.661.740,06	7,469700	-1.436.044,95
NTN-B 150850 (5,540000%)	23.350.287,70	5,540000	18.442.372,77	7,524000	-4.907.914,93
NTN-B 150850 (5,670000%)	23.177.198,76	5,670000	18.609.616,05	7,524000	-4.567.582,71
NTN-B 150850 (5,730000%)	17.472.955,63	5,730000	14.135.858,27	7,524000	-3.337.097,36

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Financeiro Curva (R\$)	Taxa Curva (%)	Financeiro Mercado (R\$)	Taxa Mercado (%)	Diferença (R\$)
NTN-B 150850 (5,762000%)	42.367.878,91	5,762000	34.414.106,15	7,524000	-7.953.772,76
NTN-B 150850 (6,160000%)	12.366.405,42	6,160000	10.551.530,67	7,524000	-1.814.874,75
NTN-B 150850 (6,160010%)	52.347.849,49	6,160010	44.665.359,11	7,524000	-7.682.490,38
NTN-B 150850 (6,165000%)	20.835.553,74	6,165000	17.788.603,58	7,524000	-3.046.950,16
NTN-B 150850 (6,397000%)	10.397.884,83	6,397000	9.129.962,78	7,524000	-1.267.922,05

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
534	10/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.000.000,00	0,00	23.915,69812100	41,8135400000
533	13/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	3.455.000,00	0,00	82.591,72656300	41,8322772000
532	17/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	430.000,00	0,00	10.259,90968800	41,9107003000
531	24/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	1.340.000,00	0,00	31.900,55293100	42,0055415000
528	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.341.784,91	31.900,55293100	42,0614939000
529	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	431.547,12	10.259,90968800	42,0614939000
530	29/01/2025	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,00	1.966.667,97	46.756,96908700	42,0614939000
Total			6.225.000,00	3.740.000,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco

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

Value-At-Risk (R\$): 3.136.137,13

Value-At-Risk: 0,34%

	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	Limite ⁽⁵⁾	CVaR ⁽³⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
Artigo 7º	0,30	0,11	6,50	0,00	-0,48	0,87	860.066.374,27	91,99
Artigo 8º	18,71	7,20	30,00	-0,00	0,25	5,64	645.248,37	0,07
Artigo 9º	12,33	6,69	30,00	0,34	-0,25	-2,03	49.272.580,20	5,27
Artigo 10º	3,43	0,01	55,00	0,00	-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67
BERTIOGA		0,34		0,34			934.950.789,30	100,00

Renda Fixa

Value-At-Risk: 0,11%

Artigo 7º I, Alínea a

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150826 (5,822000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	7.725.782,56	0,83
NTN-B 150832 (5,858000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,86	0,83	16.604.272,82	1,78
NTN-B 150832 (5,969000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	23.454.457,39	2,51
NTN-B 150535 (6,201000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,72	0,86	28.148.439,88	3,01
NTN-B 150535 (7,240000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,30	0,95	22.722.562,50	2,43
NTN-B 150535 (7,410000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,23	0,96	85.216.955,51	9,11
NTN-B 150840 (5,621000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,95	0,81	11.554.338,22	1,24
NTN-B 150840 (5,690000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,92	0,82	17.432.013,03	1,86
NTN-B 150840 (5,759500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	27.009.801,96	2,89
NTN-B 150840 (5,966000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,81	0,84	11.097.785,01	1,19
NTN-B 150545 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	17.490.274,57	1,87
NTN-B 150545 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	11.578.122,73	1,24
NTN-B 150545 (5,681500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	21.093.614,91	2,26
NTN-B 150545 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	11.637.840,99	1,24
NTN-B 150545 (5,816500%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,87	0,83	37.854.056,69	4,05
NTN-B 150545 (6,013000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,79	0,85	23.488.108,48	2,51

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
NTN-B 150545 (6,054000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,78	0,85	11.109.735,72	1,19
NTN-B 150545 (6,141000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	27.354.411,61	2,93
NTN-B 150545 (6,305000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,68	0,87	16.628.832,05	1,78
NTN-B 150545 (6,360000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,65	0,87	38.209.476,37	4,09
NTN-B 150545 (7,050600%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,38	0,93	8.566.662,07	0,92
NTN-B 150850 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	23.350.287,70	2,50
NTN-B 150850 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.177.198,76	2,48
NTN-B 150850 (5,730000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	17.472.955,63	1,87
NTN-B 150850 (5,762000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,83	42.367.878,91	4,53
NTN-B 150850 (6,160000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	12.366.405,42	1,32
NTN-B 150850 (6,160010%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,74	0,86	52.347.849,49	5,60
NTN-B 150850 (6,165000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,73	0,86	20.835.553,74	2,23
NTN-B 150850 (6,397000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,64	0,88	10.397.884,83	1,11
NTN-B 150555 (5,540000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,98	0,81	40.895.587,37	4,37
NTN-B 150555 (5,670000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,93	0,82	23.192.198,51	2,48
NTN-B 150555 (5,720000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,91	0,82	40.799.629,11	4,36
NTN-B 150555 (5,750000%)	0,21	0,09	0,00	0,10	-0,90	0,82	27.842.129,08	2,98
Sub-total	0,21	0,09	0,01		-0,76	0,85	811.023.103,62	86,75

Artigo 7º I, Alínea b

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	5,32	3,05	-0,01	1,14	0,04	1,22	16.895.962,10	1,81
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RF REF DI CIC FIF RESP LIMITADA	0,11	0,05	-0,00	0,04	0,41	1,06	32.147.308,55	3,44
Sub-total	1,81	1,05	-0,01		0,06	1,12	49.043.270,65	5,25

Renda Variável

Value-At-Risk: 7,20%

Artigo 8º I

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
AZ QUEST ACOES FIC FIA	11,62	6,20	-0,00	3,14	0,28	4,32	121.791,64	0,01

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	20,64	7,54	-0,00	1,90	0,24	5,95	523.456,73	0,06
Sub-total	18,71	7,20	-0,00		0,25	5,64	645.248,37	0,07

Investimentos no Exterior Value-At-Risk: 6,69%

Artigo 9º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
BB AÇÕES GLOBAIS INDEXADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI	10,67	6,16	0,05	5,80	-0,31	-2,29	7.413.110,02	0,79
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY FIC FIA IE	13,27	7,84	0,09	8,32	0,03	1,47	12.910.421,34	1,38
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER MULTIMERCADO IE CIC FIF RESP LIMITADA	10,57	6,34	0,08	5,46	-0,31	-2,30	12.964.755,93	1,39
Sub-total	10,62	6,52	0,21		-0,18	-0,87	33.288.287,29	3,56

Artigo 9º III

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	18,35	8,39	0,07	1,60	-0,29	-4,28	8.794.059,79	0,94
SAFRA CONSUMO AMERICANO FIA BDR-NÍVEL I PB	13,37	7,76	0,05	3,43	-0,42	-4,66	7.190.233,12	0,77
Sub-total	15,91	7,94	0,12		-0,34	-4,45	15.984.292,91	1,71

Investimentos Estruturados Value-At-Risk: 0,01%

Artigo 10º II

Ativo	Volatilidade ⁽¹⁾	VaR ⁽²⁾	CVaR ⁽³⁾	BVaR ⁽⁴⁾	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FIP MULTIESTRATEGIA KINEA PRIVATE EQUITY II	41,05	0,13	-0,00	0,14	-0,00	0,83	1.875.749,42	0,20
KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	0,15	0,00	0,00	0,06	-7,01	-0,04	23.090.837,04	2,47
Sub-total	3,43	0,01	0,00		-0,27	0,08	24.966.586,46	2,67

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

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

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

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

(5) Limite Política de Investimentos (%)



COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE BERTIOGA

PARECER SOBRE RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS REALIZADO PELA CONSULTORIA LDB

MÊS DE REFERÊNCIA: JANEIRO DE 2025.

DA MATÉRIA:

Trata-se de parecer sobre relatório de acompanhamento da rentabilidade e dos riscos dos ativos presentes na carteira do BERTPREV e operações realizadas na aplicação de recursos e de aderência das alocações e processos decisórios de investimento à política de investimentos, produzidos pela consultoria LDB, conforme necessidade para adequação aos termos exigidos para o PRÓ-GESTÃO NÍVEL II.

Para a realização do mesmo, pautou-se pela análise dos seguintes documentos apresentados e considerados:

- Relatório LDB de JANEIRO de 2025;
- Resolução PRÓ GESTÃO;
- Política de investimentos.

HISTÓRICO DO RELATÓRIO:

O relatório apresenta a seguinte estrutura:

- Posição dos Ativos e seu Enquadramento nos termos da resolução 4.963/21 divididos em Renda Fixa e Renda Variável (fls. 1 a 6 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);
- Enquadramento da carteira, (fl. 7 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);
- Rentabilidade por artigo e análise por liquidez, considerando valor das cotas (fl. 8 a 11 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025).

Valor Patrimônio	DEZEMBRO	JANEIRO		
	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Variação mensal (%)	Meta mensal (%)
	926.233.213,45	934.950.789,30	0,69	0,62
Renda Fixa			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
7º I - a	804.165.723,29	811.023.103,62	0,99	0,85
7º I - b	46.015.226,72	49.043.270,65	2,13	1,12
Renda Variável			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
8º I	610.809,21	645.248,37	13,31	5,64
Invest. Exterior			Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
9º II	33.580.327,55	33.288.287,29	14,28	-0,87
9º III	16.728.939,83	15.984.292,91	15,88	-4,45
Fd. Participação	Valor (R\$)	Valor (R\$)	Volatilidade a.a. (%)	Rentabilidade Mês (%)
10 - II	25.132.186,85	24.966.586,46	30,81	0,08

- Gráfico ilustrativo da alocação dos ativos por artigos, por estratégia e por gestor, (fls. 12 e 13 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);
- Histórico de rentabilidade da carteira em comparação com a meta atuarial e gráficos demonstrando evolução histórica e rentabilidade dos últimos 12 meses, (fl. 14 a 18 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025); **Comentário:** Cumpre observar que no mês em análise a rentabilidade alcançada superou a meta atuarial do mês.
- Performance dos fundos comparativamente em diferentes períodos e índices, (fls. 19 a 21 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025);



Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga

ESTADO DE SÃO PAULO

- g) Quadro Demonstrativo dos prazos para cotização, liquidação e resgate, além das taxas incidentes sobre os investimentos, (fl. 22);
- h) Comparativo de vários indexadores em períodos diferentes, fls. 23 e 24;
- i) Comparativo marcação Curva x Mercado (TPs), (fls. 25 e 26 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025). **Comentário:** As folhas mencionadas indicam o acerto do BERTPREV em optar por marcar os TPs adquiridos a partir de 2022 na curva, pois, se estivessem marcados a mercado o impacto patrimonial diminutivo superaria a monta de R\$100MM.
- j) Demonstrativo das movimentações financeiras realizadas durante o mês de JANEIRO de 2025, (fl. 27 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025); **Comentário:** As movimentações referentes ao fluxo ordinário de recursos foram realizadas em fundoreferenciado DI;
- k) Quadro resumido de comparação de volatilidade, risco e rentabilidade, (fl. 28 a 30 - Relatório LDB de JANEIRO de 2025).

PARECER:

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

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

a) fundo de investimentos KINEA PRIVATE EQUITY II FIC FIP, com adesão celebrada em DEZEMBRO de 2012 e com prazo de encerramento do fundo anteriormente previsto para até 03/09/2022, conforme deliberado em ata da 17ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento, em Cotas de Fundos de Investimento em Participações Kinea Private Equity II ("Fundo"), disponível no endereço eletrônico https://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg, o investimento foi efetuado no período em que a resolução 3922/2010 estava com a redação original e vigente em negrito, que nos permitia a participação de até 25% do patrimônio do fundo:

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

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

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

Todas as justificativas do Instituto quanto aos desenquadramentos apontados anteriormente destes fundos foram acatadas pela SPREV, sendo mantidas no parecer até o resgate total para eventual

¹ As cotas do fundo KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP (CNPJ: 16.437.148/0001-28) foram convertidas após deliberação em Assembleia de Cotistas em cotas do Fundo FIP MULTIESTRATÉGIA KINEA PRIVATE EQUITY II (CNPJ: 15.039.162/0001-00), com efetivação das posições demonstradas em extrato do mês de out/22.



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

ESTADO DE SÃO PAULO

apresentação aos órgãos de controle e fiscalização relativas ao período em caso de questionamento.

O patrimônio previdenciário no encerramento do mês em análise (R\$ 934.950.789,30) apresenta um crescimento de R\$ 8.717.575,85 no mês, com rentabilidade atingindo 0,69% e superando a meta atuarial do mês calculada em 0,62%.

“Os investimentos do BERTPREV apresentam resultado positivo ao longo dos últimos 26 meses”

O Instituto apresentou bom desempenho nos investimentos no mês em curso com ganho patrimonial de R\$ 8.717.575,85.

Bertioga, 26 de março de 2025.

Alexandre Hope Herrera

Clayton Faria Schmidt

Evanilson Fischer Matos Siqueira

Roberto Cassiano Guedes

Victor Mendes Neto

BERTPREV

ALM 2025

Data: 27/03/2025



LD B
E M P R E S A S



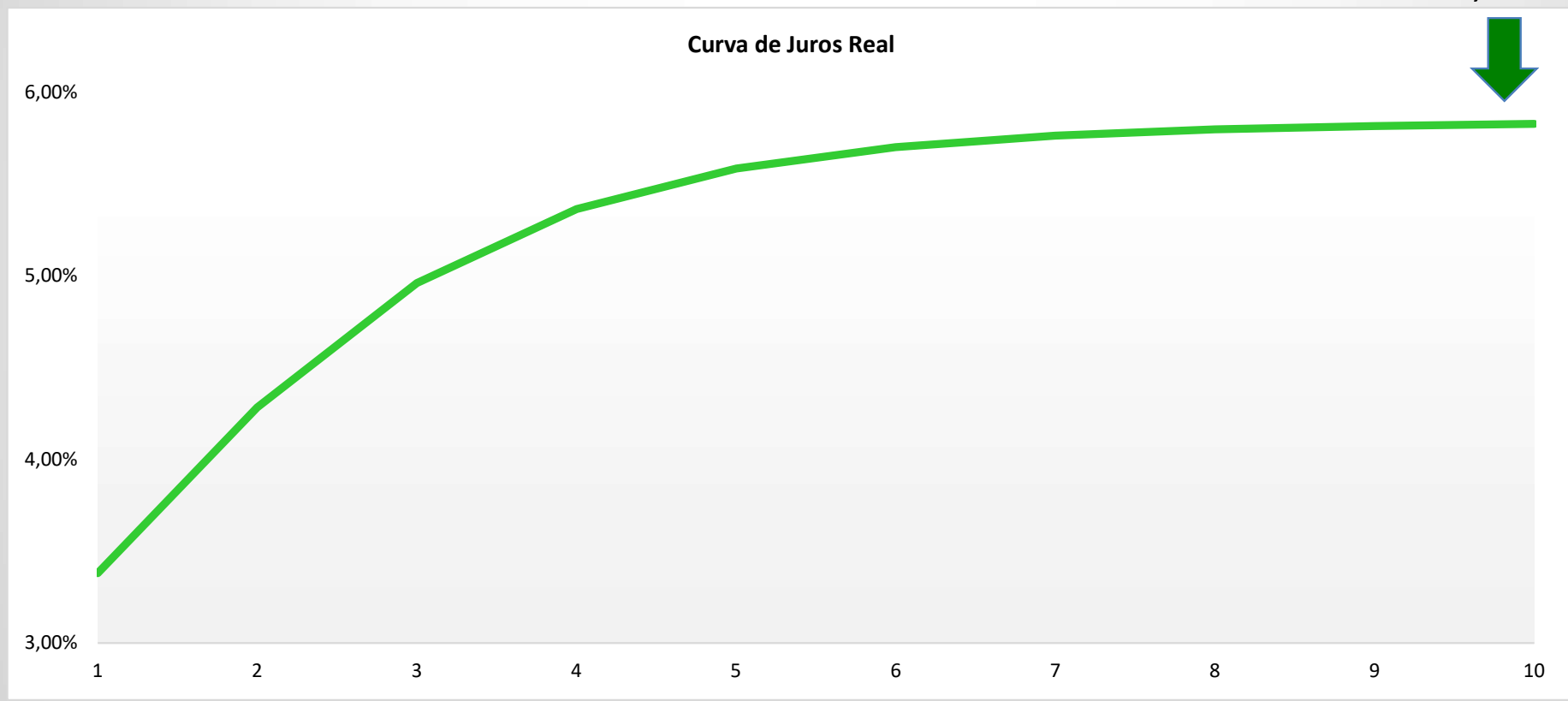
**CENÁRIO
MACROECONÔMICO
ATUAL**



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 5,04% 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)

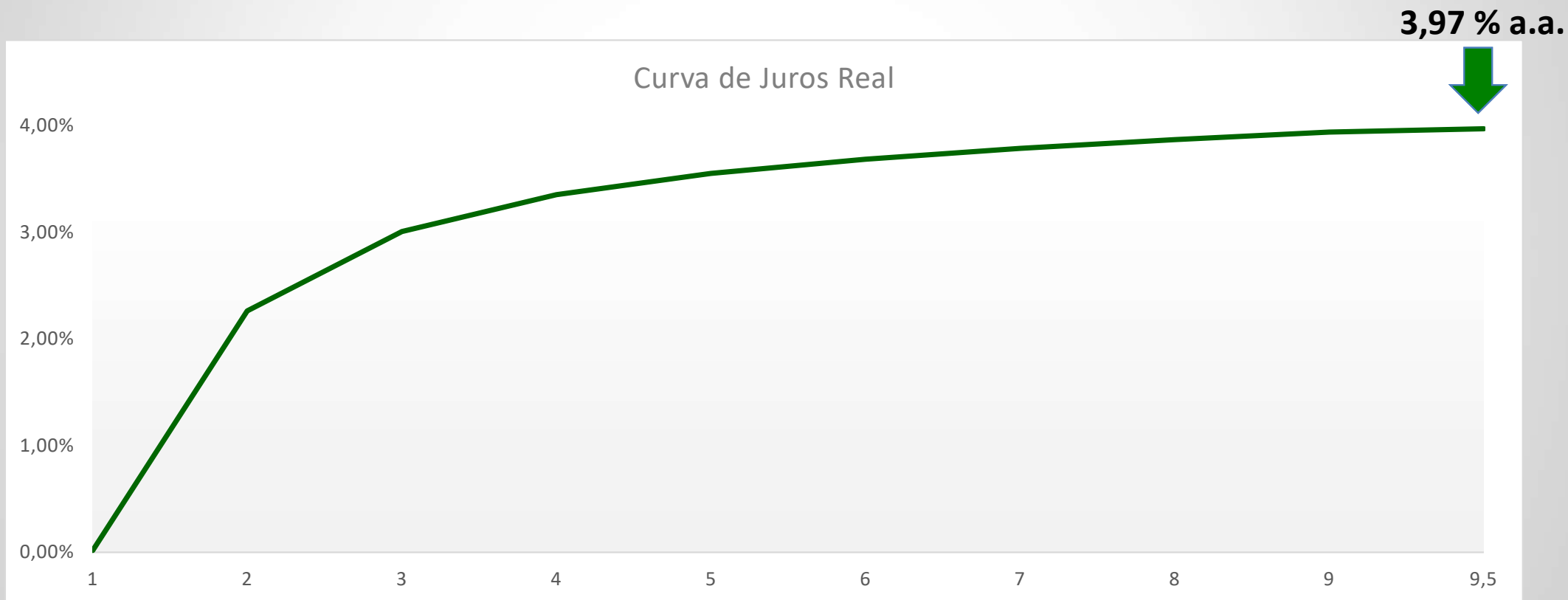


Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 2,95% a.a. para 10 anos.



