



RN/274/2020/FUNDAÇÃO LIBERTAS

Belo Horizonte, 06 de março de 2020.

Ao

Sr. Lucas Ferraz Nóbrega

Diretor-Presidente da
Fundação Libertas de Seguridade Social.


Prezado Senhor,


Apresentamos, em anexo, o Parecer Atuarial sobre o Balancete Mensal de 31.12.2019 do Plano COHABPREV - CNPB nº 2008.0030-19.

Permanecemos à disposição para qualquer esclarecimento que se faça necessário.

Atenciosamente,

Rodarte Nogueira – consultoria em estatística e atuária
CIBA nº 070


Matheus Lobo Alves Ferreira
Suporte Técnico Atuarial
MIBA/MTE nº 2.879


Thiago Fialho de Souza
Responsável Técnico Atuarial
MIBA/MTE nº 2.170

Parecer Atuarial sobre o Balancete de 31.12.2019

1. Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

O Plano COHABPREV, doravante Plano, é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CGPC nº 16, de 22.11.2005.

As Provisões Matemáticas desse plano, registradas no Balancete de encerramento do exercício de 2019, foram identificadas aos saldos de conta de 31.12.2019, não cabendo reavaliação, e seus valores correspondem aos indicados no quadro abaixo, que demonstra a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos do Plano, em 31.12.2019, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC nº 29/2018, de 13.04.2018:

		R\$
2.3.	PATRIMÔNIO SOCIAL	15.153.304,54
2.3.1	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	15.055.884,24
2.3.1.1	PROVISÕES MATEMÁTICAS	15.055.884,24
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	426.695,67
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	426.695,67
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS BENEF. FUT. PROGRAMADOS	426.695,67
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	14.629.188,57
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	14.629.188,57
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	6.554.598,24
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS – PARCELA PARTICIPANTES	8.074.590,33
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	97.420,30
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	13.010,82
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	81.593,91
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	2.815,57

A Avaliação Atuarial de 2019 foi desenvolvida considerando:

- O Regulamento do Plano;
- As informações cadastrais dos participantes ativos e assistidos na data base de dezembro/2019, cuja coerência e consistência dos dados foram consideradas satisfatórias após aplicação de testes julgados necessários;
- Os demonstrativos contábeis fornecidos pela Fundação Libertas;
- Premissas, hipóteses, regimes financeiros e métodos atuariais geralmente aceitos, observando-se a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado.



2. Hipóteses Atuariais

2.1. Hipóteses

As hipóteses financeiras e biométricas admitidas na avaliação atuarial de 2019 são as indicadas a seguir:

Hipótese	AA 2018	AA 2019
Taxa de Juros	4,50% a.a.	4,09% a.a.
Tábua de Mortalidade Geral	GIM-94	GIM-94
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT – 49 Masculina agravada em 100%	AT – 49 Masculina agravada em 100%

Cumprir destacar que as hipóteses ora apresentadas se aplicam apenas no cálculo do Fator Atuarial relativos aos benefícios por Prazo Indeterminado.

2.2. Adequação das Hipóteses

As premissas acima foram determinadas de acordo com a legislação vigente, observando-se os dados estatísticos, bem como estudos encaminhados pela Fundação à Rodarte Nogueira.

Consoante o que determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10.10.2018 e a Instrução Previc nº 10/2018 e, tendo em vista as boas práticas atuariais, a Rodarte Nogueira elaborou estudos específicos que subsidiaram a definição das hipóteses atuariais por parte da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo da Entidade, bem como o parecer do Conselho Fiscal, conforme os documentos relacionados a seguir.

1.1.1. Taxa de Juros

- Estudo específico: Relatório RN/F. LIBERTAS nº 018/2019, de 04.07.2019;
- Diretoria Executiva: ATA 710ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva da Fundação Libertas, de 03/03/2020;
- Parecer Conselho Fiscal: Anexo constante na ATA Reunião Extraordinária nº 04 do Conselho Fiscal, de 05/03/2020;
- Conselho Deliberativo: ATA 457ª Reunião Extraordinária do Conselho Deliberativo, de 05/03/2020.

