Parecer da Avaliação Atuarial do Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ referente ao encerramento do exercício de 2023

Previndus - Associação de Previdência Complementar

02/2024

wtwco.com

Sumário

Introdução 4
Estatísticas 5
Hipóteses e Métodos Atuariais 6
Patrimônio Social 9
Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos 10
Plano de Custeio 16
Conclusão 17
Apêndice 18

Esta página está intencionalmente em branco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ, CNPB 1994004411, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Previndus - Associação de Previdência Complementar (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
29.737.103/0001-10	Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas no Estado do Rio de Janeiro

Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano Básico de Benefícios I da Previndus - Sebrae/RJ é 48.306.876/0001-97.

O Plano Básico de Benefícios I da Previndus - Sebrae/RJ administrado pela entidade está em extinção desde 13/01/2000.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 889, de 22/12/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/06/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos

Não há participantes ativos.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R$)
Aposentadoria Normal	3	78	*
Aposentadoria por Invalidez	2	67	*
Pensão por Morte (grupo familiar)	2	81	*

Observamos que, com relação à pensão por morte, foi considerada a quantidade de benefícios concedidos referente ao número de grupos familiares.

(*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	4,92	4,76
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica segregada por sexo	AT-2000 Básica segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPC	IAPC

O cálculo das provisões matemáticas dos benefícios concedidos de aposentadoria e invalidez segue como metodologia para a determinação do beneficiário principal, para fins de continuação do benefício em caso de falecimento, os dados informados pela Previndus referentes ao beneficiário vitalício mais jovem

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 04/11/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,92% para o Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,16% a.a. e limite superior: 4,92% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,92% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 04/11/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Auxílio Natalidade	Repartição Simples	-
Pecúlio por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Pecúlio por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria Especial	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Idade	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Auxílio-Doença	Repartição Simples	-

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento acima não são mais aplicáveis, uma vez que o Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ da Previndus - Associação de Previdência Complementar não possui participantes ativos e está fechado para novas adesões.

Patrimônio Social

Com base no balancete do(a) Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R$ 5.286.985,39.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03 Patrimônio Social	**5.286.985,39**
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	**5.158.274,22**
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	**5.684.033,69**
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	**6.351.460,00**
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	*0,00*
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	**6.351.460,00**
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	*3.869.946,00*
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	*2.481.514,00*
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	**0,00**
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	*0,00*
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	*0,00*
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	*0,00*
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	**(667.426,31)**
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	**0,00**
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	**(667.426,31)**
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	*(667.426,31)*
2.03.01.01.03.02.03.01 Deficit Equacionado Assistidos 2017	*(213.494,38)*
2.03.01.01.03.02.03.02 Deficit Equacionado Assistidos 2018	*(247.308,57)*
2.03.01.01.03.02.03.03 Deficit Equacionado Assistidos 2019	*(206.623,36)*
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	**0,00**
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	*0,00*
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	**(525.759,47)**
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	**(525.759,47)**
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	**0,00**
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	*0,00*
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	*0,00*
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	**(525.759,47)**
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	**0,00**
2.03.02 Fundos	**128.711,17**
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	**63.038,19**
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	*0,00*
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	*0,00*
2.03.02.01.02.01 FundoPrevidencial-RevisaodePlano	*0,00*
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	*63.038,19*
2.03.02.01.03.01 FundoPrevidencial-OutrosPrevistosemNTA	*63.038,19*
2.03.02.02 Fundos Administrativos	**65.672,98**
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	*0,00*
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	*65.672,98*
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	**0,00**

Operações Contratadas em 31/12/2023	(R$)
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	**503.182,98**
1.02.01.01.04.02.01 Servico Passado Contratado	*503.182,98*
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	**222.280,65**
1.02.01.01.04.03.01 Deficit Tecnico Contratado	*222.280,65*

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 7,3248 anos (88 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,92% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ em 31/12/2023 é positivo e igual a R$ 339.987,47.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R$
a) Resultado Realizado	(525.759,47)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	0,00
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(525.759,47)
b) Ajuste de Precificação	339.987,47
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(185.772,00)

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
7,3248	1% x (7,3248 – 4) = 3,3248%	5.684.033,69	188.982,75

Ressaltamos que, para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(185.772,00)
Limite do Deficit	188.982,75
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit Equacionado 2023)	0,00

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado é inferior ao limite de deficit demonstrado acima, o resultado do plano apresentado neste Parecer não obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Cancelados foi instituído em dezembro/2007 para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança ainda não resgatadas, dos participantes cancelados do Plano. Assim, tais valores são registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião de pagamentos.

Em maio/2008 foi instituído o Fundo de Desligados, para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança, ainda não resgatadas, dos participantes desligados do Plano. Assim, tais valores serão registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião dos pagamentos de resgates.

De acordo com a determinação da Previndus – Associação de Previdência Complementar os fundos de Cancelados e Desligados foram unificados contabilmente em 31/12/2011 e estão alocados na conta “Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial”.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 11,47%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 7,48%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,76% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023.

Valores em R$	Reavaliado	Evoluído	Variação em %
Passivo Atuarial	6.351.460,00	6.284.006,00	1,07
Benefícios Concedidos	6.351.460,00	6.284.006,00	1,07
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	6.351.460,00	6.284.006,00	1,07
Benefícios a Conceder	0,00	0,00	-
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	0,00	0,00	-

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R$ 6.351.460,00 com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023, a variação encontrada é de 1,07%.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes, as hipóteses selecionadas e a alteração na taxa de juros.

Demonstramos abaixo a evolução detalhada do passivo de 2022 para 2023:

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo em 31/12/2022	6.567.183		
Passivo Projetado Atuarialmente para 31/12/2023 e Pico Inflação	6.284.006	(283.177)	-4,31%
Experiência	6.411.880	127.874	2,03%
Taxa de Juros	6.351.460	(60.420)	-0,94%
Passivo em 31/12/2023	6.351.460		

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

O resultado do plano apresentado neste Parecer não obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

Variação do resultado

O deficit técnico reduziu de R$ 534.138,85 em 31/12/2022 para R$ 525.759,47 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

Apesar da perda decorrente da sobrevivência da população, o resultado deficitário do plano reduziu em função do aumento na taxa real de juros e da rentabilidade acima do esperado.

Soluções para equacionamento do deficit

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado apurado em 31/12/2023 foi inferior ao limite de deficit calculado, não há obrigatoriedade de equacionamento imediato considerando o disposto na Resolução vigente.

Plano de Custeio

O Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ não possui participantes ativos.

O percentual de contribuição normal dos participantes aposentados foi mantido em 14,16%% sobre as suplementações, enquanto os pensionistas não contribuem para o plano.

As despesas administrativas estão sendo aportadas diretamente pela patrocinadora para um fundo específico da entidade. Com base no planejamento orçamentário da entidade para 2023, o valor anual de contribuição administrativa pago pela patrocinadora será de R$6.989,10.

Contribuições Extraordinárias

Os aposentados e pensionistas deverão realizar contribuições extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir, conforme definido abaixo:

Provisão Matemática a Constituir	Saldo Devedor	Prazo	% Custeio
Assistido 2017	213.494,38	9,47	3,13%
Assistido 2018	247.308,57	7,83	4,23%
Assistido 2019	206.623,36	11,73	2,57%
Total	667.426,31		

A patrocinadora também deverá custear as contribuições contratadas referentes ao serviço passado e deficit equacionado alocados no ativo do plano e demonstrados na posição financeira.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de benefícios.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal (R$)	-	-	92.573,68
Taxa Custeio Normal	-	-	14,16%
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	Equacionamento de Deficit
Valor Custeio Extraordinário (R$)	-	-	89.171,97
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	9,93%

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico de Benefícios I - Sebrae/RJ da Entidade, informamos que o plano está deficitário.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024.