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

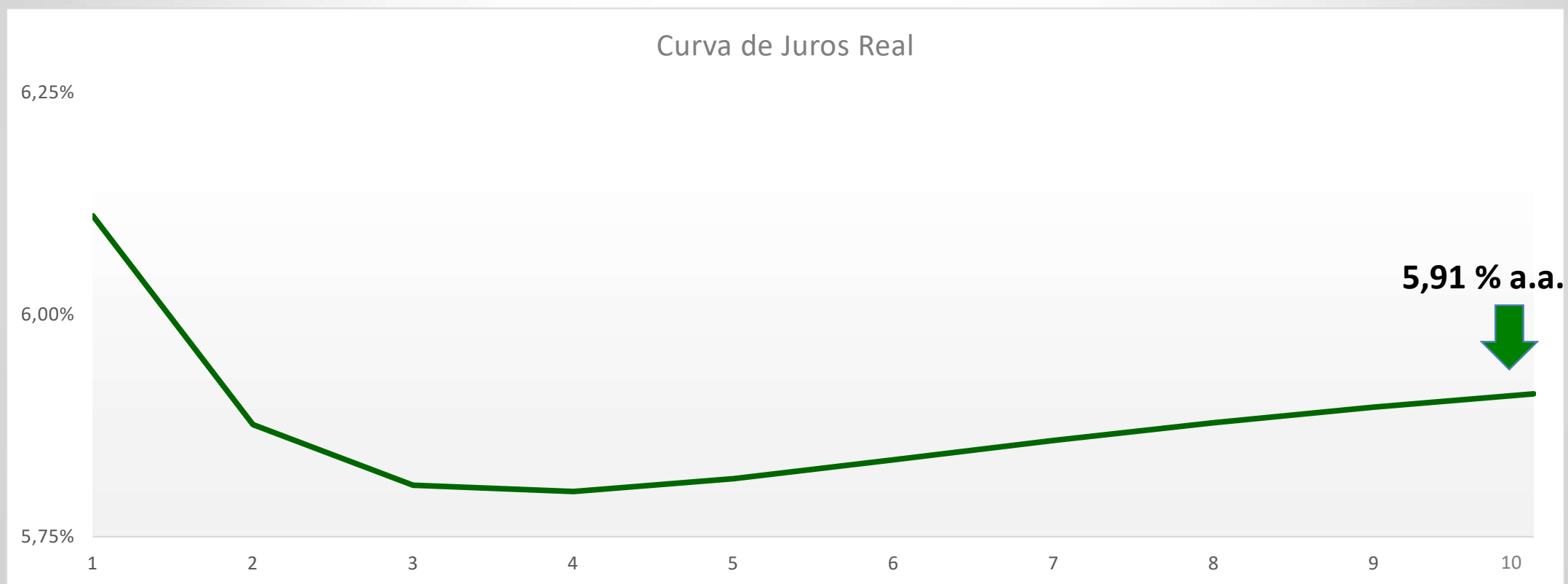
Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 3,97% a.a. para 9,5 anos.



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.



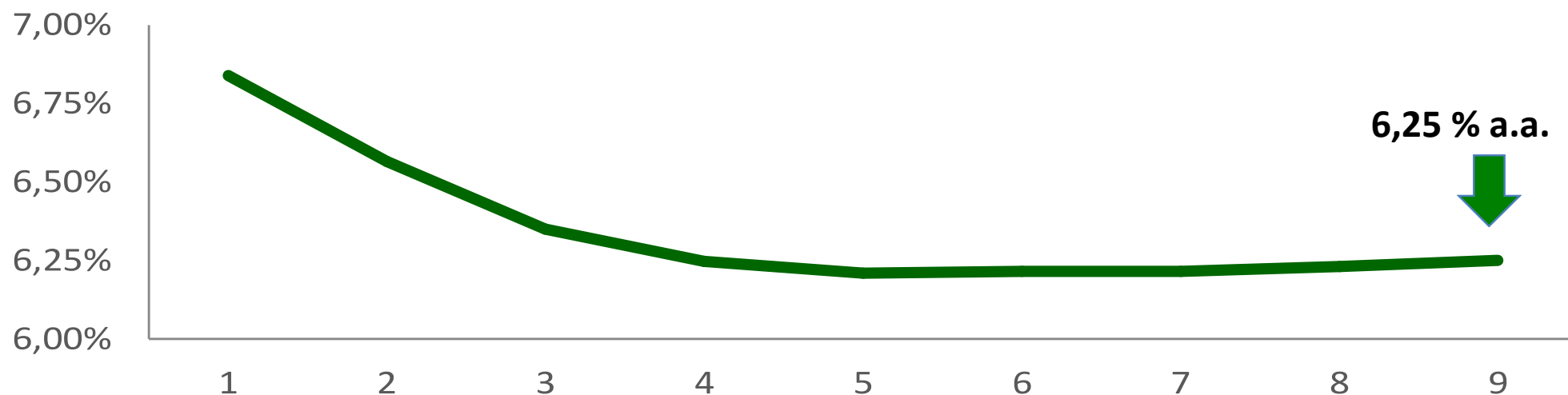
TAXA DE JUROS: 09/01/2023

(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: 26/03/2025

(Taxa Real P.I. = 5,40% a.a.)



Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU	Intervalo Indicativo			
					Mínimo (D0)	Máximo (D0)	Mínimo (D+1)	Máximo (D+1)
15/05/2025	7,0029	6,9452	6,9853	4.562,63	6,2657	8,0085	5,9196	7,6755
15/08/2026	9,122	9,0936	9,1042	4.328,48	8,7812	9,3641	8,7939	9,3766
15/05/2027	8,2845	8,2548	8,2667	4.382,08	7,8753	8,5259	7,9265	8,5767
15/08/2028	8,1303	8,101	8,1158	4.237,54	7,6878	8,3239	7,7744	8,411
15/05/2029	8,0113	7,9764	7,9945	4.276,03	7,6099	8,1745	7,6722	8,2372
15/08/2030	7,9406	7,9078	7,9264	4.149,14	7,6064	8,1352	7,6369	8,1659
15/08/2032	7,8838	7,8535	7,8674	4.061,52	7,6261	8,0983	7,6234	8,0958
15/05/2033	7,7763	7,7432	7,7598	4.122,03	7,5324	7,985	7,5298	7,9825
15/05/2035	7,6737	7,6423	7,6572	4.078,01	7,4728	7,8812	7,4572	7,8658
15/08/2040	7,5772	7,5409	7,56	3.902,06	7,3785	7,7214	7,4054	7,7484
15/05/2045	7,5531	7,5202	7,5388	3.893,35	7,3799	7,7075	7,3922	7,7198
15/08/2050	7,4519	7,4185	7,4377	3.805,43	7,28	7,5965	7,2976	7,6143
15/05/2055	7,433	7,4025	7,4163	3.843,01	7,2652	7,5782	7,2775	7,5907
15/08/2060	7,452	7,4201	7,4358	3.736,95	7,2915	7,6025	7,2978	7,6089

(www.anbima.com.br)

BOLETIM FOCUS BANCO CENTRAL

INDICADORES DE MERCADO	2025	2026
	21/03/2025	21/03/2025
IPCA	5,65%	4,50%
IGPM	5,53%	4,52%
CÂMBIO (US\$/R\$)	5,95	6,00
SELIC	15,00%	12,50%
PIB	1,98%	1,60%

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 istos 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 istos 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 ista no 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**);

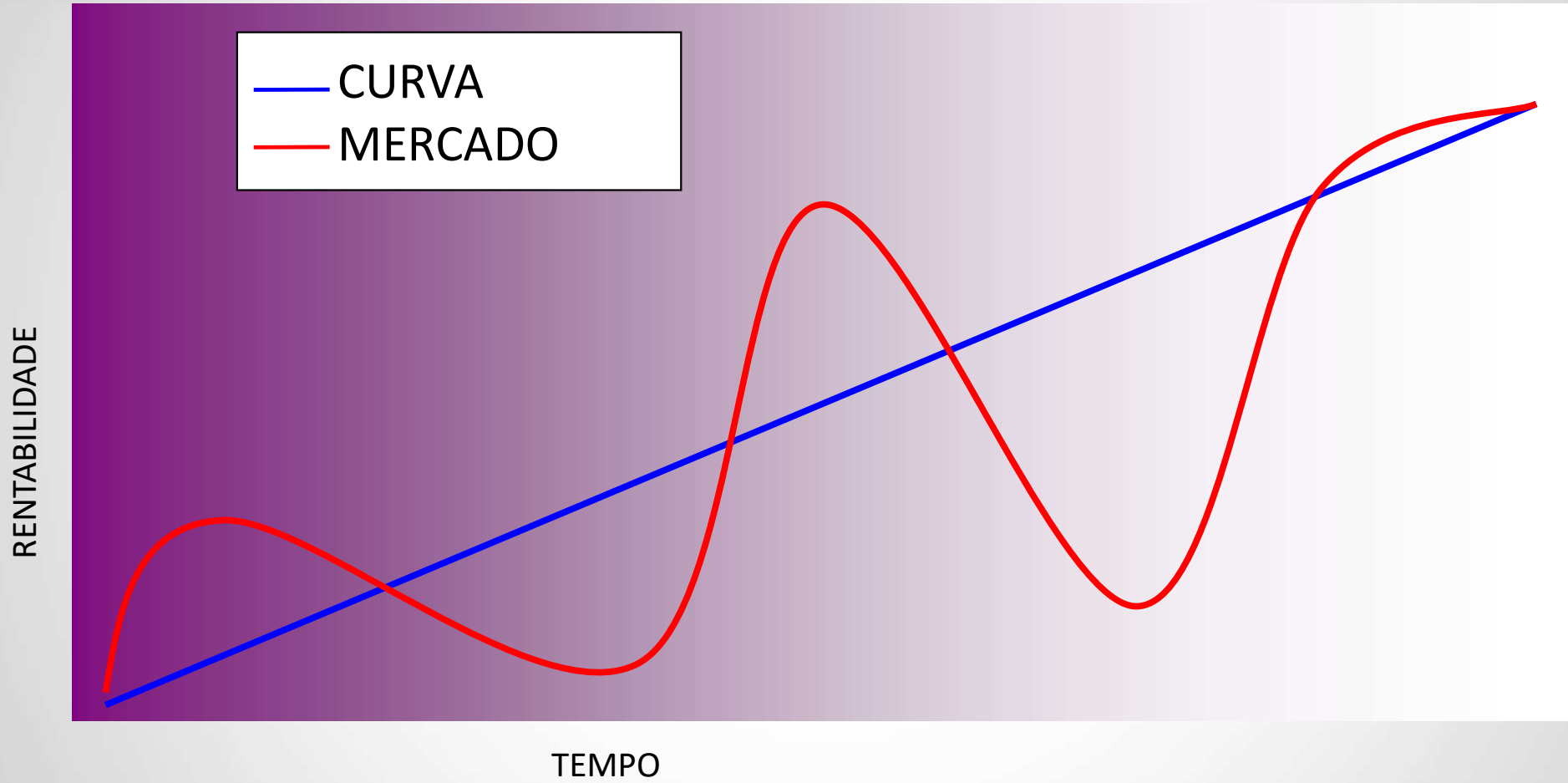
IV - classificação contábil e controle separados dos ativos disponíveis para negociação; e

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



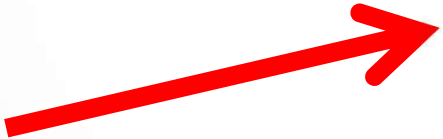
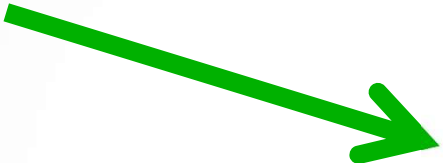


***ASSET LIABILITY
MANAGEMENT (ALM)***

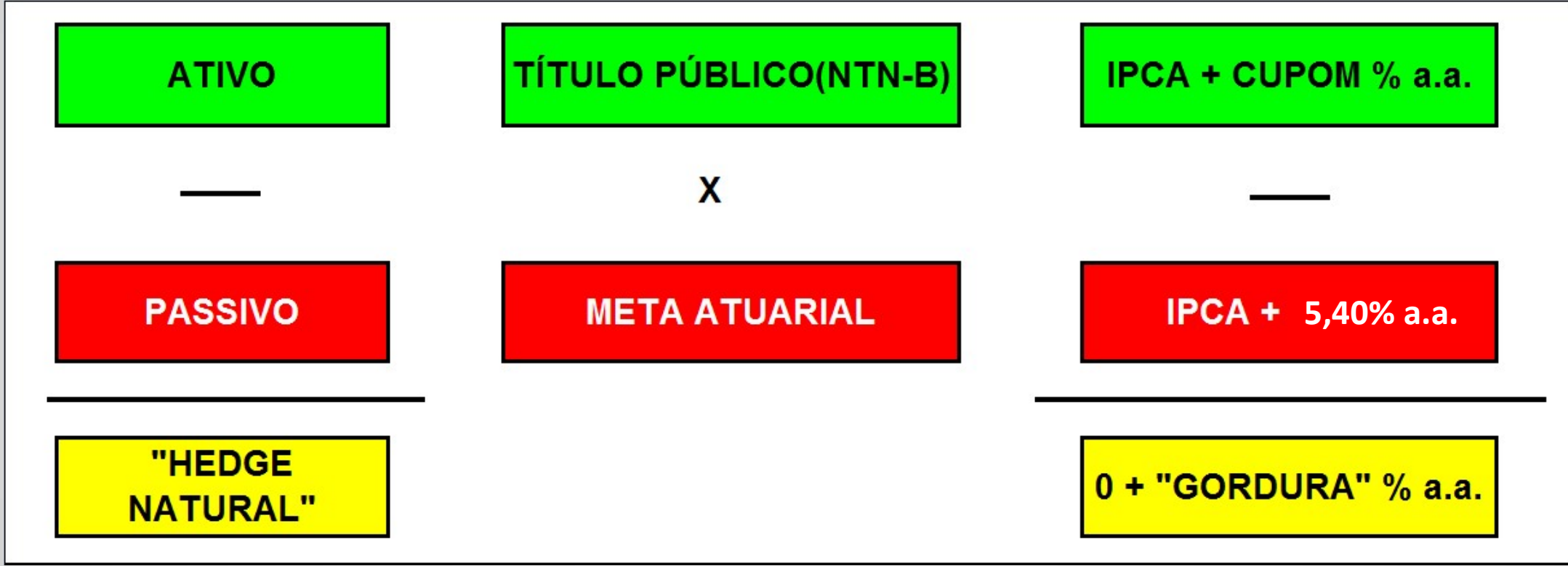
GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM

RISCOS FINANCEIROS
ATIVOS

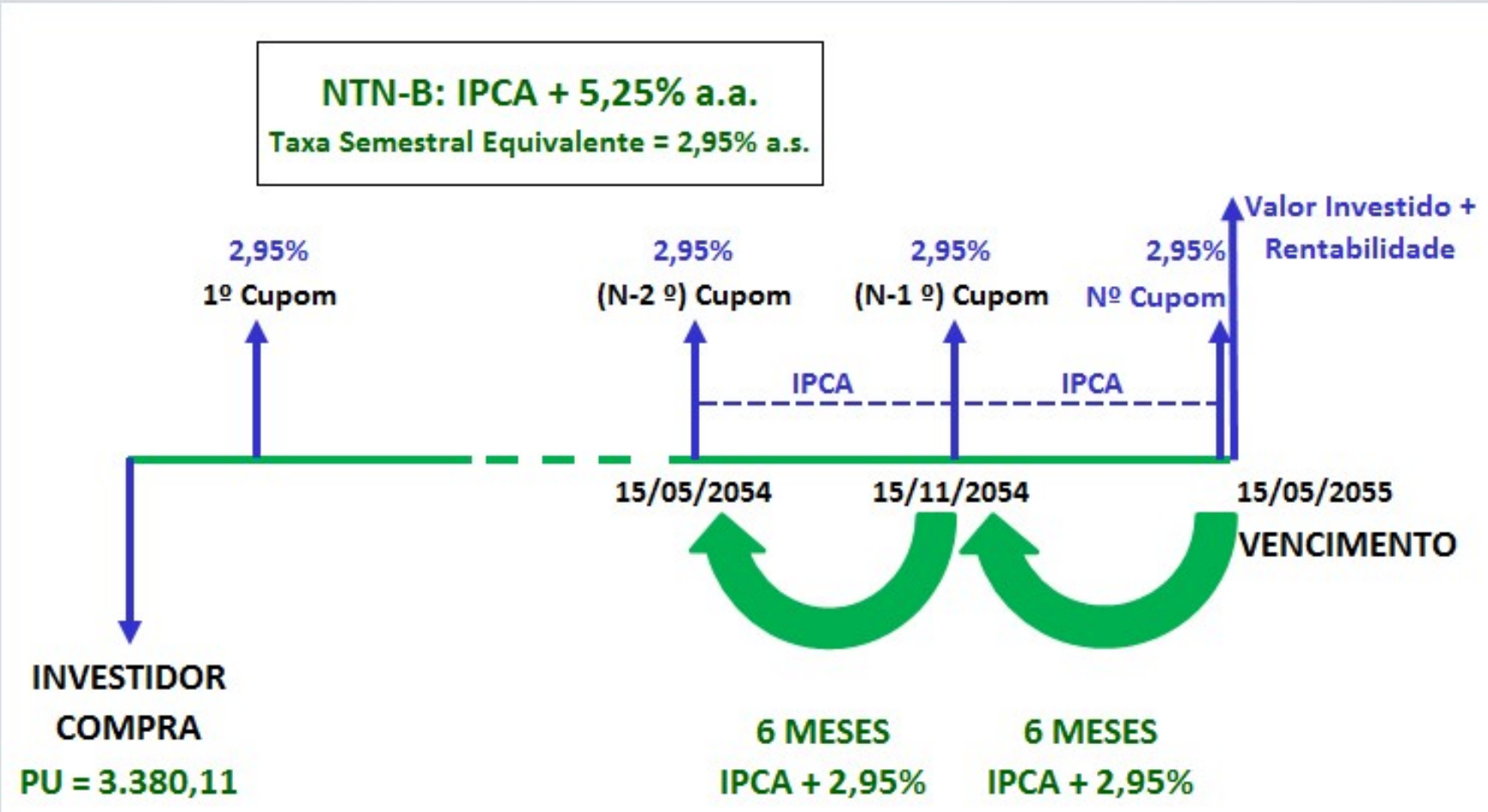
RISCOS ATUARIAIS
PASSIVO



GESTÃO INTEGRADA DE ATIVOS E PASSIVOS: ALM



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



TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B

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

TÍTULOS PÚBLICOS: NTN-B

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

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

Passivo

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

Ativo

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

E como tudo isso é analisado?





