

2021

**PARECER ATUARIAL**  
**Avaliação Atuarial Anual 2020**  
**Plano VALOR PREVIDÊNCIA**



2021.0088.W

SEBRAE PREVIDENCIA

18/02/2021

## PARECER ATUARIAL

### 1 DO PARECER ATUARIAL

#### 1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial Específico do Plano VALOR PREVIDÊNCIA (CNPB 2018.0023-92)**, administrado pela **SEBRAE PREVIDENCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2020**.

A **Avaliação Atuarial** considerou a base cadastral de **31 de dezembro de 2020**, tendo como data de cálculo e de posicionamento dos resultados **31 de dezembro de 2020**, conforme consignados neste Parecer.

#### 1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução MPS/CGPC 16, de 22 de novembro de 2005, 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 2020** 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, publicada no DOU de 08 de novembro de 2019.

### 1.3 DO INSTITUIDOR

No encerramento do exercício de 2020, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** possuía as seguintes instituidoras, conforme respectivos Convênios de Adesão:

- ✓ **FENASEBRAE - Federação Nacional das Associações do Sebrae**
- ✓ **IFEN - Instituto Fenacon**
- ✓ **CORECON/DF – Conselho Regional de Economia 11º Região - DF**

### 1.4 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2020**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva sintética a seguir:

<b>Participantes</b>	
Data-Base:	<b>31/12/2020</b>
<b>Categoria</b>	<b>Ativo</b>
Quantidade	1,682
Idade média	23,52
Tempo de Plano médio	1,26
Contribuição média (R\$)	82,18
<b>Categoria</b>	<b>Cancelado</b>
Quantidade	21
Idade média	23,71
<b>Assistidos</b>	
Data-Base:	<b>31/12/2020</b>
<b>Tipo de Benefício</b>	<b>Total</b>
Quantidade	25
Idade média	52,11
Benefício médio (R\$)	7.793,56

## 1.5 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 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2020**, foram no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, sendo:

- a) Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos: **R\$ 8.133.445,76 (oito milhões cento e trinta e três mil quatrocentos e quarenta e cinco reais e setenta e seis centavos)** correspondente a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos Assistidos em gozo de benefício de prestação continuada;
- b) Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder: **R\$ 14.622.605,79 (quatorze milhões seiscentos e vinte dois mil seiscentos e cinco reais e setenta e nove centavos)** correspondente a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos Participantes, que não estejam em gozo de benefício de prestação continuada, referentes às parcelas de contribuição dos Participantes, rentabilizados pela cota patrimonial.

### 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** encerrou o exercício de 2020 com 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 2020**, 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**.

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

Em 31 de dezembro de 2020, 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 2020**, no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** registrou **Equilíbrio Técnico**.

### 3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020**, pode-se inferir que a natureza do resultado decorre da conjuntura intrínseca de sua modelagem e estruturação técnica.

### 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** encerrou o exercício de **2020** 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, os Regimes Financeiros e o Método de Financiamento aplicados na **Avaliação Atuarial Anual** estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MPS/CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc Nº 10, de 30 de novembro de 2018, representando ritmo de acumulação 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 2020**:

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus



apreçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;

- b) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação;
- c) O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- d) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2020, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2020;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** no exercício de 2020, registrado na cota patrimonial foi de 4,08%.
- g) 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 PREVIDENCIA** junto a Sociedade Seguradora.

## 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

O Plano de Custeio do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** será reavaliado, no mínimo uma vez por ano, pelo Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, observado o disposto na legislação e normas em vigor, sendo que qualquer Benefício previsto neste Regulamento só poderá ser ampliado, majorado ou estendido mediante a correspondente receita de cobertura definida no Plano de Custeio.

Os benefícios deste Plano serão custeados por meio de aporte das seguintes contribuições previdenciárias, na forma de seu Regulamento:

- a) Contribuição Básica;
- b) Contribuição de Risco;
- c) Contribuição Voluntária; e
- d) Contribuição Eventual.

As despesas administrativas do Plano serão custeadas nos termos definidos pelo Conselho Deliberativo quando da aprovação do Plano de Custeio, observado o disposto no plano de gestão administrativa. Dentre outras fontes de custeio das despesas administrativas permitidas pela legislação e normas em vigor, poderá o Conselho Deliberativo estabelecer:

- a) Taxa de carregamento, na forma de percentuais incidentes sobre as contribuições previdenciárias aportadas ao Plano, bem como sobre os benefícios concedidos nos termos deste Regulamento; e/ou
- b) Taxa de administração, na forma de percentual incidente sobre o montante dos recursos garantidores do Plano, nos termos permitidos pela legislação e normas em vigor.

## 5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

A metodologia técnica empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de 2020** 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 pela **SEBRAE PREVIDENCIA**.

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, o Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** registrou **Equilíbrio Técnico**.

Com efeito, os resultados apurados na **Avaliação Atuarial de 2020** e a propositura do **Plano Anual de Custeio** prognosticam a manutenção da solvência econômica e financeira (liquidez) do Plano, devendo ser reavaliado ao final de cada período.

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 PREVIDENCIA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 18 de fevereiro de 2021.

**Paulo Josef Gouvea da Gama**  
Atuário MIBA 978  
Sócio-Consultor

**Daniel Pereira da Silva**  
Atuário MIBA 1146  
Sócio-Diretor

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