Sátyro F Teixeira Neto
Sátyro F Teixeira Neto (Feb 21, 2024 13:56 GMT-3)
Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Joana F M Carneiro
Joana F M Carneiro (Feb 21, 2024 14:00 GMT-3)
Joana Freguglia Machado Carneiro
MIBA nº 2.573

Apêndice

Ano	Patrimônio de Cobertura R$			Receitas - Contribuições Realizadas R$						Despesas - Pagamento de Benefícios R$		
	Integralizado	A Integralizar (Dívida Patrocinadora)	Total	Contribuição Normal Assistido	Contribuição Amortizante Assistido 2017	Contribuição Amortizante Assistido 2018	Contribuição Amortizante Assistido 2019	Contribuição Contrato Patrocinadora	Total	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
2023	4.432.810,59	725.463,63	5.158.274,22	89.527,73	28.114,66	37.970,90	23.086,41	610.850,57	789.550,28	516.854,95	366.817,57	883.672,52
2024	4.557.765,82	139.815,36	4.697.581,18	82.914,64	28.114,66	37.970,90	23.086,41	141.084,24	313.170,86	496.886,61	339.647,82	836.534,43
2025	4.246.531,44	2.887,51	4.249.418,95	76.416,33	28.114,66	37.970,90	23.086,41	0,00	165.588,31	476.110,07	313.184,47	789.294,54
2026	3.816.411,39	0,00	3.816.411,39	70.081,01	28.114,66	37.970,90	23.086,41	0,00	159.252,98	454.560,46	287.715,44	742.275,89
2027	3.406.813,55	0,00	3.406.813,55	63.936,10	28.114,66	37.970,90	23.086,41	0,00	153.108,08	432.282,04	263.181,27	695.463,31
2028	3.018.731,61	0,00	3.018.731,61	58.017,55	28.114,66	37.970,90	23.086,41	0,00	147.189,53	409.325,59	239.750,89	649.076,48
2029	2.653.019,83	0,00	2.653.019,83	52.357,47	28.114,66	37.970,90	23.086,41	0,00	141.529,45	385.746,76	217.417,26	603.164,02
2030	2.310.557,63	0,00	2.310.557,63	46.995,10	28.114,66	31.515,85	23.086,41	0,00	129.712,03	361.605,23	196.395,14	558.000,37
2031	1.985.412,82	0,00	1.985.412,82	41.929,29	28.114,66	0,00	23.086,41	0,00	93.130,37	336.966,18	176.553,89	513.520,07
2032	1.652.363,84	0,00	1.652.363,84	37.157,79	13.213,89	0,00	23.086,41	0,00	73.458,10	311.905,77	157.769,85	469.675,62
2033	1.327.695,68	0,00	1.327.695,68	32.692,94	0,00	0,00	23.086,41	0,00	55.779,35	286.519,11	140.005,87	426.524,98
2034	1.013.152,33	0,00	1.013.152,33	28.563,63	0,00	0,00	16.853,08	0,00	45.416,71	260.933,19	123.411,28	384.344,47
2035	715.734,05	0,00	715.734,05	24.761,91	0,00	0,00	0,00	0,00	24.761,91	235.320,05	107.999,56	343.319,62

Nota:
O Patrimônio de Cobertura – Integralizado corresponde ao valor do patrimônio de cobertura contabilizado no balancete de 31/12/2023 descontado o contrato de dívida contabilizado no ativo do plano.
O Patrimônio de Cobertura – A integralizar corresponde ao valor da dívida do plano contabilizada no ativo do plano.
Não considera hipótese de inflação.

Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sebrae_v1

Final Audit Report 2024-02-21

Created:	2024-02-21
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAsyVtmI7DQ-sKYfCfBezdpsB8ixH9NwOt

"Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sebrae_v1" History

Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:51:52 PM GMT- IP address: 130.41.69.199

Document emailed to Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:52:33 PM GMT

Document emailed to Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:52:34 PM GMT

Email viewed by Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:52:56 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Email viewed by Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:55:54 PM GMT- IP address: 104.47.58.254

Signer Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) entered name at signing as Sátyro F Teixeira Neto
2024-02-21 - 4:56:07 PM GMT- IP address: 189.120.75.97

Document e-signed by Sátyro F Teixeira Neto (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 4:56:09 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.120.75.97

Signer Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) entered name at signing as Joana F M Carneiro
2024-02-21 - 5:00:42 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Document e-signed by Joana F M Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:00:44 PM GMT - Time Source: server- IP address: 149.97.219.77

Agreement completed.
2024-02-21 - 5:00:44 PM GMT

Adobe Acrobat Sign

Parecer da Avaliação Atuarial do Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ referente ao encerramento do exercício de 2023

Previndus - Associação de Previdência Complementar

02/2024

wtwco.com

Sumário

Introdução 4
Estatísticas 6
Hipóteses e Métodos Atuariais 7
Patrimônio Social 10
Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos 11
Plano de Custeio 16
Conclusão 17
Apêndice 18

Esta página está intencionalmente em branco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ, CNPB 1996002392, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Previndus - Associação de Previdência Complementar (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
03.672.347/0001-79	Serviço Nacional de Aprendizagem Comercial – Senac ARRJ

Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ é 48.306.917/0001-45.

A patrocinadora Senac/ARRJ - Serviço Nacional de Aprendizagem Comercial – Administração Regional do Estado do Rio de Janeiro fechou o plano para adesão a novos funcionários desde 16/01/2000.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 890, de 22/12/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/06/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos

Não há participantes ativos.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R$)
Aposentadoria Normal	46	79	2.580
Aposentadoria por Invalidez	5	65	*
Pensão por Morte (grupo familiar)	13	82	2.037

Observamos que, com relação à pensão por morte, foi considerada a quantidade de benefícios concedidos referente ao número de grupos familiares.

(*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	5,21	5,03
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Básica segregada por sexo	AT-2000 Básica segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPC	IAPC

O cálculo das provisões matemáticas dos benefícios concedidos de aposentadoria e invalidez segue como metodologia para a determinação do beneficiário principal, para fins de continuação do benefício em caso de falecimento, os dados informados pela Previndus referentes ao beneficiário vitalício mais jovem

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 04/11/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 74%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 5,21% para o Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,37% a.a. e limite superior: 5,21% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 5,21% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 04/11/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Auxílio Natalidade	Repartição Simples	-
Pecúlio por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Pecúlio por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria Especial	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Idade	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Auxílio-Doença	Repartição Simples	-

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento acima não são mais aplicáveis, uma vez que o Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ da Previndus - Associação de Previdência Complementar não possui participantes ativos e está fechado para novas adesões.