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

FRONTEIRA EFICIENTE DE *MARKOWITZ*

(31/12/2010 à 29/02/2024)

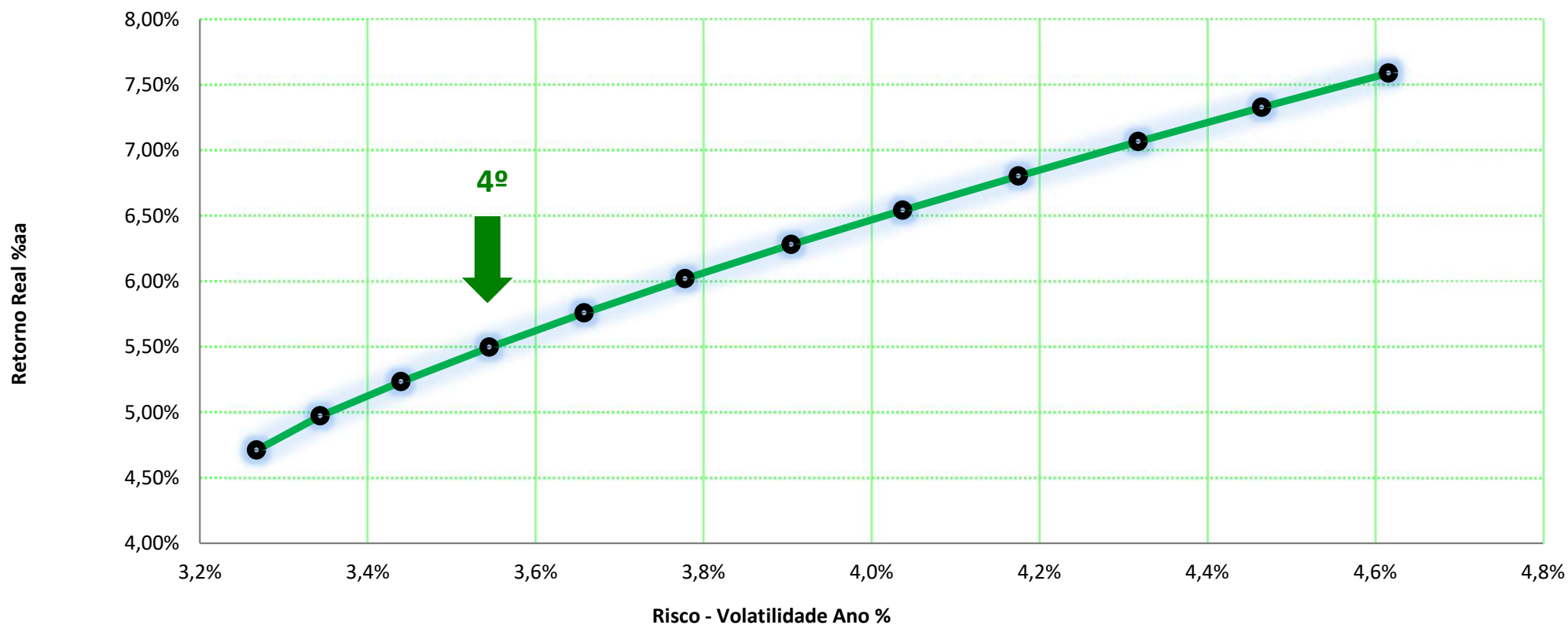


MATRIZ DE COVARIÂNCIA

	<i>SELIC</i>	<i>IRF-M</i>	<i>IMA-B</i>	<i>SP500</i>	<i>MSCI AC</i>	<i>IFIX</i>	<i>SMLL</i>
<i>SELIC</i>	0,00784%	0,01063%	0,00618%	0,00121%	0,00024%	0,01184%	0,01192%
<i>IRF-M</i>	0,01063%	0,04656%	0,06537%	0,01174%	-0,05027%	0,06191%	0,12186%
<i>IMA-B</i>	0,00618%	0,06537%	0,15140%	0,05303%	-0,08441%	0,11977%	0,27907%
<i>SP500</i>	0,00121%	0,01174%	0,05303%	0,60533%	0,34017%	0,13172%	0,51942%
<i>MSCI AC</i>	0,00024%	-0,05027%	-0,08441%	0,34017%	0,68188%	-0,03244%	-0,02345%
<i>IFIX</i>	0,01184%	0,06191%	0,11977%	0,13172%	-0,03244%	0,34554%	0,47380%
<i>SMLL</i>	0,01192%	0,12186%	0,27907%	0,51942%	-0,02345%	0,47380%	1,63261%

	<i>SELIC</i>	<i>IRF-M</i>	<i>IMA-B</i>	<i>SP500</i>	<i>MSCI AC</i>	<i>IFIX</i>	<i>SMLL</i>
Retornos a.a.	1,64%	0,00%	3,50%	8,50%	11,50%	0,00%	18,00%
Volatilidade a.a.	0,89%	2,16%	3,89%	7,78%	8,26%	5,88%	12,78%

Fronteira Eficiente de Markowitz



CARTEIRAS DA FRONTEIRA EFICIENTE DE *MARKOWITZ*

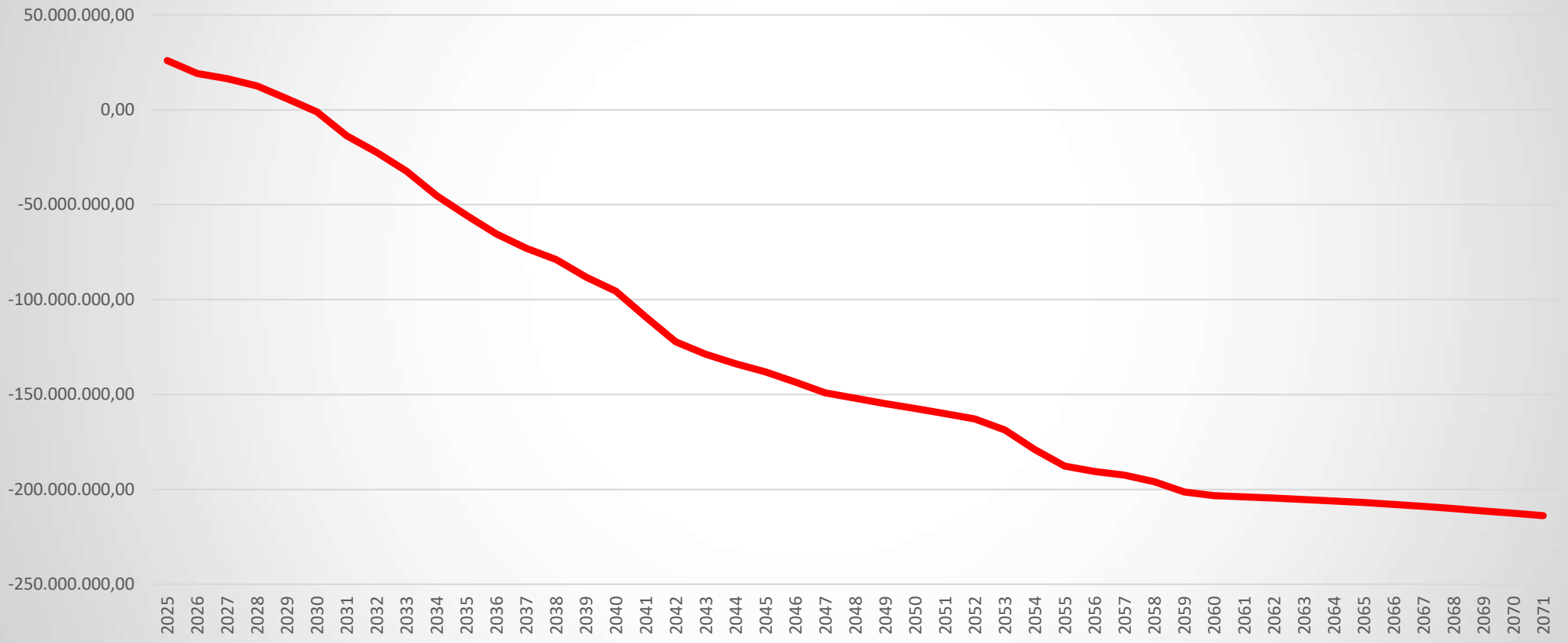


N	Retorno a.a.	Risco a.a.	SELIC	IRF-M	IMA-B	S&P500	MSCI AC	IFIX	SMLL
1	4,71%	3,27%	1,97%	0,00%	79,10%	8,93%	10,00%	0,00%	0,00%
2	4,97%	3,34%	1,97%	0,00%	76,59%	10,00%	10,00%	0,00%	1,44%
3	5,23%	3,44%	1,97%	0,00%	74,79%	10,00%	10,00%	0,00%	3,24%
4	5,50%	3,54%	1,97%	0,00%	72,98%	10,00%	10,00%	0,00%	5,05%
5	5,76%	3,66%	1,97%	0,00%	71,18%	10,00%	10,00%	0,00%	6,85%
6	6,02%	3,78%	1,97%	0,00%	69,37%	10,00%	10,00%	0,00%	8,66%
7	6,28%	3,90%	1,97%	0,00%	67,57%	10,00%	10,00%	0,00%	10,46%
8	6,54%	4,04%	1,97%	0,00%	65,77%	10,00%	10,00%	0,00%	12,26%
9	6,80%	4,18%	1,97%	0,00%	63,96%	10,00%	10,00%	0,00%	14,07%
10	7,07%	4,32%	1,97%	0,00%	62,16%	10,00%	10,00%	0,00%	15,87%
11	7,33%	4,47%	1,97%	0,00%	60,35%	10,00%	10,00%	0,00%	17,68%
12	7,59%	4,62%	1,97%	0,00%	58,55%	10,00%	10,00%	0,00%	19,48%

PASSIVO BERTPREV 2025



RESULTADO (Receitas - Despesas) BERTPREV 2025



BERTPREV 28/02/2025: R\$ 921.142.250,32



ALOCAÇÃO ÓTIMA MARKOWITZ		
<i>BENCHMARKS</i>	<i>% ALOCAÇÃO</i>	<i>R\$</i>
SELIC/CDI	1,97%	18.146.502,33
IMA-B	72,98%	672.284.619,16
SMLL	5,05%	46.482.678,76
MSCI AC	10,00%	92.114.225,03
S&P500	10,00%	92.114.225,03
IFIX	0,00%	0,00
TOTAL	100,00%	921.142.250,32

BERTPREV 28/02/2025: R\$ 921.142.250,32



ALOCAÇÃO EM (NTN-Bs) IMA-B = 72,98% = R\$ 672.284.619,16

672.284.619,16	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 (%)	0,89%	4,97%	17,45%	9,35%	29,33%	15,64%	22,37%
ALOCAÇÃO (R\$)	5.978.174,71	33.427.750,13	117.338.250,10	62.874.304,95	197.164.239,74	105.115.693,13	150.386.206,40
ATUAL BERTPREV	7.592.661,38	39.375.884,41	137.818.925,86	65.981.118,64	227.684.334,13	198.910.175,00	174.465.811,29
DIFERENÇA	1.614.486,67	5.948.134,28	20.480.675,76	3.106.813,69	30.520.094,39	93.794.481,87	24.079.604,89
PUs em 26/03/2025	4.328,48	4.061,52	4.078,01	3.902,06	3.893,35	3.805,43	3.843,01
QUANTIDADES de NTNBS	373	1.465	5.022	796	7.839	24.648	6.266



LIÇÃO DE CASA FEITA!!



ALM EXECUTADO!!

BERTPREV RF 28/02/2025: R\$ 872.289.338,97 (94,70%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 7º I, Alínea a	NTN-B 15/08/2026	7.592.661,38	868.274.928,14	0,82%	94,26%	IMA-B	72,98%	672.284.619,16	-195.990.308,98	-21,28%
	NTN-B 15/08/2032	39.375.884,41		4,27%						
	NTN-B 15/05/2035	137.818.925,86		14,96%						
	NTN-B 15/08/2040	65.981.118,64		7,16%						
	NTN-B 15/05/2045	227.684.334,13		24,72%						
	NTN-B 15/08/2050	198.910.175,00		21,59%						
	NTN-B 15/05/2055	174.465.811,29		18,94%						
Artigo 7º I, Alínea b	FI CAIXA BRASIL 2030 II TP RF	16.446.017,43		1,79%						
Artigo 7º I, Alínea b	SANTANDER TP PREM RF REF DI FIF	4.014.410,83	4.014.410,83	0,44%	0,44%	CDI/SELIC	1,97%	18.146.502,33	14.132.091,50	1,53%
Artigo 7º III, Alínea a	FUNDOS RENDA FIXA CDI/SELIC	0,00		0,00%						
TOTAL		872.289.338,97	872.289.338,97	94,70%	94,70%	-	74,95%	690.431.121,49	-181.858.217,48	-19,74%

ALOCAÇÃO MODELO:

- * CDI/SELIC (1,97%) = R\$ 18.146.502,33
- * IMA-B (72,98%) = R\$ 672.284.619,16
- * TOTAL RF = 74,95% = R\$ 690.431.121,49

ALOCAÇÃO ATUAL:

- * CDI/SELIC (0,44%) = R\$ 4.014.410,83
- * IMA-B (94,26%) = R\$ 868.274.928,14
- * TOTAL RF = 94,70% = R\$ 872.289.338,97

DIAGNÓSTICO:

- * **“DIMINUIR”** A ALOCAÇÃO EM TÍTULOS PÚBLICOS NTN-Bs, DO ARTIGO 7º, I, A, NUM TOTAL DE **R\$ 195.990.308,98 (21,28%)**, DESDE QUE NÃO SEJA REALIZADO PREJUÍZO;
- * **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS ATRELADOS A SELIC/CDI, NUM TOTAL DE **R\$ 14.132.091,50 (1,53%)**;
- * NO TOTAL, **DIMINUIR** A ALOCAÇÃO EM RENDA FIXA NUM TOTAL DE **R\$181.858.217,48 (19,74%)**;
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

BERTPREV RV 28/02/2025: R\$ 626.870,48 (0,07%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 8º I	AZ QUEST ACOES FIC FIA	117.390,95	626.870,48	0,01%	0,07%	SMLL	5,05%	46.482.678,76	45.855.808,28	4,98%
	ITAU FOF RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FICFI	509.479,53		0,06%						
TOTAL		626.870,48	626.870,48	0,07%	0,07%	-	5,05%	46.482.678,76	45.855.808,28	4,98%

ALOCAÇÃO MODELO:

* SMLL (5,05%) = R\$ 46.482.678,76

* TOTAL = 5,05% = R\$ 46.482.678,76

ALOCAÇÃO ATUAL:

* SMLL (0,07%) = R\$ 626.870,48

* TOTAL RV = 0,07% = R\$ 626.870,48

DIAGNÓSTICO:

- * **AUMENTAR** A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DE AÇÕES DO ARTIGO 8º, I, NUM TOTAL DE **R\$ 45.855.808,28 (4,98%)**;
- * REVER OS LIMITES DA ALOCAÇÃO OBJETIVO, MÍNIMOS E MÁXIMOS DA ATUAL POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS.

BERTPREV INVº EXTERIOR 28/02/2025 = R\$ 21.434.192,38 (2,33%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 9º II	SANTANDER GLOB EQUI US\$ MULTIMERCADO IE	12.877.299,24	21.434.192,38	1,40%	2,33%	MSCI AC	10,00%	92.114.225,03	70.680.032,65	7,67%
Artigo 9º III	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	8.556.893,14		0,93%						
TOTAL		21.434.192,38	21.434.192,38	2,33%	2,33%	-	10,00%	92.114.225,03	70.680.032,65	7,67%

ALOCAÇÃO MODELO =

10,0% = R\$ 92.114.225,03

ALOCAÇÃO ATUAL =

2,33% = R\$ 21.434.192,38

*** AUMENTAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS DO ARTIGO 9º II OU III, NUM TOTAL DE R\$70.680.032,65 (7,67%).**

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

BERTPREV INVESTº ESTRUTURADOS 28/02/2025: R\$ 26.791.848,49 (2,91%)



4.963/21	Ativos	R\$	R\$ Total	%	% Total	Benchmarks	% Markowitz	R\$ Markowitz	Diferença R\$	Diferença %
Artigo 10 I	FUNDOS MULTIMERCADOS S&P500	0,00	26.791.848,49	0,00%	2,91%	S&P500	10,00%	92.114.225,03	65.322.376,54	7,09%
Artigo 10 II	FIP MULTISTRATEGIA KINEA PE II	1.893.098,02		0,21%						
	KINEA PE IV FEEDER INST I FIP ME	24.898.750,47		2,70%						
TOTAL		26.791.848,49	26.791.848,49	2,91%	2,91%	-	10,00%	92.114.225,03	65.322.376,54	7,09%

ALOCAÇÃO MODELO =

10,0% = R\$ 92.114.225,03

#ALOCAÇÃO ATUAL =

2,91% = R\$ 26.791.848,49

* EFETUAR A ALOCAÇÃO EM FUNDOS MULTIMERCADOS ATRELADOS AO S&P500, DO ARTIGO 10, I, NUM TOTAL DE R\$ 65.322.376,54 (7,09%).