1.1.2. Demais Hipóteses

- Estudo específico: Ofício RN/F. LIBERTAS nº 802/2019, de 08/10/2019;
- Diretoria Executiva: ATA 690ª Reunião Ordinária da Diretoria Executiva da Fundação Libertas, de 14/10/2019;
- Parecer Conselho Fiscal: COFI/017/2019, de 04/11/2019;
- Conselho Deliberativo: ATA 444ª Reunião do Conselho Deliberativo, de 07/11/2019.



3. Resultados Atuariais

3.1. Em relação ao Grupo de Custeio

3.1.1. Evolução dos Custos

Visto que o Plano em questão está estruturado na modalidade de Contribuição Definida, o custo foi identificado ao montante das contribuições previstas para serem pagas pelos participantes e patrocinadores.

Assim, o custo médio do Plano, em 31/12/2019, foi mensurado em 13,440% da Folha de Salários de Contribuição. Em relação ao exercício anterior, houve um aumento de 0,241 pontos percentuais, uma vez que, naquela época, o referido custo havia sido avaliado em 13,199%.

Por fim, ressalta-se que, das contribuições realizadas pelos Participantes e pelo Patrocinador, uma parcela é destinada à cobertura dos benefícios de risco, que se dá por meio da contratação de uma Seguradora, sendo esta responsável atuarialmente pela cobertura desses benefícios.

3.1.2. Variação das Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas são identificadas aos saldos de conta, não cabendo reavaliação ou cálculo recorrente.

Em 31/12/2019, as Provisões Matemáticas montam R\$ 15.055.884 e são aproximadamente 19,99% superiores àquelas da Avaliação Atuarial de 2018, R\$ 12.547.730. O aumento nas Provisões Matemáticas deve-se, principalmente, ao fato de o ingresso de novas contribuições, acrescidas da rentabilidade do período, ter superado o pagamento de resgates, portabilidades e benefícios.

3.1.3. Principais Riscos Atuariais

Haja vista a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, não há riscos atuariais, mas tão somente riscos financeiros.

3.1.4. Soluções para Insuficiência de Cobertura

Nesta modalidade de Plano, as reservas individuais são identificadas aos saldos de conta dos participantes, não sendo prevista apuração de superávit ou déficit técnico, visto que todos os ganhos ou perdas são repassados para os saldos de conta dos participantes, que são mantidos atualizados pela variação da cota patrimonial.

Assim, o Plano não apresenta insuficiência de cobertura.



3.2. Em relação ao Plano de Benefícios

3.2.1. Qualidade da Base Cadastral

A base cadastral de Participantes e Assistidos encaminhada pela Fundação encontra-se posicionada em 31/12/2019. A referida base de dados foi submetida a testes de consistência e, após ratificações/retificações da Fundação, em relação às possíveis inconsistências verificadas, os dados foram considerados suficientes para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências da base de dados.

A análise crítica da base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, isto é, não é possível afirmar se os dados são exatos e verídicos, cabendo, em qualquer hipótese, à Entidade a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

3.2.2. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Plano COHABPREV registra, em 31.12.2019, Fundo Previdencial de R\$ 13.010,82, constituído pelo Fundo de Conta de Sobra de Resgate da Conta Identificada da Patrocinadora.

O Fundo de Conta de Sobra de Resgate da Conta Identificada da Patrocinadora, de caráter de Fundo de Recursos Remanescentes Patrocinador, é destinado a recepcionar saldos remanescentes da Subconta Patrocinador nas situações de pagamento de Resgate; cancelamento de inscrição do Participante sem rompimento do vínculo empregatício com o Patrocinador (observados os casos de reinscrição nos termos regulamentares) e a inexistência de Beneficiários designados ou indicados ou de herdeiros legais, no caso do falecimento do participante.