Patrimônio Social

Com base no balancete do(a) Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R$ 17.233.811,20.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03 Patrimônio Social	**17.233.811,20**
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	**16.982.229,42**
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	**14.739.154,99**
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	**15.096.167,00**
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	*0,00*
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	**15.096.167,00**
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	*11.748.728,00*
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	*3.347.439,00*
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	**0,00**
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	*0,00*
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	*0,00*
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	*0,00*
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	**(357.012,01)**
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	**0,00**
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	*0,00*

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	**(357.012,01)**
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	*(357.012,01)*
2.03.01.01.03.02.03.01 Deficit Equacionado Assistidos 2017	*(102.734,67)*
2.03.01.01.03.02.03.02 Deficit Equacionado Assistidos 2018	*(254.277,34)*
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	**0,00**
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	*0,00*
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	**2.243.074,43**
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	**2.243.074,43**
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	**2.243.074,43**
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	*2.243.074,43*
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	*0,00*
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	**0,00**
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	**0,00**
2.03.02 Fundos	**251.581,78**
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	**24.795,02**
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	*0,00*
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	*0,00*
2.03.02.01.02.01 FundoPrevidencial-RevisaodePlano	*0,00*
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	*24.795,02*
2.03.02.01.03.01 FundoPrevidencial-OutrosPrevistosemNTA	*24.795,02*
2.03.02.02 Fundos Administrativos	**226.786,76**
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	*0,00*
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	*226.786,76*
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	**0,00**

Operações Contratadas em 31/12/2023	(R$)
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	**9.171.498,97**
1.02.01.01.04.03.01 Servico Passado Contratado	*9.171.498,97*
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	**1.946.147,21**
1.02.01.01.04.03.01 Deficit Tecnico Contratado	*1.946.147,21*

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 16,5192 anos (198 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = [10% + (1% x duração do passivo do plano)] x Provisão Matemática

Com a aplicação da fórmula acima, o limite da reserva de contingência é de R$ 3.684.788,75, valor superior ao equilíbrio técnico apurado. Dessa forma, em 31/12/2023 todo o valor do Superavit Técnico Acumulado de R$ 2.243.074,43 fica registrado em Reserva de Contingência, o qual poderá ser utilizado para abater o saldo devedor das insuficiências já equacionadas.

Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,21% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado superavitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ em 31/12/2023 é positivo e igual a R$ 287.126,56.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Cancelados foi instituído em dezembro/2007 para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança ainda não resgatadas, dos participantes cancelados do Plano. Assim, tais valores são registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião de pagamentos.

Em maio/2008 foi instituído o Fundo de Desligados, para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança, ainda não resgatadas, dos participantes desligados do Plano. Assim, tais valores serão registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião dos pagamentos de resgates.

De acordo com a determinação da Previndus – Associação de Previdência Complementar os fundos de Cancelados e Desligados foram unificados contabilmente em 31/12/2011 e estão alocados na conta “Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial”.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 11,47%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC (IBGE) no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 7,48%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 5,03% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023.

Valores em R$	Reavaliado	Evoluído	Variação em %
Passivo Atuarial	15.096.167,00	16.510.668,00	-8,57
Benefícios Concedidos	15.096.167,00	16.510.668,00	-8,57
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	15.096.167,00	16.510.668,00	-8,57
Benefícios a Conceder	0,00	0,00	-
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	0,00	0,00	-

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R$ 15.096.167,00 com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023, a variação encontrada é de -8,57%.

A variação acima reflete um ganho de experiência decorrente principalmente de assistidos que faleceram e tiveram o término do benefício, além do aumento da taxa de juros.

Demonstramos abaixo a evolução detalhada do passivo de 2022 para 2023:

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo em 31/12/2022	17.147.123		
Passivo Projetado Atuarialmente para 31/12/2023 e Pico Inflação	16.510.668	(636.455)	-3,71%
Experiência	15.266.743	(1.243.925)	-7,53%
Taxa de Juros	15.266.743	(170.576)	-1,12%
Passivo em 31/12/2023	15.096.167		

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

Variação do resultado

O superavit técnico aumentou de R$ 295.466,15 em 31/12/2022 para R$ 2.243.074,43 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

O aumento do resultado superavitário do plano ocorreu principalmente em função das alterações cadastrais, alteração da taxa de juros e rentabilidade acima do esperado.

Plano de Custeio

O Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ não possui participantes ativos.

O percentual de contribuição normal dos participantes aposentados foi mantido em 13,00%% sobre as suplementações, enquanto os pensionistas não contribuem para o plano.

As despesas administrativas estão sendo aportadas diretamente pela patrocinadora para um fundo específico da entidade. Com base no planejamento orçamentário da entidade para 2023, o valor anual de contribuição administrativa pago pela patrocinadora será de R$ 60.905,01.

Contribuições Extraordinárias

Os aposentados e pensionistas deverão realizar contribuições extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir, conforme definido abaixo:

Provisão Matemática a Constituir	Saldo Devedor	Prazo	% Custeio
Assistido 2017	102.734,67	14,64	0,48%
Assistido 2018	254.277,34	8,83	1,72%
Total	357.012,01		

A patrocinadora também deverá custear as contribuições contratadas referentes ao serviço passado e deficit equacionado alocados no ativo do plano e demonstrados na posição financeira.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de benefícios.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal (R$)	-	-	225.043,04
Taxa Custeio Normal	-	-	13,00%
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	Equacionamento de Deficit
Valor Custeio Extraordinário (R$)	-	-	45.778,55
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	2,20%

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico de Benefícios I - Senac/ARRJ da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024.

Sátyro F Teixeira Neto
Sátyro F Teixeira Neto (Feb 21, 2024 13:56 GMT-3)
Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Joana F M Carneiro
Joana F M Carneiro (Feb 21, 2024 14:01 GMT-3)
Joana Freguglia Machado Carneiro
MIBA nº 2.573

Apêndice

Ano	Patrimônio de Cobertura R$			Receitas - Contribuições Realizadas R$					Despesas - Pagamento de Benefícios R$		
	Integralizado	A Integralizar (Dívida Patrocinadora)	Total	Contribuição Normal Assistido	Contribuição Amortizante Assistido 2017	Contribuição Amortizante Assistido 2018	Contribuição Contrato Patro-cinadora	Total	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
2023	5.864.583,24	11.117.646,18	16.982.229,42	219.586,77	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	2.000.208,89	1.534.167,33	516.179,92	2.050.347,25
2024	6.125.536,20	9.997.816,07	16.123.352,27	207.554,81	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.988.176,93	1.477.499,89	478.777,06	1.956.276,95
2025	6.484.260,24	8.810.796,16	15.295.056,40	195.272,66	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.975.894,78	1.417.704,70	442.228,40	1.859.933,10
2026	6.947.925,31	7.552.555,06	14.500.480,36	182.803,62	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.963.425,74	1.354.970,85	406.676,84	1.761.647,69
2027	7.523.799,21	6.218.819,48	13.742.618,70	170.209,61	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.950.831,73	1.289.533,19	372.167,89	1.661.701,08
2028	8.219.304,28	4.805.059,78	13.024.364,06	157.565,64	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.938.187,76	1.221.682,82	338.680,51	1.560.363,33
2029	9.042.049,43	3.306.474,49	12.348.523,91	144.963,96	9.967,68	35.810,87	1.734.843,57	1.925.586,08	1.151.776,54	306.303,41	1.458.079,95
2030	9.999.677,50	1.717.974,08	11.717.651,58	132.502,29	9.967,68	35.810,87	1.601.394,06	1.779.674,91	1.080.231,75	275.110,52	1.355.342,27
2031	10.962.372,71	171.616,64	11.133.989,34	120.272,12	9.967,68	29.723,02	-	159.962,82	1.007.523,42	245.234,51	1.252.757,93
2032	10.412.249,90	181.913,64	10.594.163,54	108.362,40	9.967,68	-	-	118.330,09	934.181,19	216.726,96	1.150.908,15
2033	9.895.251,40	192.828,46	10.088.079,86	96.875,56	9.967,68	-	-	106.843,24	860.776,27	189.874,32	1.050.650,58
2034	9.442.400,47	204.398,16	9.646.798,64	85.893,80	9.967,68	-	-	95.861,48	787.909,75	164.837,93	952.747,68
2035	9.055.141,46	216.662,05	9.271.803,51	75.494,22	9.967,68	-	-	85.461,90	716.198,23	141.749,47	857.947,70
2036	8.734.305,28	229.661,78	8.963.967,06	65.745,90	9.967,68	-	-	75.713,59	646.260,78	120.753,27	767.014,05
2037	8.480.053,75	243.441,48	8.723.495,23	56.705,74	6.379,32	-	-	63.085,05	578.704,51	101.902,53	680.607,04
2038	8.288.256,12	258.047,97	8.546.304,09	48.414,35	-	-	-	48.414,35	514.109,82	85.214,66	599.324,48