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

BERTPREV FII 28/02/2025 = 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 28/02/2025 x MARKOWITZ x PI 2025

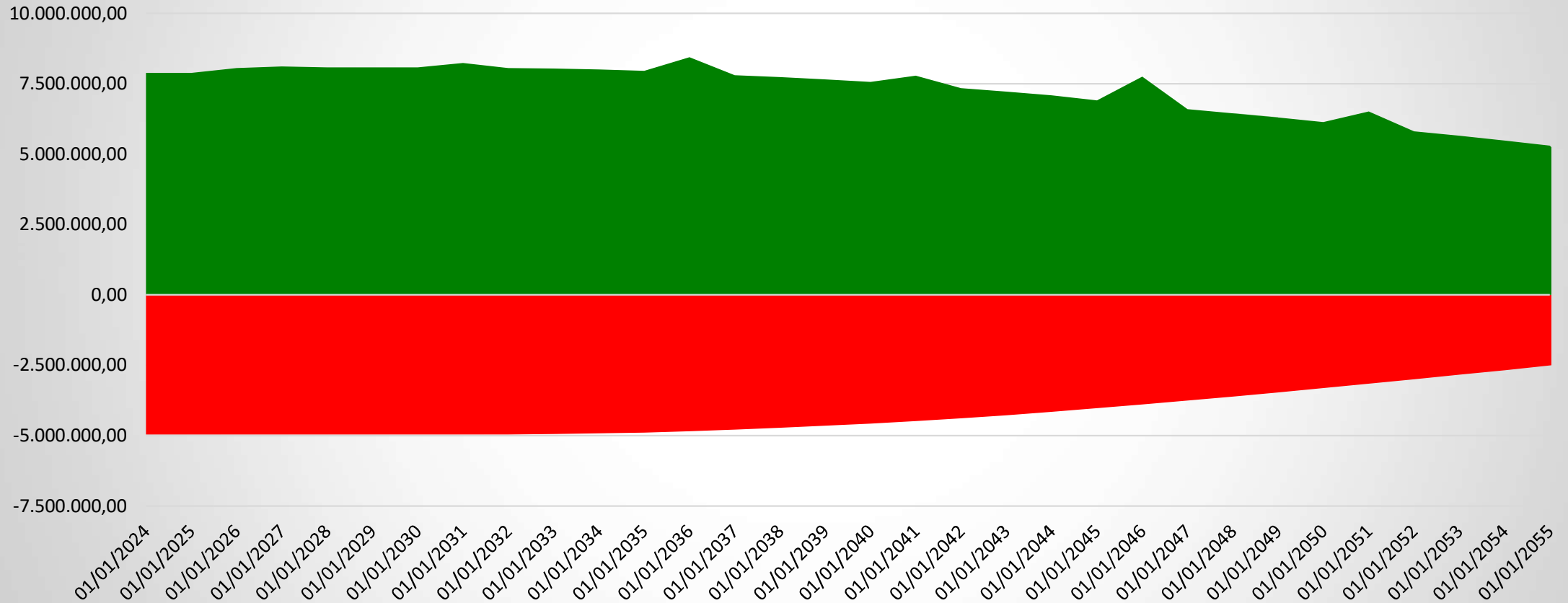


4.963/21	Ativos	R\$	%	% Total	Benchamrks	% Markowitz	Mínimo	Sugestão	Objetivo	Máximo	Limite Legal PRÓ GESTÃO NÍVEL 2
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	851.828.910,71	92,48%	94,26%	IMA-B	72,98%	76,0%	71,20%	89,0%	98,0%	100,0%
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	16.446.017,43	1,79%				2,0%	1,79%	3,0%	10,0%	100,0%
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	4.014.410,83	0,44%	0,44%	CDI/SELIC	1,97%		0,44%			
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	0,00	0,00%				0,0%	1,53%	0,0%	15,0%	70,0%
Artigo 8º I	Fundos de Ações	626.870,48	0,07%	0,07%	SMLL	5,05%	0,0%	5,05%	0,5%	15,0%	40,0%
Artigo 9º II	Fundos de Investimento no Exterior	12.877.299,24	1,40%	2,33%	MSCI AC	10,00%	0,0%	5,00%	3,4%	5,0%	10,0%
Artigo 9º III	Fundos de Ações - BDR Nível I	8.556.893,14	0,93%				0,0%	5,00%	1,6%	5,0%	10,0%
Artigo 10 I	Fundos Multimercados S&P500	0,00	0,00%	2,91%	S&P500	10,00%	0,0%	7,09%	0,0%	5,0%	10,0%
Artigo 10 II	Fundo de Participação	26.791.848,49	2,91%				0,0%	2,91%	2,5%	5,0%	5,0%
Artigo 11	Fundo Investimento Imobiliário	0,00	0,00%	0,00%	IFIX	0,00%	0,0%	0,00%	0,0%	5,0%	10,0%
TOTAL		921.142.250,32	100,00%	100,00%	-	100,00%		100,00%	100,00%	-	-

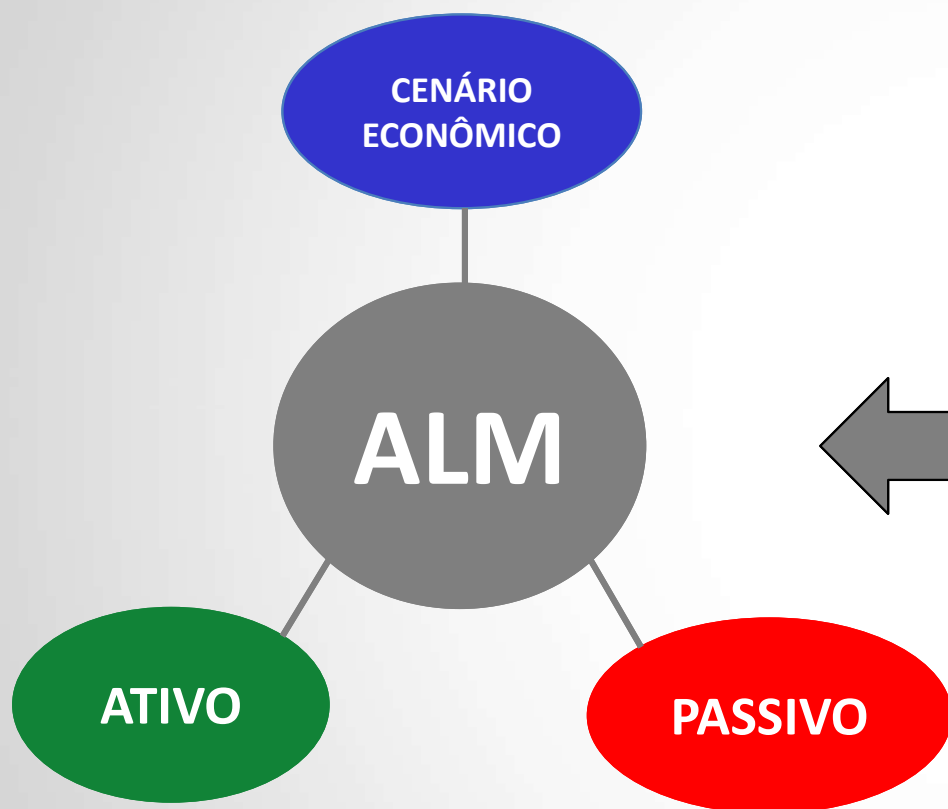
HEDGE DO PASSIVO BERTPREV 2025



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

Av. Rebouças, 3.507, 1º andar, São Paulo, SP, Pinheiros,
CEP: 05401-400
www.ldbempresas.com.br



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

Relatório de Avaliação Atuarial 2025

Data-base dos Cálculos: 31/12/2024

Data-base dos Dados: 31/10/2024



Exactus Consultoria Atuarial

Janeiro, 2025

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	INTRODUÇÃO E OBJETIVO	4
3	BASE DE DADOS	6
4	ESTATÍSTICAS.....	7
5	IMINENTES	9
6	PLANO DE BENEFÍCIOS	10
7	PLANO DE CUSTEIO	11
8	PREMISSAS, HIPÓTESES ATUARIAIS E FINANCEIRAS	12
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 2024	31
	ANEXO II – PREVISÃO ORÇAMENTÁRIA	35
	ANEXO III – GANHOS E PERDAS ATUARIAIS	38
	ANEXO IV – DEMONSTRAÇÃO DE VIABILIDADE DO PLANO DE CUSTEIO	39

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

Este relatório apresenta as demonstrações atuariais/financeiras consolidadas, utilizando como data-base 31/12/2024. 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 do **MPS** – Ministério da Previdência Social, 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 **3,11%**, totalizando **38,72%**.

O custo total apurado do Plano de Benefícios é de **35,59%**, calculado na data-base de 31/12/2024, para o DRAA 2025.

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, 28 de Janeiro de 2025.

WILMA GOMES Assinado de forma digital
por WILMA GOMES
TORRES:99622 TORRES:99622874800
874800 Dados: 2025.01.28
11:13:01 -03'00'

Exacttus Consultoria Atuarial
CIBA nº 111

Wilma Gomes Torres
MIBA nº 539

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 conseqüentes constatações tomar-se-ão as devidas providências para acertar quaisquer desvios de percurso ocorridos neste Plano.

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

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

A presente avaliação atuarial está posicionada com data base de 31 de dezembro de 2024.

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 nº 119, BOM de 30 de janeiro de 2016;
- Lei Complementar nº 95, de 20 de julho de 2013;
- Lei Complementar nº 153 de 23 de janeiro de 2020;
- Lei Complementar nº 167, de 28 de dezembro de 2021;
- Lei Complementar nº 170, de Maio de 2022;
- Lei Complementar nº 182, de Julho de 2023;
- Lei Complementar nº 198, de Novembro de 2024.

Dados Cadastrais

O presente relatório apresenta as estatísticas relativas à Base de Dados apresentada pelo **BERTPREV** para a realização da Avaliação Atuarial de 2025, 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 2025 está posicionada em 31/10/2024.

4 ESTATÍSTICAS

Faz parte integrante do Relatório de Avaliação Atuarial o Relatório Estatístico da Base de Dados – da **Data-base: 31/10/2024 do BERTPREV, apresentado no Anexo V do presente relatório.**

Neste capítulo, apontamos as principais estatísticas, sendo:

Distribuição por poderes do Município de Bertioga

1 - Executivo

Poder 1	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	1.662	12.106.561,08	7.284,33	1.419,58	30.221,04				
Aposentadorias	425					3.596.909,01	8.463,32	1.412,00	27.290,77
Pensionistas	93					476.219,42	5.120,64	1.386,45	15.455,02
Total	2.180	12.106.561,08	5.553,47			4.073.128,43	6.791,98		

2- Legislativo

Poder 2	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	30	346.789,34	11.559,64	3.527,05	37.026,64				
Aposentadorias	4					51.076,97	12.769,24	10.288,01	27.290,77
Pensionistas	1					3.562,60	3.562,60	3.562,60	3.562,60
Total	35	346.789,34	9.908,27			54.639,57	8.165,92		

3 - Bertprev

Poder 3	Quantidade	Folha Salarial	Salário Médio	Menor Salário	Maior Salário	Benefícios Concedidos	Benefício Médio	Menor Benefício	Maior Benefício
Ativos	10	84.778,30	8.477,83	2.608,37	21.743,60				
Aposentadorias	1					11.545,59	11.545,59	11.545,59	11.545,59
Pensionistas	1					8.422,40	8.422,40	8.422,40	8.422,40
Total	12	84.778,30	7.064,86			19.967,99	9.984,00		

Poder	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
1 - Executivo	1.662	425	93	2.180
2- Câmara Municipal	30	4	1	35
3 - Bertprev	10	1	1	12
TOTAL	1.702	430	95	2.227

Item	Ativos	Aposentados	Pensionistas	Total
Folha Salarial	12.538.128,72			12.538.128,72
Salário Médio	7.366,70			7.366,70
Menor Salário	1.419,58			1.419,58
Maior Salário	37.026,64			37.026,64
Benefícios Concedidos		3.659.531,57	488.204,42	4.147.735,99
Benefício Médio		8.510,54	5.138,99	6.824,77
Menor Benefício		1.412,00	1.386,45	
Maior Benefício		27.290,77	15.455,02	

Comparativo dos últimos 3 anos

Folha	DRAA 2023	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
ATIVOS	8.840.052,45	11.214.053,86	26,86%	12.538.128,72	11,81%
INATIVOS	2.619.545,72	3.167.945,24	20,93%	3.659.531,57	15,52%
PENSIONISTAS	369.333,26	419.922,47	13,70%	488.204,42	16,26%

Massa	DRAA 2023	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
ATIVOS	1.411	1.551	9,92%	1.702	9,74%
INATIVOS	373	399	6,97%	430	7,77%
PENSIONISTAS	85	90	5,88%	95	5,56%

5 IMINENTES

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

De acordo com a base de dados recebida, pudemos destacar os servidores que estão em condições de requerer o benefício de aposentadoria no decorrer do ano de 2025, no ano de 2026 e em 2027, conforme os quadros a seguir:

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2025	
		Mensal	Anual
Homens	1	R\$ 4.478,76	R\$ 58.223,88
Mulheres	39	R\$ 476.445,20	R\$ 6.193.787,63
TOTAL	40	R\$ 480.923,96	R\$ 6.252.011,51

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2026	
		Mensal	Anual
Homens	1	R\$ 6.212,23	R\$ 80.759,05
Mulheres	16	R\$ 148.903,82	R\$ 1.935.749,66
TOTAL	17	R\$ 155.116,06	R\$ 2.016.508,72

Sexo	Quantidade	Custo Total dos Benefícios - 2027	
		Mensal	Anual
Homens	2	R\$ 30.589,20	R\$ 397.659,63
Mulheres	20	R\$ 188.914,61	R\$ 2.455.889,91
TOTAL	22	R\$ 219.503,81	R\$ 2.853.549,54

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 nº 153/2020 do Município de Bertioga – SP, a Lei Complementar nº 167/2021 do Município de Bertioga – SP, a Emenda Constitucional nº 103/2019, a Emenda Constitucional nº 41/2003, a Lei nº 9.717/99 e a Portaria MF nº 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 **35,26%** considerada a taxa de administração de **3,11%**, calculado na data-base de 31/12/2024, para o DRAA 2025.

Benefício	Custo Normal
Aposentadoria por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	19,05
Aposentadoria por Invalidez	2,89
Pensão por Morte de Segurado Ativo	7,25
Pensão por Morte de Aposentado por Idade, Tempo de Contribuição e Compulsória	2,86
Pensão por Morte de Aposentado por Invalidez	0,10
Taxa de Administração	3,11
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 21,26%. 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 2024. A hipótese de taxa de juros foi alterada para 5,40%.

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 **27,8567** 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 anos conforme critério de arredondamento, encontramos a taxa de juros parâmetro de **5,10% 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 2019 e 2023, conforme demonstrado na tabela abaixo, acrescentou-se 0,30 (trinta centésimos) na taxa de juros, ou seja, 0,15 (quinze centésimos) para cada ano que superou os juros reais da meta atuarial.

Ano	Meta	Rentabilidade
2019	10,59%	21,87%
2020	10,65%	5,06%
2021	16,05%	-3,75%
2022	11,04%	5,55%
2023	10,11%	12,13%

Considerando a taxa de juros parâmetro de **5,10% a.a.** indicada na Portaria MTP Nº 1.467/2022 acrescida de 0,30 (trinta centésimos), temos que a taxa de juros a ser utilizada na avaliação atuarial de 2024 é de **5,40% 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.)	5,40%
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:

$$\underline{\text{Taxa de Juros Real (a.a.)} = 5,40\%(a.a.)}$$

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-2023
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2023
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2023
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 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 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 2023 é a que está sendo utilizada. Como a Tábua IBGE 2023 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 2023 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.

Tempo médio do abono de permanência para a entrada em aposentadoria: Considerado 2 anos de permanência após a obtenção dos requisitos para a entrada em aposentadoria, aderente a experiência do Instituto.

Cálculo do valor dos benefícios a conceder: Conforme experiência do Instituto, o percentual médio para o cálculo do valor dos benefícios é de 80% da última remuneração.

Despesas Administrativas: 3,11% 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:

TÍTULO	VALORES R\$ 1,00
RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)	927.096.680,38
PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	1.271.848.613,43
PLANO PREVIDENCIÁRIO	
PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	524.712.631,90
Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	637.781.710,87
Contribuições do Ente (Redutora)	-
Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	67.578.943,54
Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	7.223.232,78
Compensação Previdenciária (Redutora)	38.266.902,65
Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	-
PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER	747.135.981,53
Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	1.280.870.363,25
Contribuições do Ente (Redutora)	277.259.856,11
Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	179.622.303,82
Compensação Previdenciária (Redutora)	76.852.221,80
Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	-
RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial)	(344.751.933,05)

Os cálculos demonstram que o plano apresenta um déficit no montante de R\$ 90.286.853,81 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\$ 344.751.933,05** no DRAA de 2025, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação do **MPS** – Ministério da Previdência Social.

Informamos que déficit calculado nesta avaliação atuarial no montante de R\$90.286.853,81 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 32 anos até 2055.

O novo plano de equacionamento foi calculado considerando a aderência e os efeitos da Portaria MPS N.º 861/2023.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$344.751.933,05** a amortizar no prazo remanescente de 31 anos até 2055, à taxa de juros de 5,40% 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\$)
2025	7.716.962,82	344.751.933,05	(7.716.962,82)	18.616.604,38	355.651.574,61
2026	7.716.962,82	355.651.574,61	(7.716.962,82)	19.205.185,03	367.139.796,82
2027	15.433.925,64	367.139.796,82	(15.433.925,64)	19.825.549,03	371.531.420,21
2028	26.032.834,44	371.531.420,21	(26.032.834,44)	20.062.696,69	365.561.282,46
2029	26.032.834,44	365.561.282,46	(26.032.834,44)	19.740.309,25	359.268.757,27
2030	26.032.834,44	359.268.757,27	(26.032.834,44)	19.400.512,89	352.636.435,72
2031	26.032.834,44	352.636.435,72	(26.032.834,44)	19.042.367,53	345.645.968,81
2032	26.032.834,44	345.645.968,81	(26.032.834,44)	18.664.882,32	338.278.016,68
2033	26.032.834,44	338.278.016,68	(26.032.834,44)	18.267.012,90	330.512.195,13
2034	26.032.834,44	330.512.195,13	(26.032.834,44)	17.847.658,54	322.327.019,23
2035	26.032.834,44	322.327.019,23	(26.032.834,44)	17.405.659,04	313.699.843,82
2036	26.032.834,44	313.699.843,82	(26.032.834,44)	16.939.791,57	304.606.800,95
2037	26.032.834,44	304.606.800,95	(26.032.834,44)	16.448.767,25	295.022.733,75
2038	26.032.834,44	295.022.733,75	(26.032.834,44)	15.931.227,62	284.921.126,93
2039	26.032.834,44	284.921.126,93	(26.032.834,44)	15.385.740,85	274.274.033,35
2040	26.032.834,44	274.274.033,35	(26.032.834,44)	14.810.797,80	263.051.996,70
2041	26.032.834,44	263.051.996,70	(26.032.834,44)	14.204.807,82	251.223.970,08
2042	26.032.834,44	251.223.970,08	(26.032.834,44)	13.566.094,38	238.757.230,02
2043	26.032.834,44	238.757.230,02	(26.032.834,44)	12.892.890,42	225.617.286,00
2044	26.032.834,44	225.617.286,00	(26.032.834,44)	12.183.333,44	211.767.785,00
2045	26.032.834,44	211.767.785,00	(26.032.834,44)	11.435.460,39	197.170.410,95
2046	26.032.834,44	197.170.410,95	(26.032.834,44)	10.647.202,19	181.784.778,70
2047	26.032.834,44	181.784.778,70	(26.032.834,44)	9.816.378,05	165.568.322,30
2048	26.032.834,44	165.568.322,30	(26.032.834,44)	8.940.689,40	148.476.177,26
2049	26.032.834,44	148.476.177,26	(26.032.834,44)	8.017.713,57	130.461.056,39
2050	26.032.834,44	130.461.056,39	(26.032.834,44)	7.044.897,05	111.473.118,99
2051	26.032.834,44	111.473.118,99	(26.032.834,44)	6.019.548,43	91.459.832,98
2052	26.032.834,44	91.459.832,98	(26.032.834,44)	4.938.830,98	70.365.829,51
2053	26.032.834,44	70.365.829,51	(26.032.834,44)	3.799.754,79	48.132.749,86
2054	26.032.834,44	48.132.749,86	(26.032.834,44)	2.599.168,49	24.699.083,91
2055	26.032.834,44	24.699.083,91	(26.032.834,44)	1.333.750,53	(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 *96,56% da Prefeitura, 2,77% da Câmara Municipal e 0,68% do Bertprev*, conforme a seguir:

