

2022

## PARECER ATUARIAL

Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício

**PLANO:** VALOR PREVIDÊNCIA

**ANO:** 2021

**Nº DOCUMENTO:** 2022.0109.W.PA

**CLIENTE:** SEBRAE PREVIDÊNCIA

**DATA:** 07/03/2022



**WEDAN**  
CONSULTORIA E GESTÃO DE RISCOS

# 1 DO PARECER ATURIAL

## 1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial** do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA (CNPB 2018.0023-92)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2021**, sendo esta, a data de cálculo e de posicionamento dos resultados, consignados em demonstrações atuariais e contábeis.

## 1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução CNPC 41, de 09 de junho de 2021, devido ao fato de os benefícios programados terem seus valores permanentemente ajustados ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. O Plano iniciou sua operacionalização em fevereiro de 2019, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, por meio da Portaria nº **954, de 05 de novembro de 2019, publicado no DOU em 08 de novembro de 2019**.

Atualmente, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** possui as seguintes instituidoras, conforme respectivos Convênios de Adesão:

- ✓ **FENASEBRAE** – Federação Nacional das Associações do Sebrae;
- ✓ **IFEN** – Instituto FENACON;
- ✓ **CORECON/DF** – Conselho Regional de Economia 11ª Região – DF; e
- ✓ **OPBB** - Ordem dos Pastores Batistas Do Brasil.

### 1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2021**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

PARTICIPANTES			
	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Categoria	<b>Ativos</b>	<b>Ativo</b>	
Quantidade	1769	1682	87
Idade média	24,99	23,52	6,25%
Tempo de Plano Médio	2,16	1,26	71,43%
Categoria	<b>Cancelado</b>	<b>Cancelado</b>	
Quantidade	114	21	93
Idade média	28,75	23,71	21,26%

ASSISTIDOS			
	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Quantidade	27	25	2
Idade média	54,06	52,11	3,74%
Benefício Médio (R\$)	7.674,54	7.793,56	-1,53%

### 1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

Em face da modelagem do Plano, **não é aplicável o concurso de Hipóteses e Premissas Atuariais para dimensionamento das Provisões Matemáticas**, sendo essas equivalentes aos Saldos de Conta acumulados.

## 2 DO GRUPO DE CUSTEIO

### 2.1 EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

O custo do Plano, exclusivo para a formação dos Saldos de Conta individuais, é dado pelas contribuições vertidas pelos Participantes de acordo com as regras estabelecidas em Regulamento, não havendo custos atuariais.

### 2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)**, que comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, representaram uma variação de aproximadamente **27,25%**.

A variação registrada é justificada pela manutenção do estoque e de contribuições de participantes, bem como de terceiros, novas inscrições, acrescidas da rentabilidade auferida no período, que foram superiores aos montantes de resgates e benefícios pagos no exercício.

CATEGORIA	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
<b>PROVISÃO MATEMÁTICA</b>	<b>28.958.212,23</b>	<b>22.756.051,55</b>	<b>27,25%</b>
Benefícios Concedidos	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
Benefícios a Conceder	20.270.195,65	14.622.605,79	38,62%

### 2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o Plano **VALOR PREVIDÊNCIA**, qual seja Contribuição Definida (CD), e a estabilidade do ritmo de capitalização para a constituição dos Saldos de Conta individuais, **não** se verifica a possibilidade de riscos atuariais intrínsecos ao Grupo de Custeio do Plano.

### 2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** em **31 de dezembro de 2021**, apresentou Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

### 3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

#### 3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes e assistidos observam layout previamente estabelecido pelo atuário, que considera as especificidades do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA**, captando todas as informações necessárias para a Avaliação Atuarial, sem o concurso de inferências estatísticas para estabelecimento de parâmetros.

Por conseguinte, a base cadastral, posicionada em **31 de dezembro de 2021**, foi submetida a análises e testes de consistências, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de Avaliação Atuarial Anual.

Cumpramos ressaltar que a análise cadastral promovida pela **WEDAN** visa única e exclusivamente a identificação de divergências e eventuais desvios para fins de Avaliação Atuarial, não tendo alcance de auditoria cadastral ou de composição de saldos e que não se revela na garantia da totalidade das distorções detectadas e corrigidas, até mesmo pelo fato de não sermos gestores do banco de dados, permanecendo a Entidade com a responsabilidade plena por eventuais imprecisões do cadastro informado.

#### 3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Em **31 de dezembro de 2021**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** não registrou valores em Fundo Previdencial.

#### 3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)**, o **Plano SEBRAEPREV** registrou **Equilíbrio Técnico**.

Comparativamente ao exercício anterior, onde o Plano também auferiu Equilíbrio Técnico, não há que se falar em variação.

### 3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, podemos inferir que a natureza do resultado perpassa a conjuntura particular da modelagem do Plano e estruturação técnica.

### 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** encerrou o exercício de 2021 com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

### 3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Para os benefícios assegurados pelo Plano são decorrentes dos saldos de conta acumulados, estes são financiados por Capitalização Individual.