Nota:
O Patrimônio de Cobertura – Integralizado corresponde ao valor do patrimônio de cobertura contabilizado no balancete de 31/12/2023 descontado o contrato de dívida contabilizado no ativo do plano.
O Patrimônio de Cobertura – A integralizar corresponde ao valor da dívida do plano contabilizada no ativo do plano.
Não considera hipótese de inflação.

Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Senac_v1

Final Audit Report 2024-02-21

Created:	2024-02-21
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAtZCCAY5Dihqkij5CFhADGtPxM3RqRTic

"Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Senac_v1" History

Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:54:54 PM GMT- IP address: 130.41.69.199

Document emailed to Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:55:33 PM GMT

Document emailed to Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:55:34 PM GMT

Email viewed by Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:56:19 PM GMT- IP address: 104.47.58.254

Signer Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) entered name at signing as Sátyro F Teixeira Neto
2024-02-21 - 4:56:31 PM GMT- IP address: 189.120.75.97

Document e-signed by Sátyro F Teixeira Neto (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 4:56:33 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.120.75.97

Email viewed by Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 5:01:17 PM GMT- IP address: 104.47.58.254

Signer Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) entered name at signing as Joana F M Carneiro
2024-02-21 - 5:01:36 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Document e-signed by Joana F M Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:01:38 PM GMT - Time Source: server- IP address: 149.97.219.77

Agreement completed.
2024-02-21 - 5:01:38 PM GMT

Adobe Acrobat Sign

Parecer da Avaliação Atuarial do Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ referente ao encerramento do exercício de 2023

Previndus - Associação de Previdência Complementar

02/2024

wtwco.com

Sumário

Introdução 4
Estatísticas 6
Hipóteses e Métodos Atuariais 7
Patrimônio Social 11
Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos 12
Plano de Custeio 18
Conclusão 20
Apêndice 21

Esta página está intencionalmente em branco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ, CNPB 1997000318, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Previndus - Associação de Previdência Complementar (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
03.672.347/0001-52	Serviço Social do Comércio – Sesc Administração Regional do Rio de Janeiro

Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ é 48.306.941/0001-84.

A patrocinadora Sesc/ARRJ - Serviço Social do Comércio – Sesc Administração Regional do Estado do Rio de Janeiro fechou o plano para adesão a novos funcionários desde 16/01/2000.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 778, de 05/09/2023.

Esse regulamento reflete a alteração regulamentar ocorrida em 2023 referente à redução do percentual de reversão do benefício de aposentadoria em pensão. Essa alteração gerou a necessidade de uma avaliação por fato relevante, a qual foi base para o estudo de equacionamento do deficit de 2022.

Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro, 30/06/2023, e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano.

Participantes ativos

	Valor
Quantidade	
■ Ativos	1
■ Autopatrocinados	0
■ Benefício Proporcional Diferido	4
Idade Média (anos)	63
Tempo de Serviço médio (anos)	34
Tempo de Contribuição médio (anos)	26
Tempo de Serviço Futuro médio (anos)	0
Folha anual de salário em R$	*

Nota: apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos. As demais estatísticas referem-se apenas a ativos e autopatrocinados.

(*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R$)
Aposentadoria Normal	161	79	5.401
Aposentadoria por Invalidez	10	68	1.610
Pensão por Morte (grupo familiar)	36	77	3.672

Observamos que, com relação à pensão por morte, foi considerada a quantidade de benefícios concedidos referente ao número de grupos familiares.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

A Entidade solicitou junto à(s) patrocinadora(s) a manifestação fundamentada sobre as hipóteses econômicas e financeiras que guardam relação com suas respectivas atividades.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	5,24	4,63
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 segregada por sexo	AT-1983 segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPC	IAPC
Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas	95% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem	95% casados; mulher 4 anos mais nova que o homem
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% na primeira elegibilidade	100% na primeira elegibilidade

O cálculo das provisões matemáticas dos benefícios concedidos de aposentadoria e invalidez segue como metodologia para a determinação do beneficiário principal, para fins de continuação do benefício em caso de falecimento, os dados informados pela Previndus referentes ao beneficiário vitalício mais jovem

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 04/11/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

A metodologia proposta para fundamentar a hipótese de utilização da taxa real de juros consiste na verificação da liquidez e da solvência do Plano e na obtenção de uma taxa interna de retorno (TIR), igual ou superior a 5,24% a.a. (cinco vírgula vinte e quatro por cento ao ano), com nível de confiança estatístico igual ou superior a 50% (cinquenta por cento).

Quando apurada a Taxa Interna de Retorno do Passivo, obteve-se com nível de confiança de 51% (cinquenta e um por cento), suporte para a adoção da taxa real de juros de 5,24% a.a. (cinco vírgula vinte e quatro por cento ao ano).

Por essa razão a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo da Entidade decidiram adotar a TIR dos passivos correspondente a 5,24%.

A decisão contou com parecer favorável do Conselho Fiscal e ofício da Previc no dia 05/12/2023.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 04/11/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Auxílio Natalidade	Repartição Simples	-
Pecúlio por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Pecúlio por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria Especial	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Idade	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Auxílio-Doença	Repartição Simples	-

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento acima não são mais aplicáveis, uma vez que o Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ da Previndus - Associação de Previdência Complementar não possui participantes ativos e está fechado para novas adesões.

Patrimônio Social

Com base no balancete do(a) Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R$ 67.021.765,34.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03 Patrimônio Social	**67.021.765,34**
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	**65.222.825,27**
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	**66.446.969,17**
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	**89.567.824,00**
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	*0,00*
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	**89.567.824,00**
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	*75.055.555,00*
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	*14.512.269,00*
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	**48.054,00**
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	*0,00*
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	*0,00*
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	*0,00*
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	**47.812,00**
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	*47.812,00*
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	**242,00**
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	*242,00*
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	**(23.168.908,83)**
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	**0,00**
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	**(23.168.908,83)**