3.2.3. Variação do Resultado

Não houve variação do resultado no exercício encerrado. Assim, como em 2018, o Plano apresenta equilíbrio entre as Provisões Matemáticas e o respectivo Patrimônio de Cobertura, não havendo registro de déficit ou superávit em 31/12/2019.

3.2.4. Natureza do Resultado

Conforme especificado no Item 3.1.4, o Plano não registra déficit ou superávit em 31/12/2019.

3.2.5. Soluções para Equacionamento de Déficit

Não aplicável, pois o Plano não registra resultado deficitário em 31/12/2019.

3.2.6. Adequação dos Métodos de Financiamento

O Regime Financeiro e o Método de Financiamento não foram alterados, uma vez que estes estão em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, assim como em consonância com os normativos que regem a matéria. Dessa forma, optou-se por manter o Regime de Capitalização conjugado com o Método de Capitalização Financeira para financiamento de todos os benefícios e Institutos do Plano.



3.2.7. Outros Fatos Relevantes

- Para fins da Avaliação Atuarial de 31/12/2019, os valores relativos a patrimônio, ativos de investimentos, fundos de investimento e administrativo, e exigíveis do Plano foram informados pela Entidade, por meio do Balancete Contábil do mesmo período, sendo os dimensionamentos de inteira e exclusiva responsabilidade da Fundação;
- Consoante o disposto no Balancete Contábil de 31/12/2019, verifica-se que o montante de R\$ 122.757,55 não se encontra integralizado no Plano, uma vez que existem recursos a receber;
- Em 31/12/2019, os Fundos do Plano montavam em R\$ 97.420,30, sendo: R\$ 13.010,82 relativos ao Fundo Previdencial, R\$ 81.593,91 relativos ao Fundo Administrativo e R\$ 2.815,57 referentes ao Fundo dos Investimentos;
- A rentabilidade Patrimonial do Plano foi calculada pela variação dos valores das cotas, auferida no período de janeiro de 2019 a dezembro de 2019, a qual resultou em um percentual positivo de 9,65%, sendo seu efeito distribuído para o Plano, considerando que o compromisso atuarial do Plano é dado pelos Saldos das Contas Individuais e Coletivas, e que não há para esta parcela, taxa de juros atuariais ou exigível atuarial, resultando em ganho atuarial ao Plano, considerando seus efeitos na valorização da cota patrimonial;
- Dentre as hipóteses atuariais adotadas na Avaliação Atuarial Anual de 2019, comparativamente às adotadas para o exercício de 2018, destaca-se a seguinte alteração:
 - Taxa Real de Juros Anual: de **4,50% a.a.** para **4,09% a.a.**

4. Plano de Custeio

Registra-se, a seguir, o Plano de Custeio adotado no dimensionamento do fluxo contributivo futuro, para avaliação inicial da situação econômico-financeira do Plano, que prevê o recolhimento, pelos participantes e patrocinadores, de contribuições básicas.

4.1. Participantes Ativos, Autopatrocinados e Remidos

As contribuições básicas dos Participantes Ativos, Autopatrocinados e Remidos se dão conforme a tabela abaixo:

Contribuições Básicas dos Participantes*		Taxa Aplicada
Participantes*	A Contribuição Básica do Participante, de caráter mensal e obrigatório, incluída a sobrecarga administrativa, equivalerá a um percentual inteiro, a ser escolhido pelo Participante, incidente sobre o Salário-de-Participação.	De 3 % a 7%
Participantes Autopatrocinados*		Idêntica a dos Participantes, adicionada daquela em nome do Patrocinador.
Participantes Remidos		0,00%



*Da Contribuição Normal mensal será destinado, para a cobertura das despesas administrativas, o montante correspondente à aplicação de um percentual do valor das suas contribuições vertidas para o Plano.

Os Participantes em questão ainda poderão efetuar Contribuição Adicional, de caráter opcional e mensal, que equivalerá a um percentual de até 10% incidente sobre o Salário de Participação. Estes poderão efetuar, a qualquer momento, Contribuições esporádicas, desde que seu valor seja igual ou superior a 1 URP. Sobre estas contribuições, não haverá a paridade do Patrocinador.