Ante o exposto, o Regime Financeiro e o Método de Financiamento aplicados nesta **Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2021**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc N° 33, de 23 de outubro de 2020, representando ritmo de capitalização tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

### 3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

A seguir descrevemos outros Fatores Relevantes pertinentes à **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**:

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a **WEDAN** considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela entidade, os quais não foram objeto de auditoria financeira por parte desta consultoria;
- b) Os Ativos Patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação, estando dimensionados a valor de mercado;
- c) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- d) O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** não registra contratos de dívidas em seu ativo ou passivo, isto é, o patrimônio líquido de cobertura está totalmente integralizado.

- e) O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** assegura aos Participantes a contratação de Capital por Invalidez e Morte, **mediante adesão facultativa**, sendo que esses benefícios são suportados por apólice de seguro contratada especificamente pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA** junto à Sociedade Seguradora;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** no período de 1 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, registrado na cota patrimonial foi **1,43%**;
- g) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito; e

#### 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** e considerando os dispositivos regulamentares do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA**, apresentamos a seguir o **Plano Anual de Custeio a vigor a partir de 1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023:**

Categoria	Tipo de Contribuição	
Participante Ativos	Contribuição Básica	De periodicidade mensal em valor livremente escolhido pelo Participante, observado o valor mínimo de R\$ 10,00
	Contribuição Voluntária	Valor e periodicidade escolhidos pelo Participante
	Contribuição de Risco	De acordo com o Capital Segurado junto à Sociedade Seguradora
Instituidor ou Empregador (terceiros)	Contribuição Eventual	Facultativa, realizada em valor e periodicidade livremente escolhidos

Cumpra-se destacar que o presente **Plano Anual de Custeio** deverá ser apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, consoante à legislação previdenciária aplicável.

Por fim, as contribuições para custeio das despesas com a administração do Plano, estimada pela Entidade em 0,80% dos recursos garantidores.

## 5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

As Hipóteses e Premissas atuariais, bem como a metodologia técnica, empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2021** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação dessas com os dados e informações previamente disponibilizadas pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA**.

Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** registrou Equilíbrio Técnico.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos aprelçamentos e saldos de conta informados pela **SEBRAE PREVIDÊNCIA** não foram alvo de auditoria.

Por fim, enfatizamos que os entendimentos e conclusões contidos neste Parecer restringem-se sob o âmbito **técnico atuarial** e fundamentam-se nos dados, documentos e informações disponibilizados pela **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 07 de março de 2022.

**Douglas Lemes Gonçalves**  
Atuário MIBA 2225 / CIBA 145  
Sócio-Consultor

**Daniel Pereira da Silva**  
Atuário MIBA 1146 / CIBA 145  
Sócio-Diretor

### WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

*Disclaimer: Não expressamos nenhum opinamento técnico sobre outro tema que não o especificado neste documento, que foi elaborado para uso exclusivo do SEBRAE PREVIDÊNCIA, a quem se destina, não devendo, sem nosso prévio consentimento formal da WEDAN, ser divulgado a terceiros.*



## ANEXO I – PROVISÕES MATEMÁTICAS E INDICADORES

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A)	WEDAN (R\$) (B)	%
		31/12/2021	31/12/2020	(A)/(B)-1
2.03.01.01	<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>28.958.212,23</b>	<b>22.756.051,55</b>	<b>27,25%</b>
2.03.01.01.01	<b>BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	<b>8.688.016,58</b>	<b>8.133.445,76</b>	<b>6,82%</b>
2.03.01.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
2.03.01.01.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
2.03.01.01.02	<b>BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	<b>20.270.195,65</b>	<b>14.622.605,79</b>	<b>38,62%</b>
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	20.270.195,65	14.622.605,79	38,62%
2.03.01.01.02.01.01	<b>SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)</b>	<b>20.471,23</b>	<b>14.400,00</b>	<b>42,16%</b>
2.03.01.01.02.01.01.04	CONTRIBUIÇÃO EVENTUAL - INSTITUIDOR	20.471,23	14.400,00	42,16%
2.03.01.01.02.01.02	<b>SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES</b>	<b>4.915.028,80</b>	<b>14.608.205,79</b>	<b>-66,35%</b>
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PARTICIPANTE	3.735.359,79	14.608.205,79	-74,43%
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA - PARTICIPANTE	1.179.669,01		
2.03.01.01.02.01.03	<b>SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC</b>	<b>13.044.635,76</b>		
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	13.044.635,76		
2.03.01.01.02.01.04	<b>SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC</b>	<b>2.290.059,86</b>		
2.03.01.01.02.01.04.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	2.290.059,86		
2.3.1.1.02.01.02.02	SERVIÇO PASSADO - PARTICIPANTE	-	-	
2.3.2.1.00.00.00	<b>FUNDOS PREVIDENCIAIS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

Indicadores Atuariais	Conceitos	31/12/2020
ΔPM	Variação das Provisões Matemáticas	27,25%
IMAC	Índice de Maturidade Atuarial Concedidos = PMBC/PM	30,00%
IMaC	Índice de Maturidade Atuarial a Conceder = PMBaC/PM	70,00%