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	*(1.231,54)*
2.03.01.01.03.02.01.01 Deficit Equacionado Patrocinadora Participantes 2022	*(0,73)*
2.03.01.01.03.02.01.02 Deficit Equacionado Patrocinadora Assistidos 2022	*(1.230,81)*
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	*(10.639,27)*
2.03.01.01.03.02.02.01 Deficit Equacionado Participantes 2019	*(1.498,08)*
2.03.01.01.03.02.02.02 Deficit Equacionado Participantes 2020	*(3.951,85)*
2.03.01.01.03.02.02.03 Deficit Equacionado Participantes 2021	*(3.342,76)*
2.03.01.01.03.02.02.04 Deficit Equacionado Participantes 2022	*(1.846,58)*
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	*(23.157.038,02)*
2.03.01.01.03.02.03.03 Deficit Equacionado Assistidos 2019	*(3.735.442,01)*
2.03.01.01.03.02.03.04 Deficit Equacionado Assistidos 2020	*(7.921.792,72)*
2.03.01.01.03.02.03.05 Deficit Equacionado Assistidos 2021	*(8.424.020,56)*
2.03.01.01.03.02.03.06 Deficit Equacionado Assistidos 2022	*(3.075.782,73)*
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	**0,00**
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	*0,00*
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	**(1.224.143,90)**
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	**(1.224.143,90)**
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	**0,00**
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	*0,00*
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	*0,00*
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	**(1.224.143,90)**
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	**0,00**
2.03.02 Fundos	**1.798.940,07**
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	**145.529,09**
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	*0,00*
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	*0,00*
2.03.02.01.02.01 FundoPrevidencial-RevisaodePlano	*0,00*
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	*145.529,09*
2.03.02.01.03.01 FundoPrevidencial-OutrosPrevistosemNTA	*145.529,09*
2.03.02.02 Fundos Administrativos	**1.653.410,98**
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	*0,00*
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	*1.653.410,98*
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	**0,00**

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
Operações Contratadas em 31/12/2023	**(R$)**
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	**0,00**
1.02.01.01.04.03.01 Servico Passado Contratado	**0,00**
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	*0,00*
1.02.01.01.04.03.01 Deficit Tecnico Contratado	*0,00*

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 6,9141 anos (83 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (5,24% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ em 31/12/2023 é positivo e igual a R$ 542.023,50.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R$
a) Resultado Realizado	(1.224.143,90)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	0,00
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(1.224.143,90)
b) Ajuste de Precificação	542.023,50
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(682.120,40)

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
6,9141	1% x (6,9141 – 4) = 2,9141%	66.446.969,17	1.936.331,13

Ressaltamos que para esse cálculo Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(682.120,40)
Limite do Deficit	1.936.331,13
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit Equacionado 2023)	0,00

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado é inferior ao limite de deficit demonstrado acima, o resultado do plano apresentado neste Parecer não obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Cancelados foi instituído em dezembro/2007 para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança ainda não resgatadas, dos participantes cancelados do Plano. Assim, tais valores são registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião de pagamentos.

Em maio/2008 foi instituído o Fundo de Desligados, para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança, ainda não resgatadas, dos participantes desligados do Plano. Assim, tais valores serão registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião dos pagamentos de resgates.

De acordo com a determinação da Previndus – Associação de Previdência Complementar os fundos de Cancelados e Desligados foram unificados contabilmente em 31/12/2011 e estão alocados na conta “Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial”.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 11,24%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC/IBGE no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 7,27%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,63% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023.

Valores em R$	Reavaliado	Evoluído	Variação em %
Passivo Atuarial	89.615.878,00	94.281.836,00	-4,95
Benefícios Concedidos	89.567.824,00	94.281.836,00	-5,00
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	89.567.824,00	94.281.836,00	-5,00
Benefícios a Conceder	48.054,00	0,00	-
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	48.054,00	0,00	-

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R$ 89.615.878,00 com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023, a variação encontrada é de -4,95%.

A variação acima reflete um ganho decorrente principalmente da alteração regulamentar ocorrida em 2023, referente à redução do percentual de reversão do benefício em pensão, e do aumento da taxa de juros.

Demonstramos abaixo a evolução detalhada do passivo de 2022 para 2023:

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo em 31/12/2022	98.472.054		

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo Projetado Atuarialmente para 31/12/2023 e Pico Inflação	94.281.836	(4.190.218)	-4,26%
Experiência	97.912.058	3.630.222	3,85%
Alteração Regulamentar	92.928.906	(4.983.152)	-5,09%
Taxa de Juros	89.615.878	(3.313.028)	-3,57%
Passivo em 31/12/2023	89.615.878	(8.856.176)	-8,99%

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

O resultado do plano apresentado neste Parecer não obriga o equacionamento imediato, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

Variação do resultado

O deficit técnico reduziu de R$ 9.963.117,49 em 31/12/2022 para R$ 1.224.143,90 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

O resultado deficitário do plano reduziu principalmente em função da alteração regulamentar, alteração da taxa de juros e rentabilidade acima do esperado.

Soluções para equacionamento do deficit

Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado apurado em 31/12/2023 foi inferior ao limite de deficit calculado, não há obrigatoriedade de equacionamento imediato considerando o disposto na Resolução vigente.

Plano de Custeio

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 0,10% sobre o total de Salários Reais de Contribuição dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios e posicionado em 31/12/2023, referente ao auxílio-doença. O Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ ainda possui um ativo elegível, o qual deve contribuir com os percentuais definidos no Plano de Custeio proposto apresentado abaixo, a partir de 01/04/2024:

	Custo do Ano (%)
1ª Faixa (Salário de Participação)	1,78%
2ª Faixa (Sal. – ½ LMSC)	2,35%
3ª Faixa (Sal. – LMSC)	9,75%
Contribuição Média de Ativos	1,78%
Contribuição Patrocinadora	1,78%
Contribuição Total	3,56%

O percentual de contribuição normal dos participantes aposentados foi mantido em 13,50%% sobre as suplementações, enquanto os pensionistas não contribuem para o plano.

Contribuições Extraordinárias

A patrocinadora, os participantes ativos, aposentados e pensionistas deverão realizar contribuições mensais extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir, conforme definido abaixo:

Provisão Matemática a Constituir	Saldo Devedor	Prazo	% / R$ Custeio
Ativos 2022	1.846,58	10,48	0,61%
Assistidos 2022	3.075.782,73	10,48	2,84%
Patrocinadora Ativos 2022	0,73	1	0,73
Patrocinadora Assistidos 2022	1.230,81	1	1.230,81
Assistidos 2021	8.424.020,56	9,86	8,15%
Ativos 2021	3.342,76	9,86	1,15%
Assistidos 2020	7.921.792,72	8,90	8,30%
Ativos 2020	3.951,85	8,90	1,47%
Assistidos 2019	3.735.442,01	7,89	4,31%
Ativos 2019	1.498,08	7,89	0,62%
Total	23.168.908,83		

Para os participantes ativos, aposentados e pensionistas deverão ser aplicados os percentuais definidos sobre a folha salarial ou de benefícios. Já a patrocinadora decidiu pagar sua parte referente ao deficit equacionado de 2022 em parcela única em 2024.

As despesas administrativas serão aportadas diretamente pela patrocinadora para um fundo específico da entidade. Com base no planejamento orçamentário da entidade para 2024, o valor anual de contribuição administrativa pago pela patrocinadora será de R$ 203.682,31.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor do Custeio Normal (R$)	-	-	1.571.079,84
Taxa do Custeio Normal	-	-	13,50%
Origem do Custeio Extraordinário	Equacionamento de Deficit	Equacionamento de Deficit	Equacionamento de Deficit
Valor do Custeio Extraordinário (R$)	1.231,54	1.445,37	3.155.914,31
Taxa do Custeio Extraordinário	-	3,85%	23,60%

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico de Benefícios II - Sesc/ARRJ da Entidade, informamos que o plano está deficitário.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024.