Prefeitura:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2025	7.451.341,73	332.885.427,17	(7.451.341,73)	17.975.813,07	343.409.898,51
2026	7.451.341,73	343.409.898,51	(7.451.341,73)	18.544.134,52	354.502.691,30
2027	14.902.683,46	354.502.691,30	(14.902.683,46)	19.143.145,33	358.743.153,18
2028	25.136.773,38	358.743.153,18	(25.136.773,38)	19.372.130,27	352.978.510,07
2029	25.136.773,38	352.978.510,07	(25.136.773,38)	19.060.839,54	346.902.576,23
2030	25.136.773,38	346.902.576,23	(25.136.773,38)	18.732.739,12	340.498.541,96
2031	25.136.773,38	340.498.541,96	(25.136.773,38)	18.386.921,27	333.748.689,84
2032	25.136.773,38	333.748.689,84	(25.136.773,38)	18.022.429,25	326.634.345,71
2033	25.136.773,38	326.634.345,71	(25.136.773,38)	17.638.254,67	319.135.827,00
2034	25.136.773,38	319.135.827,00	(25.136.773,38)	17.233.334,66	311.232.388,28
2035	25.136.773,38	311.232.388,28	(25.136.773,38)	16.806.548,97	302.902.163,86
2036	25.136.773,38	302.902.163,86	(25.136.773,38)	16.356.716,85	294.122.107,33
2037	25.136.773,38	294.122.107,33	(25.136.773,38)	15.882.593,80	284.867.927,74
2038	25.136.773,38	284.867.927,74	(25.136.773,38)	15.382.868,10	275.114.022,45
2039	25.136.773,38	275.114.022,45	(25.136.773,38)	14.856.157,21	264.833.406,28
2040	25.136.773,38	264.833.406,28	(25.136.773,38)	14.301.003,94	253.997.636,84
2041	25.136.773,38	253.997.636,84	(25.136.773,38)	13.715.872,39	242.576.735,85
2042	25.136.773,38	242.576.735,85	(25.136.773,38)	13.099.143,74	230.539.106,20
2043	25.136.773,38	230.539.106,20	(25.136.773,38)	12.449.111,73	217.851.444,55
2044	25.136.773,38	217.851.444,55	(25.136.773,38)	11.763.978,01	204.478.649,18
2045	25.136.773,38	204.478.649,18	(25.136.773,38)	11.041.847,06	190.383.722,85
2046	25.136.773,38	190.383.722,85	(25.136.773,38)	10.280.721,03	175.527.670,50
2047	25.136.773,38	175.527.670,50	(25.136.773,38)	9.478.494,21	159.869.391,33
2048	25.136.773,38	159.869.391,33	(25.136.773,38)	8.632.947,13	143.365.565,08
2049	25.136.773,38	143.365.565,08	(25.136.773,38)	7.741.740,51	125.970.532,21
2050	25.136.773,38	125.970.532,21	(25.136.773,38)	6.802.408,74	107.636.167,57
2051	25.136.773,38	107.636.167,57	(25.136.773,38)	5.812.353,05	88.311.747,23
2052	25.136.773,38	88.311.747,23	(25.136.773,38)	4.768.834,35	67.943.808,20
2053	25.136.773,38	67.943.808,20	(25.136.773,38)	3.668.965,64	46.476.000,46
2054	25.136.773,38	46.476.000,46	(25.136.773,38)	2.509.704,02	23.848.931,10
2055	25.136.773,38	23.848.931,10	(25.136.773,38)	1.287.842,28	(0,00)

Câmara:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2025	213.441,77	9.535.417,76	(213.441,77)	514.912,56	9.836.888,55
2026	213.441,77	9.836.888,55	(213.441,77)	531.191,98	10.154.638,76
2027	426.883,55	10.154.638,76	(426.883,55)	548.350,49	10.276.105,70
2028	720.036,43	10.276.105,70	(720.036,43)	554.909,71	10.110.978,98
2029	720.036,43	10.110.978,98	(720.036,43)	545.992,86	9.936.935,41
2030	720.036,43	9.936.935,41	(720.036,43)	536.594,51	9.753.493,49
2031	720.036,43	9.753.493,49	(720.036,43)	526.688,65	9.560.145,70
2032	720.036,43	9.560.145,70	(720.036,43)	516.247,87	9.356.357,14
2033	720.036,43	9.356.357,14	(720.036,43)	505.243,29	9.141.563,99
2034	720.036,43	9.141.563,99	(720.036,43)	493.644,46	8.915.172,01
2035	720.036,43	8.915.172,01	(720.036,43)	481.419,29	8.676.554,87
2036	720.036,43	8.676.554,87	(720.036,43)	468.533,96	8.425.052,40
2037	720.036,43	8.425.052,40	(720.036,43)	454.952,83	8.159.968,80
2038	720.036,43	8.159.968,80	(720.036,43)	440.638,32	7.880.570,68
2039	720.036,43	7.880.570,68	(720.036,43)	425.550,82	7.586.085,06
2040	720.036,43	7.586.085,06	(720.036,43)	409.648,59	7.275.697,22
2041	720.036,43	7.275.697,22	(720.036,43)	392.887,65	6.948.548,44
2042	720.036,43	6.948.548,44	(720.036,43)	375.221,62	6.603.733,62
2043	720.036,43	6.603.733,62	(720.036,43)	356.601,62	6.240.298,81
2044	720.036,43	6.240.298,81	(720.036,43)	336.976,14	5.857.238,51
2045	720.036,43	5.857.238,51	(720.036,43)	316.290,88	5.453.492,96
2046	720.036,43	5.453.492,96	(720.036,43)	294.488,62	5.027.945,15
2047	720.036,43	5.027.945,15	(720.036,43)	271.509,04	4.579.417,75
2048	720.036,43	4.579.417,75	(720.036,43)	247.288,56	4.106.669,88
2049	720.036,43	4.106.669,88	(720.036,43)	221.760,17	3.608.393,62
2050	720.036,43	3.608.393,62	(720.036,43)	194.853,26	3.083.210,44
2051	720.036,43	3.083.210,44	(720.036,43)	166.493,36	2.529.667,37
2052	720.036,43	2.529.667,37	(720.036,43)	136.602,04	1.946.232,98
2053	720.036,43	1.946.232,98	(720.036,43)	105.096,58	1.331.293,12
2054	720.036,43	1.331.293,12	(720.036,43)	71.889,83	683.146,52
2055	720.036,43	683.146,52	(720.036,43)	36.889,91	(0,00)

Bertprev:

Ano	Aportes (R\$)	Saldo Inicial (R\$)	(-) Pagamento (R\$)	Juros (R\$)	Saldo Final (R\$)
2025	52.179,32	2.331.088,11	(52.179,32)	125.878,76	2.404.787,55
2026	52.179,32	2.404.787,55	(52.179,32)	129.858,53	2.482.466,76
2027	104.358,63	2.482.466,76	(104.358,63)	134.053,21	2.512.161,34
2028	176.024,63	2.512.161,34	(176.024,63)	135.656,71	2.471.793,42
2029	176.024,63	2.471.793,42	(176.024,63)	133.476,84	2.429.245,64
2030	176.024,63	2.429.245,64	(176.024,63)	131.179,26	2.384.400,27
2031	176.024,63	2.384.400,27	(176.024,63)	128.757,61	2.337.133,26
2032	176.024,63	2.337.133,26	(176.024,63)	126.205,20	2.287.313,83
2033	176.024,63	2.287.313,83	(176.024,63)	123.514,95	2.234.804,14
2034	176.024,63	2.234.804,14	(176.024,63)	120.679,42	2.179.458,94
2035	176.024,63	2.179.458,94	(176.024,63)	117.690,78	2.121.125,09
2036	176.024,63	2.121.125,09	(176.024,63)	114.540,76	2.059.641,22
2037	176.024,63	2.059.641,22	(176.024,63)	111.220,63	1.994.837,22
2038	176.024,63	1.994.837,22	(176.024,63)	107.721,21	1.926.533,80
2039	176.024,63	1.926.533,80	(176.024,63)	104.032,83	1.854.542,00
2040	176.024,63	1.854.542,00	(176.024,63)	100.145,27	1.778.662,64
2041	176.024,63	1.778.662,64	(176.024,63)	96.047,78	1.698.685,79
2042	176.024,63	1.698.685,79	(176.024,63)	91.729,03	1.614.390,20
2043	176.024,63	1.614.390,20	(176.024,63)	87.177,07	1.525.542,64
2044	176.024,63	1.525.542,64	(176.024,63)	82.379,30	1.431.897,31
2045	176.024,63	1.431.897,31	(176.024,63)	77.322,45	1.333.195,14
2046	176.024,63	1.333.195,14	(176.024,63)	71.992,54	1.229.163,05
2047	176.024,63	1.229.163,05	(176.024,63)	66.374,80	1.119.513,22
2048	176.024,63	1.119.513,22	(176.024,63)	60.453,71	1.003.942,31
2049	176.024,63	1.003.942,31	(176.024,63)	54.212,88	882.130,57
2050	176.024,63	882.130,57	(176.024,63)	47.635,05	753.740,99
2051	176.024,63	753.740,99	(176.024,63)	40.702,01	618.418,37
2052	176.024,63	618.418,37	(176.024,63)	33.394,59	475.788,34
2053	176.024,63	475.788,34	(176.024,63)	25.692,57	325.456,28
2054	176.024,63	325.456,28	(176.024,63)	17.574,64	167.006,29
2055	176.024,63	167.006,29	(176.024,63)	9.018,34	(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.

Não dispondo de todos os dados relativos à contagem de tempo anteriormente dedicado ao RGPS e os valores recolhidos, foi utilizado o recurso disponibilizado pela Portaria MTP nº 1.467/2022, correspondente a 6% do VABF a Conceder como referência para abatimento da provisão matemática.

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 do Ente Público.

10 BALANÇO ATUARIAL

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

		dez/24
CÓDIGO	TÍTULO	VALORES R\$ 1,00
1.0.0.0.00.00	RESERVAS TÉCNICAS (carteira de ativos financeiros)	927.096.680,38
2.2.7.2.0.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS PREVIDENCIÁRIAS	1.017.383.534,19
2.2.7.2.1.03.00	PLANO PREVIDENCIÁRIO	
2.2.7.2.1.03.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	524.712.631,90
2.2.7.2.1.03.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	637.781.710,87
2.2.7.2.1.03.02	Contribuições do Ente (Redutora)	-
2.2.7.2.1.03.03	Contribuições dos Servidores Inativos (Redutora)	67.578.943,54
2.2.7.2.1.03.04	Contribuições dos Pensionistas (Redutora)	7.223.232,78
2.2.7.2.1.03.05	Compensação Previdenciária (Redutora)	38.266.902,65
2.2.7.2.1.03.07	Aportes Financ. Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	-
2.2.7.2.1.04.00	PROVISÕES PARA BENEFÍCIOS A CONCEDER	747.135.981,53
2.2.7.2.1.04.01	Aposentadorias, Pensões e Outros Benefícios do Plano	1.280.870.363,25
2.2.7.2.1.04.02	Contribuições do Ente (Redutora)	277.259.856,11
2.2.7.2.1.04.03	Contribuições dos Servidores Ativos (Redutora)	179.622.303,82
2.2.7.2.1.04.04	Compensação Previdenciária (Redutora)	76.852.221,80
2.2.7.2.1.04.06	Aportes para Cob. do Déficit Atuarial - Pl. de Amortização (Redutora)	-
2.2.7.2.1.05.00	PLANO DE AMORTIZAÇÃO (REDUTORA)*	254.465.079,24
2.2.7.2.1.05.98	Outros Créditos (Redutora)	254.465.079,24
2.2.7.2.1.07.00	PROVISÕES ATUARIAIS PARA AJUSTE DO PLANO	-
2.2.7.2.1.07.01	Ajuste de Resultado Atuarial Superavitário	-
(1-2)	RESULTADO ATUARIAL (Déficit/Superávit ou Equilíbrio Atuarial)	(90.286.853,81)
	TOTAL DO DÉFICIT SEM PLANO DE AMORTIZAÇÃO	(344.751.933,05)

*Conforme Lei Complementar n.º 167/2021

Os cálculos demonstram que o plano apresenta déficit no montante de R\$90.286.853,81 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\$ 344.751.933,05** no DRAA de 2025, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação do **MPS** – Ministério da Previdência Social.

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 5,40% 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 31/10/2024, consideramos adequada aos nossos cálculos, em comparação com os quantitativos dos DRAA's 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 2024

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 31/10/2024, demonstramos a seguir a evolução da massa de servidores ativos:

Massa Participantes	DRAA 2023	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
Ativos	1.411	1.551	9,92%	1.702	9,74%
Inativos	373	399	6,97%	430	7,77%
Pensionistas	85	90	5,88%	95	5,56%
TOTAL	1.869	2.040	9,15%	2.227	9,17%

A Folha Salarial Base de Cálculo informada via Base de Dados pelo **BERTPREV** de 31/10/2024:

Folha Salarial	DRAA 2023	DRAA 2024	Var. %	DRAA 2025	Var. %
Ativos	8.840.052,45	11.214.053,86	26,86%	12.538.128,72	11,81%
Inativos	2.619.545,72	3.167.945,24	20,93%	3.659.531,57	15,52%
Pensionistas	369.333,26	419.922,47	13,70%	488.204,42	16,26%
TOTAL	11.828.931,43	14.801.921,57	25,13%	16.685.864,71	12,73%

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-2023, de acordo com a legislação vigente.

A taxa de juros adotada foi de 5,31% ao ano, de acordo com orientações do MPS – Ministério da Previdência Social.

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 2024 = R\$ 1.280.870.363,25

DRAA 2024 = R\$ 1.222.231.604,52

DRAA 2023 = R\$ 1.020.409.483,17

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 **3,11%**, totalizando **38,72%**.

O custo total apurado do Plano de Benefícios é de **35,59%**, calculado na data-base de 31/12/2024, para o DRAA 2025. 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 déficit no montante de R\$90.286.853,81 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\$ 344.751.933,05** no DRAA de 2025, o qual deverá ser equacionado de forma integral conforme orientação do Ministério da Previdência Social.

Informamos que o déficit calculado nesta avaliação atuarial no montante de R\$ 90.286.853,81 em relação ao ano anterior deverá ser redistribuído considerando o prazo remanescente do plano vigente que é de 31 anos até 2055.

O novo plano de equacionamento foi calculado considerando a aderência e os efeitos da Portaria MPS N.º 861/2023.

Desta forma o novo plano de equacionamento considerando o total do déficit de **R\$344.751.933,05** a amortizar no prazo remanescente de 31 anos até 2055, à taxa de juros de 5,40% 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\$)
2025	7.716.962,82	344.751.933,05	(7.716.962,82)	18.616.604,38	355.651.574,61
2026	7.716.962,82	355.651.574,61	(7.716.962,82)	19.205.185,03	367.139.796,82
2027	15.433.925,64	367.139.796,82	(15.433.925,64)	19.825.549,03	371.531.420,21
2028	26.032.834,44	371.531.420,21	(26.032.834,44)	20.062.696,69	365.561.282,46
2029	26.032.834,44	365.561.282,46	(26.032.834,44)	19.740.309,25	359.268.757,27
2030	26.032.834,44	359.268.757,27	(26.032.834,44)	19.400.512,89	352.636.435,72
2031	26.032.834,44	352.636.435,72	(26.032.834,44)	19.042.367,53	345.645.968,81
2032	26.032.834,44	345.645.968,81	(26.032.834,44)	18.664.882,32	338.278.016,68
2033	26.032.834,44	338.278.016,68	(26.032.834,44)	18.267.012,90	330.512.195,13
2034	26.032.834,44	330.512.195,13	(26.032.834,44)	17.847.658,54	322.327.019,23
2035	26.032.834,44	322.327.019,23	(26.032.834,44)	17.405.659,04	313.699.843,82
2036	26.032.834,44	313.699.843,82	(26.032.834,44)	16.939.791,57	304.606.800,95
2037	26.032.834,44	304.606.800,95	(26.032.834,44)	16.448.767,25	295.022.733,75
2038	26.032.834,44	295.022.733,75	(26.032.834,44)	15.931.227,62	284.921.126,93
2039	26.032.834,44	284.921.126,93	(26.032.834,44)	15.385.740,85	274.274.033,35
2040	26.032.834,44	274.274.033,35	(26.032.834,44)	14.810.797,80	263.051.996,70
2041	26.032.834,44	263.051.996,70	(26.032.834,44)	14.204.807,82	251.223.970,08
2042	26.032.834,44	251.223.970,08	(26.032.834,44)	13.566.094,38	238.757.230,02
2043	26.032.834,44	238.757.230,02	(26.032.834,44)	12.892.890,42	225.617.286,00
2044	26.032.834,44	225.617.286,00	(26.032.834,44)	12.183.333,44	211.767.785,00
2045	26.032.834,44	211.767.785,00	(26.032.834,44)	11.435.460,39	197.170.410,95
2046	26.032.834,44	197.170.410,95	(26.032.834,44)	10.647.202,19	181.784.778,70
2047	26.032.834,44	181.784.778,70	(26.032.834,44)	9.816.378,05	165.568.322,30
2048	26.032.834,44	165.568.322,30	(26.032.834,44)	8.940.689,40	148.476.177,26
2049	26.032.834,44	148.476.177,26	(26.032.834,44)	8.017.713,57	130.461.056,39
2050	26.032.834,44	130.461.056,39	(26.032.834,44)	7.044.897,05	111.473.118,99
2051	26.032.834,44	111.473.118,99	(26.032.834,44)	6.019.548,43	91.459.832,98
2052	26.032.834,44	91.459.832,98	(26.032.834,44)	4.938.830,98	70.365.829,51
2053	26.032.834,44	70.365.829,51	(26.032.834,44)	3.799.754,79	48.132.749,86
2054	26.032.834,44	48.132.749,86	(26.032.834,44)	2.599.168,49	24.699.083,91
2055	26.032.834,44	24.699.083,91	(26.032.834,44)	1.333.750,53	(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, 28 de janeiro de 2025.