4.2. Participantes Assistidos

Não são previstas Contribuições Básicas para os Assistidos do Plano.

4.3. Patrocinador

A Contribuição Básica Patrocinador é Paritária à Contribuição Básica do Participante. Da Contribuição Básica mensal do Patrocinador será destinado, para a Cobertura de Risco Adicional, por meio de Seguro, o montante correspondente à Contribuição de Risco, esta determinada pela Seguradora, assim como de Contribuição de Administração, correspondente à aplicação de um percentual incidente sobre o valor da sua Contribuição Básica mensal vertida para o Plano.

4.4. Custeio Administrativo¹

Em conformidade com a definição do Conselho Deliberativo da Fundação Libertas acerca dos Custos e Custeio Administrativos dos Planos Previdenciais, o custo intencionado para o Plano COHABPREV monta o valor de R\$ 99.950,43, equivalente a 0,6512% dos Recursos Garantidores previstos pela Fundação para o final do exercício de 2020, estes no montante de R\$15.349.070,94, a vigorar para o Plano de custeio de 2020, a ser apurado a partir da Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2019, sendo referido Plano de Custeio Administrativo definido conforme a seguir:

Plano de Custeio Administrativo	Taxa Aplicada Plano de Custeio Vigente (a partir de abril/2020)
a) Taxa de Carregamento aplicável sobre as Contribuições Normais do Patrocinador e dos Participantes	0,00%
b) Taxa de Carregamento aplicável sobre todas as Contribuições Extraordinárias dos Participantes	0,00%
c) Taxa de Carregamento aplicável sobre as Contribuições Extraordinárias Contratadas pelo Patrocinador	Não Aplicável
d) Taxa de Carregamento aplicável sobre Benefícios dos Assistidos	0,00%
e) Taxa de Carregamento, referente ao Participante Remido, conforme definição da Fundação	0,00%
f) Taxa de Administração sobre Empréstimos, conforme definição da Fundação*	0,11%
g) Taxa de Administração sobre os Recursos Garantidores do Plano	0,6310%
h) Fundo Administrativo **	0,00%

*Valor a ser aplicado sobre o montante de empréstimo.

** Refere-se a percentual médio de utilização do fundo no exercício, determinado pela Fundação Libertas.

¹ Informações de responsabilidade da Fundação Libertas. Se necessário, o Fundo Administrativo servirá como fonte acessória do Custeio Administrativo do Plano, sendo eventuais excessos de custeio destinados ao referido Fundo Administrativo.



O custeio das despesas administrativas relativas aos Participantes Remidos, conforme Regulamento e considerando o percentual informado na tabela anterior, deverá ser deduzido mensalmente da Conta Individual do Participante – CIP, em montante equivalente ao percentual de taxa de carregamento prevista no Plano de Custeio, aplicável sobre o valor da contribuição do Participante Remido, adicionado do montante mensal que seria de responsabilidade da Patrocinadora, de forma paritária, o percentual de Contribuição do mês anterior à Data de Opção, aplicável sobre o valor do Salário de Participação, o qual obedecerá à mesma regra do Participante Autopatrocinado, ou seja, a última remuneração mensal paga pelo Patrocinador, vigente no mês da cessação do contrato de trabalho, atualizada nas mesmas épocas e proporções correspondentes aos ajustes coletivos dos salários dos empregados no respectivo Patrocinador, observada a limitação regulamentar.

Por fim, segundo o Art. 6º da Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano, administrado pela Fundação Libertas de Seguridade Social, sujeita à Lei Complementar nº 108, de 29/05/2001, será de 1% do montante dos recursos garantidores do plano no último dia útil do exercício de 2020.

O Plano tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela Fundação Libertas.

Este é o parecer.

Belo Horizonte, 06 de março de 2020.

Rodarte Nogueira - consultoria em estatística e atuária
CIBA nº 070



Thiago Fialho de Souza
Responsável Técnico Atuarial
MIBA/MTE nº 2.170