Sátyro F Teixeira Neto
Sátyro F Teixeira Neto (Feb 21, 2024 14:04 GMT-3)
Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Joana F M Carneiro
Joana F M Carneiro (Feb 21, 2024 14:04 GMT-3)
Joana Freguglia Machado Carneiro
MIBA nº 2.573

Apêndice

Ano	Patrimônio de Cobertura R$			Receitas - Contribuições Realizadas R$					Despesas - Pagamento de Benefícios R$		
	Integralizado	A Integralizar (Dívida Patrocinadora)	Total	Contribuição Normal Assistido	Contribuição Amortizante Assistido	Contribuição Amortizante Ativo	Contribuição Amortizante Patro-cinador 2021	Total	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
2023	65.222.825,27	0,00	65.222.825,27	1.529.273,73	3.155.705,80	1.445,25	1.231,54	4.687.656,32	11.179.306,75	1.980.181,61	13.159.488,36
2024	59.946.707,27	0,00	59.946.707,27	1.437.552,45	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.594.703,49	10.622.152,23	1.827.437,55	12.449.589,78
2025	55.027.230,42	0,00	55.027.230,42	1.344.967,08	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.502.118,13	10.042.382,89	1.683.095,50	11.725.478,40
2026	50.498.044,99	0,00	50.498.044,99	1.252.065,19	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.409.216,23	9.444.654,04	1.547.554,66	10.992.208,70
2027	46.388.675,67	0,00	46.388.675,67	1.159.402,51	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.316.553,55	8.833.855,58	1.420.998,27	10.254.853,84
2028	42.725.558,52	0,00	42.725.558,52	1.067.567,30	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.224.718,35	8.215.133,69	1.303.275,87	9.518.409,56
2029	39.531.991,86	0,00	39.531.991,86	977.200,15	3.155.705,80	1.445,25	0,00	4.134.351,20	7.593.895,64	1.194.267,21	8.788.162,85
2030	36.827.726,72	0,00	36.827.726,72	888.941,17	3.092.296,76	1.419,82	0,00	3.982.657,74	6.975.741,93	1.093.520,57	8.069.262,50
2031	34.563.825,80	0,00	34.563.825,80	803.437,03	2.468.258,13	1.158,69	0,00	3.272.853,85	6.366.314,66	1.000.465,66	7.366.780,31
2032	32.173.782,93	0,00	32.173.782,93	721.317,68	1.321.297,54	601,62	0,00	2.043.216,83	5.771.135,41	914.552,68	6.685.688,09
2033	29.095.585,16	0,00	29.095.585,16	643.155,32	182.312,25	109,45	0,00	825.577,02	5.195.452,08	835.094,70	6.030.546,78
2034	25.278.853,85	0,00	25.278.853,85	569.446,57	0,00	0,00	0,00	569.446,57	4.644.076,92	761.425,76	5.405.502,68

Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sesc_v2

Final Audit Report 2024-02-21

Created:	2024-02-21
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA3IzJDqXOmhwTqPMsnN8YTYca9w6TFsr2

"Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sesc_v2" History

Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 5:01:09 PM GMT- IP address: 130.41.69.199

Document emailed to Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 5:02:50 PM GMT

Document emailed to Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 5:02:51 PM GMT

Email viewed by Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 5:03:33 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Email viewed by Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 5:04:08 PM GMT- IP address: 104.47.57.254

Signer Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) entered name at signing as Sátyro F Teixeira Neto
2024-02-21 - 5:04:20 PM GMT- IP address: 189.120.75.97

Document e-signed by Sátyro F Teixeira Neto (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:04:22 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.120.75.97

Signer Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) entered name at signing as Joana F M Carneiro
2024-02-21 - 5:04:51 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Document e-signed by Joana F M Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:04:53 PM GMT - Time Source: server- IP address: 149.97.219.77

Agreement completed.
2024-02-21 - 5:04:53 PM GMT

Adobe Acrobat Sign

Parecer da Avaliação Atuarial do Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan referente ao encerramento do exercício de 2023

Previndus - Associação de Previdência Complementar

02/2024

wtwco.com

Sumário

Introdução 4
Estatísticas 6
Hipóteses e Métodos Atuariais 7
Patrimônio Social 10
Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos 11
Plano de Custeio 17
Conclusão 18
Apêndice 19

Esta página está intencionalmente em branco

Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan, CNPB 1994003065, estruturado na modalidade de Benefício Definido, e administrado pelo(a) Previndus - Associação de Previdência Complementar (Entidade), em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pela Entidade, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2023 e como data da avaliação atuarial 31/12/2023.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
42.422.212/0001-07	Firjan - Federação das Indústrias do Estado do Rio de Janeiro
00.576.685/0001-19	Previndus - Associação de Previdência Complementar
03.848.688/0001-52	Senai-RJ - Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial – Departamento Regional do Estado do Rio de Janeiro
03.851.171/0001-12	Sesi-RJ - Serviço Social da Indústria – Departamento Regional do Estado do Rio de Janeiro

Nos termos do(s) convênio(s) de adesão vigente(s), as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan.

Informações relevantes adicionais

O CNPJ do Plano Básico de Benefícios I – Sistema Firjan é 48.306.867/0001-04.

O Plano Básico de Benefícios I – Sistema Firjan administrado pela entidade está em extinção desde 13/01/2000.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pelo(a) Portaria nº 888, de 22/12/2020.

Qualidade da Base Cadastral

A WTW efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela WTW e correções feitas pela Entidade e/ou por sua(s) patrocinadora(s), foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completitude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro (30/06/2023), e se referem à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos

Não há participantes ativos.

Assistidos

Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R$)
Aposentadoria Normal	427	79	3.579
Aposentadoria por Invalidez	23	69	1.821
Pensão por Morte (grupo familiar)	173	76	3.011

Observamos que, com relação à pensão por morte, foi considerada a quantidade de benefícios concedidos referente ao número de grupos familiares.

(*) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a WTW e a Entidade conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2023	2022
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC (IBGE)	INPC (IBGE)
Taxa Real Anual de Juros (%)	4,92	4,80
Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Ben Entidade (%)	98	98
Tábua de Mortalidade Geral	AT-1983 Segregada por sexo	AT-1983 Segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPC	IAPC

O cálculo das provisões matemáticas dos benefícios concedidos de aposentadoria e invalidez segue como metodologia para a determinação do beneficiário principal, para fins de continuação do benefício em caso de falecimento, os dados informados pela Previndus referentes ao beneficiário vitalício mais jovem

Para os pensionistas a composição familiar correspondente ao beneficiário vitalício mais jovem, o beneficiário temporário mais jovem e o número total de beneficiários elegíveis à pensão.

Foi realizado em 04/11/2022 estudo técnico de adequação das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa nº 33, de 23/10/2020 (válida até 31/08/2023).

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, a Portaria Previc nº 835, de 01/12/2020, e a Portaria Previc nº 363, de 27/04/2023, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que demonstrem a convergência entre a hipótese da taxa real anual de juros e a taxa de retorno anual projetada para as aplicações dos recursos garantidores relacionados aos benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente.

A WTW foi contratada para realização do estudo e utilizou, conforme disposto nas normas aplicáveis, os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2022, elaborados com base nas hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2022 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente em 31/12/2022.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com nível de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real anual de juros de 4,92% para o Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan. Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2023 para esse plano (limite inferior: 3,16% a.a. e limite superior: 4,92% a.a.).

Sendo assim, a Entidade e a(s) patrocinadora(s) do Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan optaram por utilizar a taxa real anual de juros de 4,92% na avaliação atuarial de 2023.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Entidade e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da Entidade.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes que ocorrerão durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da WTW em 2023 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,50% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da WTW utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese é revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da WTW.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 04/11/2022 pela WTW.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Auxílio Natalidade	Repartição Simples	-
Pecúlio por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Pecúlio por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria Especial	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Idade	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Aposentadoria por Tempo de Serviço	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Pensão por Morte	Capitalização	Idade de Entrada
Suplementação de Auxílio-Doença	Repartição Simples	-

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento acima não são mais aplicáveis, uma vez que o Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan da Previndus - Associação de Previdência Complementar não possui participantes ativos e está fechado para novas adesões.