WILMA GOMES Assinado de forma digital
por WILMA GOMES
TORRES:99622 TORRES:99622874800
874800 Dados: 2025.01.28
11:12:30 -03'00'

Exacttus Consultoria Atuarial
CIBA nº 111

Wilma Gomes Torres
MIBA nº 539

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: 2025 A 2100

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2024				927.096.680,38
2025	80.274.015,41	54.347.858,71	25.926.156,70	1.003.086.057,82
2026	80.337.593,84	61.247.871,46	19.089.722,39	1.076.342.427,33
2027	80.230.863,71	63.809.296,76	16.421.566,95	1.150.886.485,36
2028	79.781.177,58	67.249.578,67	12.531.598,91	1.225.565.954,48
2029	79.497.938,94	73.620.606,62	5.877.332,32	1.297.623.848,34
2030	77.604.991,06	78.692.542,67	(1.087.551,61)	1.366.607.984,54
2031	76.479.457,69	90.191.613,76	(13.712.156,07)	1.426.692.659,64
2032	75.445.235,60	97.910.337,51	(22.465.101,91)	1.481.268.961,35
2033	72.896.361,04	105.192.015,86	(32.295.654,82)	1.528.961.830,44
2034	71.313.474,94	116.531.982,60	(45.218.507,66)	1.566.307.261,63
2035	70.125.026,41	125.685.309,41	(55.560.282,99)	1.595.327.570,77
2036	68.856.315,66	134.256.213,24	(65.399.897,58)	1.616.075.362,01
2037	68.395.450,66	141.360.993,48	(72.965.542,81)	1.630.377.888,75
2038	66.562.422,24	145.461.186,91	(78.898.764,66)	1.639.519.530,08
2039	65.976.051,70	154.109.451,89	(88.133.400,18)	1.639.920.184,52
2040	62.990.596,61	158.629.904,47	(95.639.307,85)	1.632.836.566,63
2041	59.667.587,15	168.919.934,37	(109.252.347,22)	1.611.757.394,01
2042	58.567.812,96	180.826.155,24	(122.258.342,28)	1.576.533.951,01
2043	57.662.174,24	186.398.543,73	(128.736.369,49)	1.532.930.414,87
2044	57.089.367,83	190.880.027,37	(133.790.659,54)	1.481.917.997,73
2045	56.271.511,26	194.250.871,95	(137.979.360,69)	1.423.962.208,92
2046	54.795.887,62	198.225.318,38	(143.429.430,76)	1.357.426.737,44
2047	54.399.551,56	203.519.194,52	(149.119.642,97)	1.281.608.138,30
2048	54.033.441,00	205.959.230,22	(151.925.789,22)	1.198.889.188,55
2049	53.732.047,08	208.478.102,27	(154.746.055,19)	1.108.883.149,54
2050	53.256.694,87	210.538.989,49	(157.282.294,62)	1.011.480.544,99
2051	52.776.589,14	212.812.944,55	(160.036.355,41)	906.064.139,01
2052	51.949.793,66	214.823.145,44	(162.873.351,78)	792.118.250,73
2053	48.960.831,47	217.595.757,57	(168.634.926,10)	666.257.710,17
2054	45.873.601,91	224.847.546,23	(178.973.944,32)	523.261.682,19
2055	44.328.188,04	231.936.278,66	(187.608.090,61)	363.909.722,42
2056	44.203.252,55	234.673.058,86	(190.469.806,32)	193.091.041,11
2057	43.769.367,87	236.164.602,18	(192.395.234,31)	11.122.723,03

MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

DEMONSTRATIVO DA PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS

PLANO PREVIDENCIÁRIO

ORÇAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 2025 A 2100

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2058	42.886.689,05	238.786.972,24	(195.900.283,20)	(184.176.933,13)
2059	40.525.062,06	241.804.648,45	(201.279.586,39)	(385.456.519,52)
2060	39.438.995,83	242.661.350,02	(203.222.354,19)	(588.678.873,71)
2061	39.675.434,84	243.534.847,85	(203.859.413,01)	(792.538.286,72)
2062	39.914.238,24	244.396.163,11	(204.481.924,86)	(997.020.211,58)
2063	40.155.429,67	245.383.932,23	(205.228.502,55)	(1.202.248.714,13)
2064	40.399.033,02	246.424.358,20	(206.025.325,18)	(1.408.274.039,32)
2065	40.645.072,40	247.510.862,61	(206.865.790,20)	(1.615.139.829,52)
2066	40.893.572,18	248.734.787,35	(207.841.215,17)	(1.822.981.044,69)
2067	41.144.556,95	250.057.758,33	(208.913.201,38)	(2.031.894.246,07)
2068	41.398.051,57	251.473.568,28	(210.075.516,70)	(2.241.969.762,77)
2069	41.654.081,14	252.956.227,69	(211.302.146,55)	(2.453.271.909,32)
2070	41.912.671,00	254.444.114,57	(212.531.443,57)	(2.665.803.352,89)
2071	42.173.846,76	256.036.755,40	(213.862.908,64)	(2.879.666.261,53)
2072	42.437.634,28	257.651.300,13	(215.213.665,85)	(3.094.879.927,38)
2073	42.704.059,68	259.415.076,23	(216.711.016,56)	(3.311.590.943,94)
2074	42.973.149,32	261.374.825,62	(218.401.676,30)	(3.529.992.620,23)
2075	43.244.929,87	263.407.037,75	(220.162.107,88)	(3.750.154.728,11)
2076	43.519.428,22	265.493.548,99	(221.974.120,77)	(3.972.128.848,89)
2077	43.796.671,55	267.614.330,39	(223.817.658,84)	(4.195.946.507,73)
2078	44.076.687,32	269.785.205,14	(225.708.517,82)	(4.421.655.025,55)
2081	44.933.647,85	276.630.763,94	(231.697.116,09)	(5.110.706.086,27)
2082	45.225.033,38	278.964.894,60	(233.739.861,22)	(5.344.445.947,49)
2083	45.519.332,77	281.329.005,75	(235.809.672,99)	(5.580.255.620,48)
2084	45.816.575,15	283.720.631,60	(237.904.056,45)	(5.818.159.676,93)
2085	46.116.789,95	286.159.671,93	(240.042.881,98)	(6.058.202.558,91)
2086	46.420.006,90	288.749.254,01	(242.329.247,11)	(6.300.531.806,02)
2087	46.726.256,02	291.499.442,93	(244.773.186,91)	(6.545.304.992,93)
2088	47.035.567,63	294.329.709,58	(247.294.141,95)	(6.792.599.134,89)
2089	47.347.972,36	297.195.262,10	(249.847.289,75)	(7.042.446.424,63)
2090	47.663.501,13	300.120.799,20	(252.457.298,07)	(7.294.903.722,70)

MUNICÍPIO DE BERTIOGA / SP
RELATÓRIO RESUMIDO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

DEMONSTRATIVO DA PROJEÇÃO ATUARIAL DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS

PLANO PREVIDENCIÁRIO
ORÇAMENTO DA SEGURIDADE SOCIAL
PERÍODO DE REFERÊNCIA: 2025 A 2100

R\$ 1,00

EXERCÍCIO	RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS (a)	DESPESAS PREVIDENCIÁRIAS (b)	RESULTADO PREVIDENCIÁRIO (c = a - b)	SALDO FINANCEIRO DO EXERCÍCIO (d) = ("d" exercício anterior + c)
2091	47.982.185,20	303.118.975,97	(255.136.790,78)	(7.550.040.513,47)
2092	48.304.056,10	306.147.104,23	(257.843.048,13)	(7.807.883.561,61)
2093	48.629.145,71	309.205.483,19	(260.576.337,47)	(8.068.459.899,08)
2094	48.957.486,22	312.294.415,04	(263.336.928,82)	(8.331.796.827,90)
2095	49.289.110,13	315.414.205,02	(266.125.094,89)	(8.597.921.922,79)
2096	49.624.050,29	318.565.161,39	(268.941.111,10)	(8.866.863.033,89)
2097	49.962.339,84	321.747.595,49	(271.785.255,65)	(9.138.648.289,54)
2098	50.304.012,29	324.961.821,80	(274.657.809,51)	(9.413.306.099,05)
2099	50.649.101,46	328.208.157,90	(277.559.056,44)	(9.690.865.155,49)
2100	50.997.641,53	331.486.924,58	(280.489.283,05)	(9.971.354.438,53)

Notas:

1) Projeção atuarial elaborada em Janeiro/2025 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.)	5,40%
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-2023
Tábua de Mortalidade de Válido (evento gerador sobrevivência)	IBGE-2023
Tábua de Mortalidade de Inválido	IBGE-2023
Tábua de Entrada em Invalidez	ÁlvaroVindas
Composição Familiar	Base de dados

2.c. Outras Hipóteses:

Hipóteses	Valores
Idade média - Ativos*	46,84
Idade média - Inativos*	65,11
Idade média - Pensionistas*	57,47
Massa salarial*	R\$ 12.538.128,72

*Fonte: Base de Dados do BERTPREV - SP

ANEXO III – GANHOS E PERDAS ATUARIAIS

Em atendimento ao requisitado na Portaria MTP nº 1.467/2022 desenvolvemos este item sobre os Ganhos e Perdas Atuariais.

Em referência aos ganhos e (perdas) atuariais, inicialmente devemos pontuar que a apuração dos ganhos ou (perdas) atuariais visa apenas auxiliar na análise dos resultados da avaliação atuarial anual.

Na apuração patrimonial o resultado positivo indica ganho financeiro; o negativo, perda.

O resultado positivo indica ganho; o negativo, perda.

**BERTIOGA - SP - BERTPREV
GANHOS E (PERDAS) ATUARIAIS
FUNDO PREVIDENCIÁRIO**

(a) Patrimônio - Ativos Financeiros em Dez/23*:	816.747.559,43
(b) Folha Salarial Ativos - 31/12/2024:	12.538.128,72
(c) Contribuições estimadas no ano 2024:	58.042.759,28
(d) Rentabilidade do Ativo em 2024 considerando a Meta Atuarial (IPCA + 5,31%) - calculado sobre (a)	84.998.559,14
(e) Benefícios pagos em 2024 (Obrigações):	48.062.114,83
(f) Patrimônio Projetado: a + c + d - e	911.726.763,02
(g) Patrimônio - Ativos Financeiros - Balanço de Dez/24**:	927.096.680,38
(h) Resultado (Suficiência): g - f	15.369.917,36

*Fonte: Ativos Financeiros Dez/2023 - BERTPREV

**Fonte: Ativos Financeiros Dez/2024 - BERTPREV

Considerando a contribuição projetada para o ano de 2024, a rentabilidade dos ativos financeiros com a meta atuarial e as obrigações do plano apresentou ganho financeiro.

ANEXO IV – DEMONSTRAÇÃO DE VIABILIDADE DO PLANO DE CUSTEIO

Em atendimento ao requisitado na Portaria MTP nº 1.467/2022 desenvolvemos este item sobre a Demonstração da Viabilidade do Plano de Custeio.

A Portaria/MTP nº 1.467/2022 cita o § 2º do artigo 64 no qual os conselhos deliberativo e fiscal do Regime Próprio de Previdência Social - RPPS deverão acompanhar as informações do demonstrativo de viabilidade do plano de custeio.

O demonstrativo de viabilidade do plano de custeio contempla informações estruturadas relativas ao histórico de receitas e despesas do ente federativo, às projeções de receitas e despesas do RPPS e ao plano de equacionamento do déficit atuarial do regime e o cálculo de indicadores que visem avaliar o impacto do plano de custeio para a situação financeira e fiscal do ente federativo, considerando-se o equilíbrio financeiro e atuarial do RPPS, conforme § 2º artigo 49 da Portaria/MTP nº 1.467/2022.

Será demonstrado os indicadores e seus resultados da análise do impacto do plano de custeio do RPPS para a situação financeira e fiscal do ente federativo, segundo os indicadores de viabilidade do plano de custeio definidos na Portaria/MTP nº 1.467/2022.

1- Do percentual acima do limite prudencial estabelecido na Lei Complementar nº 101/2000

Refere-se ao resultado da divisão do valor apurado no impacto da despesa total de pessoal na RCL pelos percentuais de despesas com pessoal estabelecidos na Lei Complementar nº 101/2000, resultando em 43,82%, portanto, abaixo do limite prudencial, conforme quadro a seguir.

DESPESA COM PESSOAL			DESPESAS EXECUTADAS
			(Últimos 12 Meses)
DESPESA BRUTA COM PESSOAL (I)			401.004.850,02
Pessoal Ativo			307.453.779,87
Pessoal Inativo e Pensionistas			52.151.779,87
Outras despesas de pessoal decorrentes de contratos de terceirização (§			41.399.290,28
DESPESAS NÃO COMPUTADAS (§ 1º do art. 19 da LRF) (II)			57.436.934,25
Indenizações por Demissão e Incentivos à Demissão Voluntária			0,00
Decorrentes de Decisão Judicial de período anterior ao da apuração			2.590.845,94
Despesas de Exercícios Anteriores de período anterior ao da apuração			252.858,51
Inativos e Pensionistas com Recursos Vinculados			1.932.974,08
DESPESA LÍQUIDA COM PESSOAL (III) = (I - II)			343.567.915,77
DESPESA TOTAL COM PESSOAL - DTP (IV) = (III a + III b)			343.567.915,77
APURAÇÃO DO CUMPRIMENTO DO LIMITE LEGAL			VALOR
RECEITA CORRENTE LÍQUIDA - RCL (V)			783.966.081,68
% do DESPESA TOTAL COM PESSOAL - DTP sobre a RCL (VI) = (IV/V)*100			43,82%
LIMITE MÁXIMO (incisos I, II e III, art. 20 da LRF) - <%>			60,0%
LIMITE PRUDENCIAL (parágrafo único, art. 22 da LRF) - <%>			57,0%
LIMITE DE ALERTA (inciso II do § 1º do art. 59 da LRF) - <%>			54,0%

2 – Da inclusão do valor do déficit atuarial na análise do limite de endividamento

Quociente do Limite de Endividamento após a inclusão do déficit atuarial: valor da Dívida Consolidada Líquida acrescido do valor do resultado atuarial deficitário e dividido pela Receita Corrente Líquida.

Tal relação avalia o nível de endividamento do Município. Este indicador mostra qual o percentual da Receita Corrente Líquida (RCL) de um exercício que seria consumido caso toda a dívida consolidada fosse paga.

O Impacto do déficit atuarial após a inclusão no quociente do limite de endividamento, conforme demonstrado no quadro a seguir e calculado conforme tabela do MPS, é de 26,92%.

Ente:	Bertioga - SP
Ano base da Avaliação	2025
Data Base:	31/12/2024
Data Cálculo:	31/12/2024

	Calculado	Informado
Contribuições do Ente + Parcelamentos (Ano: 2024)		153.768.419,82
Despesas do RPPS- Benefícios e Administrativas (Ano: 2024)		57.195.835,11
Despesa com Pessoal (exceto RPPS)	189.799.304,47	
Dívida Consolidada Líquida – DCL		-120.733.260,16
Resultado Atuarial		-90.286.853,81
Média - RECEITA CORRENTE LÍQUIDA - RCL	3,90%	
Média - DESPESA LÍQUIDA COM PESSOAL	3,05%	

Impacto do deficit atuarial após a inclusão no Quociente do Limite de	26,92%
--	---------------

ANEXO V

BERTPREV

- RELATÓRIO ESTATÍSTICO DA BASE DE DADOS

- DATA-BASE: 31/10/2024



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

MINUTA

INSTRUÇÃO NORMATIVA nº 01/2025– C.A./BERTPREV

O Conselho Administrativo do Instituto de Previdência Social de Bertioga – BERTPREV, neste ato representado por seu Presidente, Waldemar César Rodrigues de Andrade, no uso das atribuições conferidas pela LC 95/13, conforme artigo 103, II c/c 57, caput, e considerando a deliberação do respectivo Conselho em reunião ocorrida em 20/03/2025 (<https://www.bertprev.sp.gov.br/wp-content/uploads/2024/12/Ata-Conselho-Administrativo-20-03-25.pdf>, acesso nesta data), baixa a presente Instrução Normativa, nos termos seguintes.

Art. 1º - A antecipação de parte do abono anual (décimo terceiro salário), devido a aposentados e pensionistas do BERTPREV, será realizada seguindo os seguintes parâmetros:

I – Será antecipado 40% do total devido, mediante prévio requerimento ao BERTPREV, apresentado até o dia 31 de maio de cada exercício;

II – O crédito será pago na folha do mês de junho de cada exercício.

§ 1º. O BERTPREV deverá valer-se dos meios possíveis, em especial o digital, para a divulgação da presente norma junto aos segurados, com publicação de Comunicado no Boletim Oficial do Município, bem como divulgação em meios digitais disponíveis e promover a facilitação do protocolo do requerimento, da mesma forma.

§ 2º. Na hipótese de benefícios que tenham previsto desconto de pensão alimentícia, não haverá qualquer desconto no valor a ser antecipado, devendo ocorrer o desconto total apenas na segunda parcela remanescente, a ser paga posteriormente.

Art. 2º - Esta Instrução entra em vigor na data de sua publicação, revogadas as disposições em contrário.

Bertioga, xx de xxxxxxxxxxxx de 2025.

WALDEMAR CESAR RODRIGUES DE ANDRADE
PRESIDENTE DO CONSELHO ADMINISTRATIVO



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

“Nossa missão é cuidar do seu futuro”

RELATÓRIO OUVIDORIA E ACESSO À INFORMAÇÃO – MARÇO/2025

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

Bertioga, 14 de abril de 2025.


Processo Administrativo nº 080/2024 – BERTPREV.

Ao Conselho Administrativo:

Em cumprimento à Resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, dando continuidade aos trabalhos da Ouvidoria e de Acesso à Informação, iniciados em março/2021, informo que no mês de março/25 não houve recebimentos de telefonemas, mensagens eletrônicas ou formalização de qualquer requerimento, reclamação, elogio, crítica, denúncia ou solicitação de informação.

Por fim, informo que os trabalhos foram executados com parâmetro na resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, seguindo para ciência e deliberações.

Atenciosamente,

Documento assinado digitalmente
 ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES
Data: 15/04/2025 10:44:15-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

André Girenz Rodrigues

Ouvidor



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

Senhor Presidente, vimos apresentar o Relatório de Controle Interno, conforme verificações estabelecidas pela Resolução C.A./BERTPREV 03/15, publicada no Boletim Oficial do Município nº 696 em 19 de dezembro de 2015.

PERÍODO VERIFICADO: SETEMBRO E OUTUBRO DE 2024

1. CONTROLE DA ÁREA ADMINISTRATIVA

CONTRATOS E RENOVAÇÕES:

Tanto para assinatura de novos contratos como para renovações, os processos são encaminhados à comissão de controle interno para verificação da conformidade dos procedimentos, sendo analisadas as certidões, cotações de preço, se a compra e ou serviços está em média com o valor de mercado, e se a modalidade de contratação está de acordo, bem como verificado as informações constantes no contrato. Todos os contratos elencados abaixo possuem parecer de conformidade dos procedimentos.

SETEMBRO

EMPRESA: VEROCHECKE REFEIÇÕES LTDA

CNPJ: 06.344.497/0001-41

Nova Contratação.

Processo administrativo: 263/2024 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Objeto: Fornecimento de cartão alimentação.

Valor: Sem custo pela prestação do serviço.

Assinatura de Contrato: 30/09/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 30/09/2024.

EMPRESA: S. C. ANDRADE PUBLICIDADE ME

CNPJ: 64.634.678/0001-09

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 173/2023 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: Dispensa baseada no artigo 24, II da Lei 8.666/93.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

Objeto: Prestação de serviço relacionado às atividades de hospedagem do site: www.bertprev.sp.gov.br na Internet.

Valor anual: R\$ 1.001,88 divididos em 12 parcelas de R\$ 83,49.

Assinatura de termo de renovação: 18/09/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 19/09/2024.

OUTUBRO

EMPRESA: CARDPRESS –TECNOLOGIA E INFORMÁTICA EIRELI-

CNPJ: 26.644.106/0001-11

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 158/2020 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: Dispensa baseada no artigo 24, II da Lei 8.666/93.

Objeto: Contratação de Empresa para confecção de cartões de identificação de aposentados

Valor: Com custo unitário de R\$ 13,08 por cartão confeccionado.

Assinatura de termo de renovação: 15/10/2024

Prazo: 12 meses, a contar de 21/10/2024.

EMPRESA: FOUR INFO DESENVOLVIMENTO DE SOFTWARE LTDA

CNPJ: 05.340.254/0001-72.

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 210/2023 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: Pregão Presencial (Lei nº 10.520/2002).

Objeto: Contratação de empresa especializada para licenciamento de programas de computadores compostos por módulos integrados de Sistema de Informação de Gestão Previdenciária com foco em RPPS, pelo período de 12 meses, abrangendo os serviços de implantação, treinamentos, manutenção, customizações e suporte técnico para o BERTPREV.

Valor mensal de R\$ 6.494,00, valor anual de R\$ 77.928,00

Assinatura de termo de renovação: 29/10/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 01/11/2024.

COMPRAS – SERVIÇOS

VERIFICAÇÃO DAS COMPRAS – SERVIÇOS REALIZADAS NO PERÍODO:

Tanto as compras como as contratações de prestação de serviços, os processos são encaminhados à comissão de controle interno para verificação da conformidade do



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

procedimentos, sendo analisadas as certidões, cotações de preço, se a compra e ou serviços está em média com o valor de mercado, e se a modalidade de contratação está de acordo.

SETEMBRO/2024

Não houve nenhuma contratação direta ou aquisição.

OUTUBRO/2024

- **EMPRESA:** NADIA ELISABETE D ANGELO **CNPJ:** 27.416.482/0001-11
Proc. Adm: 268/2024
Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.
Assunto: PASSAGEM AÉREA PARA O 12º CONGRESSO DE CONSELHEIROS – ABIPEM – ARACAJU/SE.
Valor – R\$ 12.532,32.
Pagamento em 16/10/2024.

RECURSOS HUMANOS:

VERIFICAÇÃO DO RECURSOS HUMANOS:

O Controle interno realiza verificação dos valores constantes nas folhas de pagamento, de modo a conferir se os mesmos foram lançados corretamente.

Nos meses analisados foram verificados, por amostragem, os Processos 005/2024, 006/2024 e 007/2024, que tratam da Folha de Pagamento mensal, tanto dos Ativos do Instituto como Aposentados e Pensionistas, que se encontram em boa ordem.

Com relação a Declaração de Bens, todos os servidores do BERTPREV, conselheiros e membros do Comitê de Investimentos entregaram as declarações, conforme registro em processo administrativo nº 046/2014.

As informações relativas à Fase 3 – Atos de Pessoal AUDESP referente à competências setembro/24 e outubro/24 foram enviadas.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

BENS PATRIMONIAIS/ MATERIAL DE CONSUMO, ALMOXARIFADO e TI

VERIFICAÇÃO DOS BENS PATRIMONIAIS E DO ALMOXARIFADO

O Controle Interno realizou verificação dos relatórios constantes no processo 003/2024, referente aos bens patrimoniais do BERTPREV e a rotina contábil de depreciação mensal vem sendo executada em boa ordem.

Verificou ainda o processo 004/2024, referente ao controle do almoxarifado, que vem sendo executado em boa ordem.

VERIFICAÇÃO DOS SERVIÇOS DE INFORMÁTICA

O Controle Interno verifica a execução dos backups através da análise dos relatórios constantes em processo administrativo destinado ao acompanhamento da sua execução. Os backups de dados do Instituto encontram-se em boa ordem, conforme vistas ao Processo 008/2020.

COMISSÕES DE TRABALHO

VERIFICAÇÃO DOS TRABALHOS DAS COMISSÕES

O Controle Interno verifica todos os trabalhos realizados pela comissão devidamente nomeada.

SETEMBRO

Comissão do Pró-Gestão: Conforme portaria de nomeação nº 83/2023 alterada pela portaria nº 28/2024, processo administrativo nº. 022/2024.

Comissão de Contratação: Concorrência Eletrônica – Consultoria Financeira – Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 141/2024.

Comissão de Avaliação de Bens Inservíveis: Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 266/2024.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

OUTUBRO

Comissão do Pró-Gestão: Conforme portaria de nomeação nº 83/2023 alterada pela portaria nº 28/2024, processo administrativo nº. 022/2024.

Comissão de Contratação: Concorrência Eletrônica – Consultoria Financeira – Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº. 141/2024.

Comissão de Avaliação de Bens Inservíveis: Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 266/2024.

Comissão de Promoção: Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 169/2006 (portaria nº43/2024).

2. CONTROLE DA AREA CONTÁBIL E FINANCEIRA

VERIFICAÇÃO DOS EXTRATOS BANCÁRIOS

O Controle Interno efetua por amostragem as conciliações dos extratos emitidos no período de modo a averiguar se os valores estão de acordo com os registros contábeis.

Os extratos bancários encontram-se conciliados, a conciliação bancária foi enviada pelo sistema AudeSP; referente à competência Agosto/2024 foi enviada em 24/09/2024; competência de Setembro/2024 foi enviada em 31/10/2024.

VERIFICAÇÃO DOS BALANCETES

O Controle Interno acompanha a aprovação dos balancetes emitidos no período, tal aprovação é feita pelo Conselho Fiscal em suas reuniões.

- **SETEMBRO/2024:** Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 26/09/2024 foi apresentado balancete competência Agosto/2024, onde deliberou-se em ratificar a boa ordem, e aprovado o balancete, conforme ata publicada no site.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

- **OUTUBRO/2024:** Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 24/10/2024 foram apresentados balancetes competência Setembro/24, onde deliberou-se em ratificar a boa ordem, e aprovado os balancetes, restando sua publicação no site do BERTPREV.

Demonstrativos Previdenciários:

VERIFICAÇÃO DOS DEMONSTRATIVOS PREVIDENCIÁRIOS:

- **DAIR – Demonstrativos das Aplicações e Recursos.**

O Controle Interno verifica se a obrigação do envio dos Demonstrativos das Aplicações e Recursos – DAIR, e declarações estão sendo enviados dentro do prazo estipulado pela Secretaria da Previdência afim de evitar o bloqueio do CRP- Certificado de Regularidade Previdenciária.

Conforme verificação física aos Processos 054/2023 e 031/2024, foram seguidas as instruções descritas conforme abaixo:

- **SETEMBRO/2024:** Em 27/09/2024 foi enviado o Demonstrativo das Aplicações Investimentos dos Recursos competência de agosto de 2024.
- **OUTUBRO/2024:** Em 30/10/2024 foi enviado o Demonstrativo das Aplicações Investimentos dos Recursos competência de setembro de 2024.

DIPR – Demonstrativos de Informações Previdenciárias e Repasses (Obrigatoriedade Bimestral)

O Controle Interno verifica se a obrigação do envio do Demonstrativo de Informações Previdenciárias e Repasses – DIPR, está sendo efetuado dentro dos prazos estipulados pela Secretaria da Previdência afim de evitar o bloqueio do CRP- Certificado de Regularidade Previdenciária.

O bimestre de setembro e outubro/2024 foi enviado em 28/11/2024.

Investimentos

VERIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

O Controle Interno acompanha as movimentações financeiras efetuadas nos fundos através das atas do comitê de investimento, bem como a emissão dos APR's (Autorização de Aplicação e Resgate) encontrados no site do BERTPREV nos links descritos abaixo:

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

<http://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/comite-de-investimentos/autorizacao-de-aplicacao-e-resgate/>

Por amostragem é verificado através de extratos constantes de processo a movimentação apontada em APR's.

- **SETEMBRO/2024:** o Comitê de Investimentos reuniu-se 06 vezes, sendo 04 reuniões ordinárias e 02 extraordinárias, e foram emitidos os APR n.º. 081 a 090/2024.
- **OUTUBRO/2024:** o Comitê de Investimentos reuniu-se 05 vezes, sendo 05 reuniões ordinárias e foram emitidos os APR n.º. 091 a 099/2024.

Credenciamento

VERIFICAÇÃO DOS CREDENCIAMENTOS

O Controle Interno verifica o credenciamento de novas Instituições Financeiras e renovação de credenciamento de Instituições já credenciadas, são verificados por amostragem.

Errata:

No relatório bimestral de **JULHO/AGOSTO**, acerca dos credenciamentos, no terceiro parágrafo, onde se lê *"...foram credenciadas as seguintes instituições:"*, leia-se *"...as seguintes instituições estão em processo de credenciamento, onde, após as devidas conclusões, serão relatadas por este Controle Interno, sendo elas:"*.

3. CONTROLE DA ÁREA PREVIDENCIÁRIA

VERIFICAÇÃO DOS REPASSES PREVIDENCIÁRIOS

O Controle Interno verifica o total de repasses previdenciários realizados no período com base nos relatórios registrados nos respectivos processos administrativos, repasse



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

previdenciários da Prefeitura Municipal de Bertiooga, Câmara Municipal de Bertiooga, BERTPREV e COMPREV.

No bimestre avaliado ocorreram repasses previdenciários relacionados abaixo e todos os itens estão em boa ordem, as informações foram verificadas em processo administrativo, onde consta relação de valores a receber expedida pelo setor previdenciário, extrato bancário provando o recebimento do repasse e registros contábeis.

REPASSES PREVIDENCIÁRIOS

Segue abaixo descrição dos repasses previdenciários efetivados no bimestre avaliado:

- Prefeitura - Proc. Adm. 11/2024 Vol. 08 e 09.
- **SETEMBRO:** depósitos no dia 09/09/2024, no valor total de R\$ 4.665.483,71, referente à competência Agosto/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.697.484,53; Patronal no montante de R\$ 2.997.192,10, incluso R\$ 377.003,64 de custeio; e R\$ 229,52 referente ao acordo de aposentadoria pago a maior à segurada Marlize do Vale Quaresma; desconto de R\$ 29.422,44 referente à devolução de contribuições indevidas. Depósito dia 24/09/2024, no valor de R\$ 1.323.793,88, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 09/12 (Proc. Adm. 021/2024);
- **OUTUBRO:** depósitos nos dias 08/10/2024 e 09/10/2024, no valor total de R\$ 4.688.919,51, referente à competência Setembro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.695.428,09; Patronal no montante de R\$ 2.993.637,53, incluso R\$ 376.623,20 de custeio; e R\$ 229,48 referente ao acordo de aposentadoria pago a maior à segurada Marlize do Vale Quaresma; desconto de R\$ 375,59 referente à devolução de contribuições indevidas. Depósito dia 25/10/2024, no valor de R\$ 1.323.793,88, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 10/12 (Proc. Adm. 021/2024);
- Câmara Municipal – Proc. Adm. 12/2024.
- **SETEMBRO:** depósitos dia 30/09/2024, no valor total de R\$ 137.122,66 referente à competência Setembro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

49.579,47 e Patronal no montante de R\$ 87.543,19, incluso R\$ 11.013,73 de custeio. Depósito dia 30/09/2024, no valor de R\$ 36.157,16, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 10/12(Proc. Adm. 021/2024);

- **OUTUBRO:** depósitos dia 31/10/2024, no valor total de R\$ 137.143,47 referente à competência Outubro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 49.586,99 e Patronal no montante de R\$ 87.556,48, incluso R\$ 11.015,40 de custeio. Depósito dia 31/10/2024, no valor de R\$ 36.157,16, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 11/12(Proc. Adm. 021/2024).

○ BERTPREV – Proc. Adm.005/2024 e 14/2024

- **SETEMBRO:** Depósito em 30/09/2024, no valor de R\$ 20.936,11 parte PATRONAL e depósito e o valor de R\$ 11.857,02 parte SERVIDOR, referente à competência Setembro/2024. Depósito dia 20/09/2024, no valor de R\$ 11.171,77, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 09/12(Proc. Adm. 021/2024);
- **OUTUBRO:** Depósito em 28/10/2024, no valor de R\$ 20.957,19 parte PATRONAL depósito e o valor de R\$ 11.868,96 - parte SERVIDOR, referente à competência Outubro/2024. Depósito dia 18/10/2024, no valor de R\$ 11.171,80, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 10/12(Proc. Adm. 021/2024).

Errata:

No relatório bimestral de **JULHO/AGOSTO**, acerca dos depósitos das contribuições dos ativos do BERTPREV, no mês de **JULHO**, onde se lê “...referente à competência Maio/2024...”, leia-se “...referente à competência Julho/2024...”, e no mês de **AGOSTO**, onde se lê “...referente à competência Junho/2024...”, leia-se “...referente à competência Agosto/2024”.

○ COMPREV – Proc. Adm. 13/2024

- **SETEMBRO:** depósitos no dia 06/09/2024, referentes à competência Julho/2024, do RGPS/INSS no valor de R\$ 73.224,04, do RPPS/IPREV/Santos no valor de R\$ 1.779,50



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

do RPPS/IPREM/São Paulo (Capital) no valor de R\$ 740,59 do RPPS/SPPREV/São Paulo (Estado) no valor de R\$ 2.414,09;

- **OUTUBRO:** depósitos no dia 07/10/2024, referentes à competência Agosto/2024, do RGPS/INSS no valor de R\$ 73.224,04, do RPPS/IPREV/Santos no valor de R\$ 1.779,50, do RPPS/IPREM/São Paulo (Capital) no valor de R\$ 740,59 do RPPS/SPPREV/São Paulo (Estado) no valor de R\$ 1.167,14.

✓ **ACORDOS PMB EM VIGOR:**

VERIFICAÇÃO DO PAGAMENTO DOS ACORDOS

O Controle Interno verifica se os pagamentos das parcelas referente aos acordos de dívida entre o BERTPREV junto aos Entes Municipais, sendo feito no valor e prazo acordado, sendo ele:

- Nas competências Setembro e Outubro, o BERTPREV não possui acordos em vigor com os entes.

✓ **REPASSES SERVIDORES CEDIDOS E LICENCIADOS:**

VERIFICAÇÃO DOS REPASSES DOS SERVIDORES CEDIDOS E LICENCIADOS:

O Controle Interno verifica os repasses dos servidores cedidos a outros municípios e os servidores de Licença Sem Vencimentos que manifestam interesse em manter suas contribuições em dia, mediante vista nos respectivos processos administrativos, não havendo nenhum servidor nas condições citadas.

✓ **PRECATÓRIOS:**

- Não houve pagamento de precatórios no bimestre em análise.

BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS (APOSENTADORIAS E PENSÕES): -



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

Foi dado conformidade em todos os processos de concessão de benefícios, sendo analisada a entrega da documentação obrigatória, conforme exigência em nossa lei 95/13. Foram concedidos no bimestre os benefícios abaixo:

• SETEMBRO:

- Portaria 036/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, à Sra. **ANA RITA DA SILVA SANTOS**, Proc. Adm. 101/2024;
- Portaria 037/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, ao Sr. **EDMILSON MOREIRA AMORIM**, Proc. Adm. 205/2024.
- Portaria 038/2024 – aposentadoria por idade, com proventos proporcionais, ao Sr. **EDUARDO OREFICE FERREIRA**, Proc. Adm. 144/2024.

• OUTUBRO:

- Portaria 040/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição - magistério, com proventos integrais, à Sra. **DANIELA FERNANDA DE CARVALHO**, Proc. Adm. 139/2024;
- Portaria 041/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, à Sra. **ROSANA LEMES PENNA**, Proc. Adm. 139/2024;
- Portaria 042/2024 – aposentadoria por idade, com proventos proporcionais, ao Sr. **OSMAR ALVES DE MOURA**, Proc. Adm. 272/2024;

4. OBSERVAÇÕES GERAIS:

Item	Assunto	Observações
1	O Tribunal de Contas/SP Julgou irregular as contas de 2021, com ênfase no atingimento da meta atuarial em relação aos investimentos e ao crescente valor do déficit atuarial.	Após o julgamento do Recurso Ordinário, com provimento das contas para regulares, com ressalvas, conforme sentença publicada disponível no link: 2021.pdf .



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 05/2024

<u>2</u>	Cessão de servidores	O BERTPREV continuou a receber mensalmente da Prefeitura de Guarujá o valor de R\$ 1.274,12, correspondente ao repassado anteriormente da cessão da servidora Patrícia Cordeiro, Proc. Adm. 76/17, sendo que não houve portaria prorrogando sua cessão. Desta forma, o setor previdenciário continua não reconhecendo o pagamento da cessão por falta de documentos efetivando o ato. Houve contato com as prefeituras acerca do ocorrido, de modo a regularizar a situação, por enquanto, sem resolução.
----------	----------------------	---

Bertioga, 28/11/2024.

André Girenz Rodrigues
Presidente do Controle Interno

Phelippe Santos do Bom Sucesso
Membro do Controle Interno

Assinado por 2 pessoas: PHELIPPE SANTOS DO BOM SUCESSO e ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bertprev.1doc.com.br/verificacao/BC91-C9F4-219A-FE9E> e informe o código BC91-C9F4-219A-FE9E





RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

Senhor Presidente, vimos apresentar o Relatório de Controle Interno, conforme verificações estabelecidas pela Resolução C.A./BERTPREV 03/15, publicada no Boletim Oficial do Município nº 696 em 19 de dezembro de 2015.

PERÍODO VERIFICADO: NOVEMBRO E DEZEMBRO DE 2024

1. CONTROLE DA ÁREA ADMINISTRATIVA

CONTRATOS E RENOVAÇÕES:

Tanto para assinatura de novos contratos como para renovações, os processos são encaminhados à comissão de controle interno para verificação da conformidade dos procedimentos, sendo analisadas as certidões, cotações de preço, se a compra e ou serviços está em média com o valor de mercado, e se a modalidade de contratação está de acordo, bem como verificado as informações constantes no contrato. Todos os contratos elencados abaixo possuem parecer de conformidade dos procedimentos.

NOVEMBRO/2024

EMPRESA: PRIUS INFORMADOR JURÍDICO LTDA

CNPJ: 03.361.851/0001-58

Nova Contratação.

Processo administrativo: 133/2024 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Objeto: Fornecimento diário via correio eletrônico e website do boletim de publicações de interesse do BERTPREV

Valor mensal de R\$ 162,75 e valor anual de R\$ 1.953,00.

Assinatura de Contrato: 08/11/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 09/12/2024.

EMPRESA: TELEFÔNICA BRASIL S.A

CNPJ: 02.558.157/0001-62

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 238/2022 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Objeto: Contrato de acesso e fornecimento de Internet Fibra – 600 Megabytes

Valor mensal R\$ 156,69 e valor anual R\$ 1.880,28





RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

Assinatura de termo de renovação: 13/11/2024

Prazo: 12 meses, a contar de 14/11/2024.

EMPRESA: GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

CNPJ: 27.652.684/0001-62

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 177/2021 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Objeto: Serviço de custódia de Títulos Públicos Federais.

Valor: Sem custo pela prestação do serviço

Assinatura de termo de renovação: 22/11/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 28/12/2024.

EMPRESA: SUPERINTENDÊNCIA ESTADUAL DE SÃO PAULO METROPOLITANA –
(Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos)

CNPJ: 34.028.316/0031-29

Renovação de Contrato.

Processo administrativo: 239/2022 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: Dispensa de licitação (art.24, inciso VIII, da Lei 8.666/93)

Objeto: Serviço de postagem e entrega de cartas. (CORREIOS)

Valor: Tarifa cobrado por tipo de correspondência, conforme Tabela de Tarifas Postais em vigor no território brasileiro.

Assinatura de termo de renovação: 14/11/2024.

Prazo: 12 meses, a contar de 23/11/2024.

DEZEMBRO/2024

EMPRESA: LDB CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

CNPJ: 26.341.935/0001-25

Nova Contratação.

Processo administrativo: 303/2024 – BERTPREV.

Modalidade de licitação: com base nas disposições contidas na Lei 14.133/2021.

Objeto: Consultoria de valores mobiliários, com serviços e obrigações descritas em Termo de Referência.

Valor mensal de R\$ 2.450,00 e valor anual de R\$ 29.400,00

Assinatura de Contrato: 10/12/2024.