Patrimônio Social

Com base no balancete do(a) Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan de 31/12/2023, o Patrimônio Social é de R$ 181.994.245,18.

De acordo com informações prestadas pela Entidade para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina a Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021.

A WTW não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social, bem como sobre os saldos de conta individuais do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2023, é a seguinte:

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03 Patrimônio Social	**181.994.245,18**
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	**178.832.263,75**
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	**206.146.681,90**
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	**214.766.039,00**
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos - Constituído	*0,00*
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	**214.766.039,00**
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	*152.094.963,00*
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	*62.671.076,00*
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	**0,00**
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	**0,00**
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	*0,00*
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	*0,00*
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	*0,00*
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	**0,00**
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	*0,00*
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	*0,00*
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	**(8.619.357,10)**
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	**0,00**
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	*0,00*

Posição Financeira em 31/12/2023	R$
2.03.01.01.03.02 (-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	**(8.619.357,10)**
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	*(1.897.982,43)*
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	*(6.721.374,67)*
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	**0,00**
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	*0,00*
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	*0,00*
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	*0,00*
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	**(27.314.418,15)**
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	**(27.314.418,15)**
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	**0,00**
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	*0,00*
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	*0,00*
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	**(27.314.418,15)**
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	**0,00**
2.03.02 Fundos	**3.161.981,43**
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	**161.358,72**
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	*0,00*
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	*0,00*
2.03.02.01.02.01 FundoPrevidencial-RevisaodePlano	*0,00*
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	*161.358,72*
2.03.02.01.03.01 FundoPrevidencial-OutrosPrevistosemNTA	*161.358,72*
2.03.02.02 Fundos Administrativos	**3.000.622,71**
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	*0,00*
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	*3.000.622,71*
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	**0,00**

Operações Contratadas em 31/12/2023	(R$)
1.02.01.01.04.02 Serviço Passado Contratado	**16.883.208,15**
1.02.01.01.04.02.01 Servico Passado Contratado	*16.883.208,15*
1.02.01.01.04.03 Déficit Técnico Contratado	**2.023.706,51**
1.02.01.01.04.03.01 Deficit Tecnico Contratado	*2.023.706,51*

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 7,5810 anos (91 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023, após preenchimento, pela Entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo do site da Previc.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,92%

Considerando que o plano apresenta resultado deficitário, o valor do ajuste de precificação utilizado para o Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan em 31/12/2023 é positivo e igual a R$ 13.934.350,00.

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	Valores em R$
a) Resultado Realizado	(27.314.418,15)
a.1) Superavit Técnico Acumulado	0,00
a.2) Deficit Técnico Acumulado	(27.314.418,15)
b) Ajuste de Precificação	13.934.350,00
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	(13.380.068,15)

Limite de Equacionamento de Deficit

De acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018 deverá ser elaborado e aprovado um plano de equacionamento até o final do exercício subsequente, se o deficit for superior ao limite calculado pela seguinte fórmula:

- Limite de Deficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo do plano – 4) x Provisões Matemáticas

Duração	Limite pela fórmula %	Provisões Matemáticas	Limite do Deficit
7,5810	1% x (7,5810 – 4) = 3,5810%	206.146.681,90	7.382.112,68

Ressaltamos que, para esse cálculo, Provisões Matemáticas são aquelas cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas as respectivas provisões matemáticas a constituir.

	Valores em R$
Equilíbrio Técnico Ajustado	(13.380.068,15)
Limite do Deficit	7.382.112,68
Parcela do Deficit superior ao Limite (Deficit Equacionado 2023)	(5.997.955,47)
Ajuste conforme §2º do Art. 29 da Resolução CNPC nº 30/2018	0,00
Deficit Equacionado 2023 Ajustado	(5.997.955,47)
Deficit de Benefícios Concedidos	(5.997.955,47)
Deficit de Benefícios a Conceder	0,00

O Deficit Equacionado 2023 foi segregado em Benefícios Concedidos e a Conceder na proporção das respectivas provisões matemáticas de benefício definido de 31/12/2023.

Sendo assim, de acordo com o Art. 29º da Resolução CNPC nº 30/2018, deverá ser elaborado e aprovado o plano de equacionamento até o final de 2024 no valor de R$ 5.997.955,47. É necessária a formalização de estudos pela entidade que concluam que o fluxo financeiro do plano será suficiente para honrar os compromissos futuros.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Cancelados foi instituído em dezembro/2007 para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança ainda não resgatadas, dos participantes cancelados do Plano. Assim, tais valores são registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião de pagamentos.

Em maio/2008 foi instituído o Fundo de Desligados, para provisionamento dos valores atualizados destinados ao pagamento das Reservas de Poupança, ainda não resgatadas, dos participantes desligados do Plano. Assim, tais valores serão registrados separadamente do restante do patrimônio do plano de benefícios, a fim de não gerar oscilações no equilíbrio do plano, por ocasião dos pagamentos de resgates.

De acordo com a determinação da Previndus – Associação de Previdência Complementar os fundos de Cancelados e Desligados foram unificados contabilmente em 31/12/2011 e estão alocados na conta “Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial”.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2023 informado pela Entidade equivale a 11,47%. Esse percentual líquido da inflação anual de 3,71% (variação do INPC/IBGE no ano de 2023) resulta em uma rentabilidade de 7,48%, que é superior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,80% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2022. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Variação das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2023 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023.

Valores em R$	Reavaliado	Evoluído	Variação em %
Passivo Atuarial	214.766.039,00	211.189.821,00	1,69
Benefícios Concedidos	214.766.039,00	211.189.821,00	1,69
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	214.766.039,00	211.189.821,00	1,69
Benefícios a Conceder	0,00	0,00	-
■ Contribuição Definida	0,00	0,00	0,00
■ Benefício Definido	0,00	0,00	-

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R$ 214.766.039,00 com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2022 atualizado para 31/12/2023, a variação encontrada é de 1,69.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes, as hipóteses selecionadas e a alteração na taxa de juros.

Demonstramos abaixo a evolução detalhada do passivo de 2022 para 2023:

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo em 31/12/2022	219.140.189		
Passivo Projetado Atuarialmente para 31/12/2023 e Pico Inflação	211.189.821	(7.940.368)	-3,63%
Experiência	216.458.615	5.268.794	2,49%
Taxa de Juros	214.766.039	(1.692.576)	-0,78%

Evolução do Passivo	Passivo em R$	Impacto em R$	Impacto em %
Passivo em 31/12/2023	214.766.039		

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juros e tábua de mortalidade geral.

Soluções para Insuficiência de Cobertura

De acordo com o previsto na Resolução CNPC nº 30/2018, na ocorrência de insuficiência de cobertura da Provisão Matemática de Benefícios Concedidos e a Conceder, os participantes ativos, a patrocinadora e os assistidos deverão custear as parcelas devidas por cada parte.

Variação do resultado

O deficit técnico reduziu de R$ 33.995.189,86 em 31/12/2022 para R$ 27.314.418,15 em 31/12/2023.

Natureza do resultado

Apesar da perda decorrente da sobrevivência da população, o resultado deficitário do plano reduziu em função do aumento na taxa real de juros e da rentabilidade acima do esperado.