Prazo: 16 meses, a contar de 10/12/2024.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

COMPRAS – SERVIÇOS

VERIFICAÇÃO DAS COMPRAS – SERVIÇOS REALIZADAS NO PERÍODO:

Tanto as compras como as contratações de prestação de serviços, os processos são encaminhados à comissão de controle interno para verificação da conformidade dos procedimentos, sendo analisadas as certidões, cotações de preço, se a compra e ou serviços está em média com o valor de mercado, e se a modalidade de contratação está de acordo. Todos os contratos elencados abaixo possuem parecer de conformidade dos procedimentos.

NOVEMBRO/2024

EMPRESA: NADIA ELISABETE D ANGELO **CNPJ:** 27.416.482/0001-11

Proc. Adm: 268/2024

Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Assunto: Hospedagem

Valor – R\$ 1.40,00

Pagamento em 08/11/2024

EMPRESA: COELHO E TEOI LTDA ME **CNPJ:** 69.076.586/0001-74

Proc. Adm: 259/2024

Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Assunto: Aquisição de aparelho de Scanner

Valor – R\$ 2.775,00

Pagamento em 11/11/2024

DEZEMBRO/2024

EMPRESA: OCS SOLUTION COM E SERV DE MAQUINAS DE CAFE LTDA EPP

CNPJ: 07.035.706/0001-38

Proc. Adm: 265/2024





RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Assunto: Aquisição de máquina de café

Valor – R\$ 4.690,00

Pagamento em 05/12/2024

EMPRESA: E.D. EXTINTORES - COMERCIO DE MATERIAIS CONTRA
INCENDIO LTDA

CNPJ: 08.108.175/0001-29

Proc. Adm.: 261/2024

Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Assunto: Recarga e manutenção nos extintores de incêndio

Valor – R\$ 250,00

Pagamento em 12/12/2024

EMPRESA: M&K COMERCIO DE REFRIGERACAO LTDA

CNPJ: 12.687.649/0001-01

Proc. Adm: 262/2024

Modalidade de contratação: dispensa baseada no artigo 75, II da Lei 14.133/2021.

Assunto: Limpeza e higienização dos aparelhos de ar-condicionado

Valor – R\$ 2.293,20

Pagamento em 12/12/2024

RECURSOS HUMANOS:

VERIFICAÇÃO DO RECURSOS HUMANOS:

O Controle interno realiza verificação dos valores constantes nas folhas de pagamento, de modo a conferir se os mesmos foram lançados corretamente.

Nos meses analisados foram verificados, por amostragem, os Processos 005/2024, 006/2024 e 007/2024, que tratam da Folha de Pagamento mensal, tanto dos Ativos do Instituto como Aposentados e Pensionistas, que se encontram em boa ordem.

As informações relativas à Fase 3 – Atos de Pessoal AUDESP referente às competências novembro/24 e dezembro/24 foram enviadas.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

BENS PATRIMONIAIS/ MATERIAL DE CONSUMO, ALMOXARIFADO e TI

VERIFICAÇÃO DOS BENS PATRIMONIAIS E DO ALMOXARIFADO

O Controle Interno realizou verificação dos relatórios constantes no processo 003/2024, referente aos bens patrimoniais do BERTPREV e a rotina contábil de depreciação mensal vem sendo executada em boa ordem.

Verificou ainda o processo 004/2024, referente ao controle do almoxarifado, que vem sendo executado em boa ordem.

VERIFICAÇÃO DOS SERVIÇOS DE INFORMÁTICA

O Controle Interno verifica a execução dos backups através da análise dos relatórios constantes em processo administrativo destinado ao acompanhamento da sua execução. Os backups de dados do Instituto encontram-se em boa ordem, conforme vistas ao Processo 008/2020.

COMISSÕES DE TRABALHO

VERIFICAÇÃO DOS TRABALHOS DAS COMISSÕES

O Controle Interno verifica todos os trabalhos realizados pela comissão devidamente nomeada.

NOVEMBRO/2024

Comissão do Pró-Gestão: Conforme portaria de nomeação nº 83/2023 alterada pela portaria nº 28/2024, processo administrativo nº. 022/2024.

Comissão de Contratação: Concorrência Eletrônica – Consultoria Financeira – Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 141/2024.

Comissão de Avaliação de Bens Inservíveis: Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 266/2024.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

DEZEMBRO/2024

Comissão de Avaliação de Bens Inservíveis: Conforme portaria de nomeação nº 39/2024 que alterou a portaria nº 11/2024, processo administrativo nº 266/2024.

2. CONTROLE DA AREA CONTÁBIL E FINANCEIRA

VERIFICAÇÃO DOS EXTRATOS BANCÁRIOS

O Controle Interno efetua por amostragem as conciliações dos extratos emitidos no período de modo a averiguar se os valores estão de acordo com os registros contábeis.

Os extratos bancários encontram-se conciliados, a conciliação bancária foi enviada pelo sistema AUDESP; referente à competência Outubro/2024 foi enviada em 29/11/2024.

VERIFICAÇÃO DOS BALANCETES

O Controle Interno acompanha a aprovação dos balancetes emitidos no período, tal aprovação é feita pelo Conselho Fiscal em suas reuniões.

- **NOVEMBRO/2024:** Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 28/11/2024 foram apresentados os balancetes competência outubro/2024, onde deliberou-se em ratificar boa ordem, e aprovado o balancete, conforme ata publicada no site.
- **DEZEMBRO/2024:** Na reunião do Conselho Fiscal realizada em 12/12/2024 não foram apresentados balancetes competência novembro/24 em virtude do tempo necessário para sua produção, ficando para serem analisados pelo Conselho Fiscal na reunião ordinária de janeiro/2025.

Demonstrativos Previdenciários:

VERIFICAÇÃO DOS DEMONSTRATIVOS PREVIDENCIÁRIOS:

- **DAIR – Demonstrativos das Aplicações e Recursos.**





RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

O Controle Interno verifica se a obrigação do envio dos Demonstrativos das Aplicações e Recursos – DAIR, e declarações estão sendo enviados dentro do prazo estipulado pela Secretaria da Previdência afim de evitar o bloqueio do CRP- Certificado de Regularidade Previdenciária.

Conforme verificação física aos Processos 054/2023 e 031/2024, foram seguidas as instruções descritas conforme abaixo:

- **NOVEMBRO/2024:** Em 29/11/2024 foram enviados os Demonstrativos das Aplicações e Investimentos dos Recursos competência de outubro de 2024.
- **DEZEMBRO/2024:** Em 19/12/2024 foram enviados os Demonstrativos das Aplicações e Investimentos dos Recursos competências de novembro de 2024.

DIPR – Demonstrativos de Informações Previdenciárias e Repasses (Obrigatoriedade Bimestral)

O Controle Interno verifica se a obrigação do envio do Demonstrativo de Informações Previdenciárias e Repasses – DIPR, está sendo efetuado dentro dos prazos estipulados pela Secretaria da Previdência afim de evitar o bloqueio do CRP- Certificado de Regularidade Previdenciária.

O bimestre novembro e dezembro/2024 foi enviado em 29/01/2025.

Investimentos

VERIFICAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

O Controle Interno acompanha as movimentações financeiras efetuadas nos fundos através das atas do comitê de investimento, bem como a emissão dos APR's (Autorização de Aplicação e Resgate) encontrados no site do BERTPREV nos links descritos abaixo:

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

<http://www.bertprev.sp.gov.br/index.php/category/colegiados/comite-de-investimentos/autorizacao-de-aplicacao-e-resgate/>

Por amostragem é verificado através de extratos constantes de processo movimentação apontada em APR's.

Assinado por 2 pessoas: PHELIPPE SANTOS DO SOUZA e ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES
Para verificar a validade das assinaturas, acesse <https://bertprev.1doc.com.br/verificacao/BC91-C9F4-219A-FE9E> e informe o código BC91-C9F4-219A-FE9E





RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

- **NOVEMBRO/2024:** o Comitê de Investimentos reuniu-se 04 vezes, sendo todas reuniões ordinárias, foram emitidos os APR n.º. 100 a 105/2024.
- **DEZEMBRO/2024:** o Comitê de Investimentos reuniu-se 04 vezes, sendo todas reuniões ordinárias, foram emitidos os APR n.º. 106 a 108/2024.

Credenciamento

VERIFICAÇÃO DOS CREDENCIAMENTOS

O Controle Interno verifica o credenciamento de novas Instituições Financeiras e a renovação de credenciamento de Instituições já credenciadas, são verificados por amostragem.

No bimestre **NOVEMBRO e DEZEMBRO de 2024**, não houve credenciamento de nenhuma instituição.

3. CONTROLE DA ÁREA PREVIDENCIÁRIA

VERIFICAÇÃO DOS REPASSES PREVIDENCIÁRIOS

O Controle Interno verifica o total de repasses previdenciários realizados no período com base nos relatórios registrados nos respectivos processos administrativos, repasses previdenciários da Prefeitura Municipal de Bertioga, Câmara Municipal de Bertioga, BERTPREV e COMPREV.

No bimestre avaliado ocorreram repasses previdenciários relacionados abaixo e todos os itens estão em boa ordem, as informações foram verificadas em processo administrativo, onde consta relação de valores a receber expedida pelo setor previdenciário extrato bancário provando o recebimento do repasse e registros contábeis.

REPASSES PREVIDENCIÁRIOS

Segue abaixo descrição dos repasses previdenciários efetivados no bimestre avaliado:

- Prefeitura - Proc. Adm. 11/2024 Vol. 10 e 11.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

- **NOVEMBRO:** depósitos nos dias 06/11/2024 e 07/11/2024, no valor total de R\$ 5.081.376,36 referente à competência Outubro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.837.311,06; Patronal no montante de R\$ 3.244.065,30, incluso R\$ 408.045,73 de custeio; e R\$ 230,49 referente ao acordo de aposentadoria pago a maior à segurada Marlice do Vale Quaresma; desconto de R\$ 10.476,46 referente à devolução de contribuições indevidas. Depósito dia 25/11/2024, no valor de R\$ 1.323.793,88, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 11/12 (Proc. Adm. 021/2024);
- **DEZEMBRO:** depósitos nos dias 09/12/2024 e 10/12/2024, no valor total de R\$ 4.709.943,41, referente à competência Novembro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.707.112,57; Patronal no montante de R\$ 3.014.273,13, incluso R\$ 379.222,88 de custeio; e R\$ 231,78 referente ao acordo de aposentadoria pago a maior à segurada Marlice do Vale Quaresma; desconto de R\$ 11.674,07 referente devolução de contribuições indevidas. Depósito no dia 20/12/2024, no valor total de R\$ 4.588.025,82, referente à competência 13º Salário/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 1.658.893,92; Patronal no montante de R\$ 2.929.131,90, incluso R\$ 368.511,34 de custeio. Depósito dia 20/12/2024, no valor de R\$ 1.323.793,88, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 12/12 (Proc. Adm. 021/2024).
- Câmara Municipal – Proc. Adm.12/2024.
- **NOVEMBRO:** depósitos no dia 29/11/2024, no valor total de R\$ 137.143,47 referente competência Novembro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 49.586,99 e Patronal no montante de R\$ 87.556,48, incluso R\$ 11.015,40 de custeio. Depósito dia 29/11/2024, no valor de R\$ 36.157,16, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 12/12(Proc. Adm. 021/2024);
- **DEZEMBRO:** depósitos no dia 16/12/2024, no valor total de R\$ 137.143,44 referente competência Dezembro/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 49.586,99 e Patronal no montante de R\$ 87.556,45, incluso R\$ 11.015,39 de custeio. Depósitos no dia 16/12/2024, no valor total de R\$ 129.074,59 referente à competência 13º Salário/2024, sendo contribuição dos servidores ativos, o valor de R\$ 46.669,50 Patronal no montante de R\$ 82.405,09, incluso R\$ 10.367,31 de custeio.
- BERTPREV – Proc. Adm.005/2024 e 14/2024



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

- **NOVEMBRO:** Depósito em 29/11/2024, no valor de R\$ 21.128,28 parte PATRONAL e depósito e o valor de R\$ 11.965,86 - parte SERVIDOR, referente à competência Novembro/2024. Depósito dia 18/11/2024, no valor de R\$ 11.171,77, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 11/12(Proc. Adm. 021/2024);
- **DEZEMBRO:** Depósito em 20/12/2024, no valor de R\$ 21.145,14 parte PATRONAL e depósito e o valor de R\$ 11.975,40 - parte SERVIDOR, referente à competência Dezembro/2024. Depósito em 02/12/2024, no valor de R\$ 21.145,14 parte PATRONAL e depósito e o valor de R\$ 11.975,40 - parte SERVIDOR, referente à competência 13º Salário/2024. Depósito dia 12/12/2024, no valor de R\$ 11.171,80, referente ao aporte do déficit atuarial parcela 12/12(Proc. Adm. 021/2024).
- COMPREV- Proc. Adm. 13/2024
- **NOVEMBRO:** depósitos no dia 07/11/2024, referentes à competência Setembro/2024, do RGPS/INSS no valor de R\$ 73.224,04, do RPPS/IPREV/Santos no valor de R\$ 1.779,50, do RPPS/IPREM/São Paulo (Capital) no valor de R\$ 740,59 do RPPS/SPPREV/São Paulo (Estado) no valor de R\$ 1.167,17;
- **DEZEMBRO:** depósitos no dia 06/12/2024, referentes à competência Outubro 13º/2024, do RGPS/INSS no valor de R\$ 317.260,17, do RPPS/IPREV/Santos no valor de R\$ 3.559,00, do RPPS/IPREM/São Paulo (Capital) no valor de R\$ 1.481,18 do RPPS/SPPREV/São Paulo (Estado) no valor de R\$ 2.334,18. Depósito no dia 20/12/2024, referente à competência Novembro/2024, do município de Cascavel/PR, no valor de R\$ 1.267,86.

✓ **ACORDOS PMB EM VIGOR:**

VERIFICAÇÃO DO PAGAMENTO DOS ACORDOS

O Controle Interno verifica se os pagamentos das parcelas referente aos acordos de dívida entre o BERTPREV junto aos Entes Municipais, sendo feito no valor e prazo acordado, sendo ele:

- Nas competências Novembro e Dezembro, o BERTPREV não possui acordos em vigor com os entes.



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

✓ **REPASSES SERVIDORES CEDIDOS E LICENCIADOS:**

VERIFICAÇÃO DOS REPASSES DOS SERVIDORES CEDIDOS E LICENCIADOS:

O Controle Interno verifica os repasses dos servidores cedidos a outros municípios e os servidores de Licença Sem Vencimentos que manifestam interesse em manter suas contribuições em dia, mediante vista nos respectivos processos administrativos, não havendo nenhum servidor nas condições citadas.

✓ **PRECATÓRIOS:**

- Não houve pagamento de precatórios no bimestre em análise.

BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS (APOSENTADORIAS E PENSÕES): -

Foi dado conformidade em todos os processos de concessão de benefícios, sendo analisada a entrega das documentações obrigatória, conforme exigência em nossa lei 95/13. Foram concedidos no bimestre os benefícios abaixo:

• **NOVEMBRO:**

- Portaria 044/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrados pela média, à Sra. **SÔNIA PEREIRA DE FREITAS**, Proc. Adm. 241/2024.

• **DEZEMBRO:**

- Portaria 045/2024 – pensão por morte vitalícia, à Sra. **ANA MARIA RIBEIRO CAMPOS** em razão do óbito de seu esposo, o ex-servidor aposentado **HERMANN LUIZ DE CAMPOS NETO**, retroagindo até 28/09/2024, data do óbito, Proc. Adm. 279/2024;
- Portaria 046/2024 – pensão por morte vitalícia, ao Sr. **DEBASTIÃO MARQUES LEITE** em razão do óbito de sua esposa, a ex-servidora aposentada **MARIA DO CARMO GONÇALVES DE MELO**, retroagindo até 16/10/2024, data do requerimento apresentado após 30 dias do óbito, Proc. Adm. 289/2024;



RELATÓRIO DE CONTROLE INTERNO Nº 06/2024

- Portaria 047/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, ao Sr. **ROGÉRIO RODRIGUES DE SOUZA**, Proc. Adm. 145/2019, com apensos 247/2022 e 112/2024;
- Portaria 048/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, à Sra. **LUCIANA DA SILVA GALINDO COSTA**, Proc. Adm. 284/2024;
- Portaria 049/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, à Sra. **SUELI APARECIDA SILVESTRE**, Proc. Adm. 292/2024;
- Portaria 051/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, ao Sr. **RICARDO LOSADA MARTINS**, Proc. Adm. 297/2024;
- Portaria 052/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição, com proventos integrais, ao Sr. **GUILHERME RICARDO GARCIA**, Proc. Adm. 238/2024;
- Portaria 053/2024 – aposentadoria por tempo de contribuição - magistério, com proventos integrais, à Sra. **MAGDA HELENA MARTINS**, Proc. Adm. 283/2024.

4. OBSERVAÇÕES GERAIS:

<u>Item</u>	<u>Assunto</u>	<u>Observações</u>
1	Cessão de servidores	O BERTPREV continuou a receber mensalmente da Prefeitura de Guarujá valor de R\$ 1.274,12, correspondente ao repassado anteriormente da cessão da servidora Patrícia Cordeiro, Proc. Adm. 76/17, sendo que não houve portaria prorrogando sua cessão. Em 01/11/2024, foi publicada a Portaria 1.109/2024, convalidando, desde 01/01/2024, a cessão da servidora Prefeitura Municipal de Guarujá, até 31/12/2024. Desta forma, o BERTPREV reconheceu os valores depositados passará a conferência dos valores devidos.

Bertioga, 05/01/2025.

André Girenz Rodrigues
Presidente do Controle Interno

Phelippe Santos do Bom Sucesso
Membro do Controle Interno





VERIFICAÇÃO DAS ASSINATURAS



Código para verificação: BC91-C9F4-219A-FE9E

Este documento foi assinado digitalmente pelos seguintes signatários nas datas indicadas:

- ✓ PHELIPPE SANTOS DO BOM SUSSESSO (CPF 306.XXX.XXX-37) em 18/03/2025 16:17:59
GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

- ✓ ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES (CPF 430.XXX.XXX-13) em 18/03/2025 19:28:04 GMT-03:00
Papel: Parte
Emitido por: Sub-Autoridade Certificadora 1Doc (Assinatura 1Doc)

Para verificar a validade das assinaturas, acesse a Central de Verificação por meio do link:

<https://bertprev.1doc.com.br/verificacao/BC91-C9F4-219A-FE9E>



*Instituto de Previdência Social dos Servidores
Públicos do Município de Bertioga*
Estado de São Paulo

“Nossa missão é cuidar do seu futuro”

RELATÓRIO OUVIDORIA E ACESSO À INFORMAÇÃO – MARÇO/2025

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

Bertioga, 14 de abril de 2025.


Processo Administrativo nº 080/2024 – BERTPREV.

Ao Conselho Administrativo:

Em cumprimento à Resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, dando continuidade aos trabalhos da Ouvidoria e de Acesso à Informação, iniciados em março/2021, informo que no mês de março/25 não houve recebimentos de telefonemas, mensagens eletrônicas ou formalização de qualquer requerimento, reclamação, elogio, crítica, denúncia ou solicitação de informação.

Por fim, informo que os trabalhos foram executados com parâmetro na resolução C.A. Nº 02/18 – BERTPREV, seguindo para ciência e deliberações.

Atenciosamente,

Documento assinado digitalmente
 ANDRÉ GIRENZ RODRIGUES
Data: 15/04/2025 10:44:15-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

André Girenz Rodrigues

Ouvidor