Soluções para equacionamento do deficit

O deficit técnico foi apurado com o uso concomitante do ajuste de precificação e do limite de equacionamento de deficit, conforme legislação vigente. Uma vez que o Equilíbrio Técnico Ajustado apurado na avaliação atuarial foi superior ao limite de deficit calculado, a Previndus deverá apresentar um plano de equacionamento em 2023 que contemple, ao menos, o valor de R$ 5.997.955,47.

Plano de Custeio

O Plano Básico de Benefícios I – Sistema Firjan não possui participantes ativos.

O percentual de contribuição normal dos participantes aposentados foi mantido em 12,00% sobre as suplementações, enquanto os pensionistas não contribuem para o plano.

As despesas administrativas estão sendo aportadas diretamente pela patrocinadora para um fundo específico da entidade. Com base no planejamento orçamentário da entidade para 2024, o valor anual de contribuição administrativa pago pela patrocinadora será de R$ 607.053,17.

Contribuições Extraordinárias

Os aposentados e pensionistas deverão realizar contribuições extraordinárias para cobertura das Provisões Matemáticas a Constituir, conforme definido abaixo:

Provisão Matemática a Constituir	Saldo Devedor	Prazo	% / R$ custeio
Assistidos 2022	6.721.374,67	12,43	2,62%
Patrocinadora Assistidos 2022	1.897.982,43	12,43	1.897.982,43
Total	8.619.357,10		

A patrocinadora também deverá custear as contribuições contratadas referentes ao serviço passado e deficit equacionado alocados no ativo do plano e demonstrados na posição financeira.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor do Custeio Normal (R$)	-	-	2.475.673,69
Taxa do Custeio Normal	-	-	12,00%
Origem do Custeio Extraordinário	Equacionamento de Deficit	Equacionamento de Deficit	Equacionamento de Deficit
Valor do Custeio Extraordinário (R$)	1.897.982,43	-	719.549,14
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	2,62%

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano Básico de Benefícios I - Sistema Firjan da Entidade, informamos que o plano está deficitário e pelo menos a parcela do deficit superior ao limite, no valor de R$ 5.997.955,47, deverá ser objeto de estudo complementar, para formalização do plano de equacionamento até o final do exercício de 2024.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW.

Rio de Janeiro, 19 de fevereiro de 2024.

Sátyro F Teixeira Neto
Sátyro F Teixeira Neto (Feb 21, 2024 14:00 GMT-3)
Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Joana F M Carneiro
Joana F M Carneiro (Feb 21, 2024 14:06 GMT-3)
Joana Freguglia Machado Carneiro
MIBA nº 2.573

Apêndice

Ano	Patrimônio de Cobertura R$			Receitas - Contribuições Realizadas R$				Despesas - Pagamento de Benefícios R$			
	Integralizado	A Integralizar (Dívida Patrocinadora)	Total	Contribuição Normal Assistido	Contribuição Amortizante Assistido 2022	Contribuição Amortizante Patrocinador 2022	Contribuição Contrato Patrocinadora	Total	Benefício Programado	Benefícios de Risco	Total
2023	159.925.349,09	18.906.914,66	178.832.263,75	2.404.146,72	719.549,14	1.897.982,43	15.919.888,68	20.941.566,98	19.739.539,64	7.418.398,02	27.157.937,66
2024	161.424.382,86	3.525.616,92	164.949.999,78	2.248.203,77	719.549,14	0,00	3.676.914,68	6.644.667,59	18.973.503,84	7.034.085,73	26.007.589,58
2025	149.527.212,63	0,00	149.527.212,63	2.092.532,02	719.549,14	0,00	0,00	2.812.081,17	18.159.899,76	6.653.250,45	24.813.150,22
2026	134.341.656,14	0,00	134.341.656,14	1.937.595,09	719.549,14	0,00	0,00	2.657.144,24	17.303.671,12	6.272.862,43	23.576.533,55
2027	119.517.259,33	0,00	119.517.259,33	1.784.321,59	719.549,14	0,00	0,00	2.503.870,73	16.410.505,74	5.894.855,97	22.305.361,71
2028	105.108.900,83	0,00	105.108.900,83	1.633.641,34	719.549,14	0,00	0,00	2.353.190,48	15.486.776,54	5.520.923,47	21.007.700,01
2029	91.166.848,29	0,00	91.166.848,29	1.486.537,29	719.549,14	0,00	0,00	2.206.086,43	14.539.409,28	5.153.157,02	19.692.566,30
2030	77.735.609,95	0,00	77.735.609,95	1.343.931,26	719.549,14	0,00	0,00	2.063.480,40	13.575.751,26	4.793.448,91	18.369.200,18
2031	64.853.361,48	0,00	64.853.361,48	1.206.716,35	719.549,14	0,00	0,00	1.926.265,49	12.603.481,71	4.443.274,34	17.046.756,04
2032	52.551.692,25	0,00	52.551.692,25	1.075.749,42	719.549,14	0,00	0,00	1.795.298,56	11.630.486,28	4.104.445,58	15.734.931,86
2033	40.854.687,23	0,00	40.854.687,23	951.782,11	719.549,14	0,00	0,00	1.671.331,26	10.664.692,98	3.778.172,19	14.442.865,18
2034	29.779.024,19	0,00	29.779.024,19	835.466,52	719.549,14	0,00	0,00	1.555.015,66	9.713.926,74	3.465.804,39	13.179.731,13
2035	19.333.468,71	0,00	19.333.468,71	727.313,21	309.406,13	0,00	0,00	1.036.719,34	8.785.821,10	3.168.123,37	11.953.944,47
2036	9.098.886,51	0,00	9.098.886,51	627.704,18	0,00	0,00	0,00	627.704,18	7.887.696,68	2.885.973,92	10.773.670,60

Nota:
O Patrimônio de Cobertura – Integralizado corresponde ao valor do patrimônio de cobertura contabilizado no balancete de 31/12/2023 descontado o contrato de dívida contabilizado no ativo do plano.
O Patrimônio de Cobertura – A integralizar corresponde ao valor da dívida do plano contabilizada no ativo do plano.
Não considera hipótese de inflação.

Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sistema Firjan_v1

Final Audit Report 2024-02-21

Created:	2024-02-21
By:	Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAATCXt3reOrq_ynvuUAitsLbn7okT6uWxE

"Parecer Atuarial_Previndus BD_2023_Sistema Firjan_v1" History

Document created by Cecilia Ribeiro (cecilia.ribeiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:58:08 PM GMT- IP address: 130.41.69.199

Document emailed to Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:58:50 PM GMT

Document emailed to Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) for signature
2024-02-21 - 4:58:50 PM GMT

Email viewed by Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 4:59:44 PM GMT- IP address: 104.47.58.254

Signer Sátyro Teixeira (satyro.teixeira@willistowerswatson.com) entered name at signing as Sátyro F Teixeira Neto
2024-02-21 - 4:59:58 PM GMT- IP address: 189.120.75.97

Document e-signed by Sátyro F Teixeira Neto (satyro.teixeira@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:00:00 PM GMT - Time Source: server- IP address: 189.120.75.97

Email viewed by Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
2024-02-21 - 5:01:48 PM GMT- IP address: 104.47.58.254

Signer Joana Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com) entered name at signing as Joana F M Carneiro
2024-02-21 - 5:06:12 PM GMT- IP address: 149.97.219.77

Document e-signed by Joana F M Carneiro (joana.carneiro@willistowerswatson.com)
Signature Date: 2024-02-21 - 5:06:14 PM GMT - Time Source: server- IP address: 149.97.219.77

Adobe Acrobat Sign

Agreement completed.

2024-02-21 - 5:06:14 PM GMT

Adobe Acrobat Sign