

Belo Horizonte, 23 de fevereiro de 2024
GERAT CI 12/2024

De: GERAT
Para: DISE

Assunto: Avaliação Atuarial de 2023 - Parecer Atuarial do Novo Plano COPASA.

1. Introdução

Tendo em vista o exposto na Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001, na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e na Resolução Previc nº 23, de 14/08/2023 é apresentado o Parecer Atuarial do Novo Plano COPASA CNPB nº 2010.0022-29, administrado pela Fundação Libertas de Seguridade Social.

O Novo Plano COPASA é um Plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Contribuição Definida - CD, conforme exposto na Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021.

Este Parecer Atuarial está fundamentado na Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2023 do Novo Plano COPASA, a qual teve por finalidade o dimensionamento dos compromissos do Plano e a definição do plano de custeio com início de **vigência em 1º de abril de 2024**.

A Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2023, posicionada em 31/12/2023, foi elaborada de acordo com a legislação, o Regulamento e a Nota Técnica Atuarial vigentes, bem como nos dados cadastrais individualizados dos Participantes e nas informações financeiras, contábeis e patrimoniais do Plano, levantadas na data base de 31/12/2023, empregados na apuração das provisões matemáticas e demais resultados constantes neste Parecer e na legislação em vigor.

Importante destacar que o Novo Plano COPASA apresenta um único grupo de custeio, no qual está inserido a totalidade dos Participantes do Plano.

Por fim, registra-se que este parecer apresenta os fatores relevantes dos resultados da Avaliação Atuarial e que não foi identificada qualquer questão que comprometa a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnica-atuarial do Plano.

1.1 Base cadastral

A base cadastral de participantes e assistidos, posicionada em 31/12/2023, foi consistida e, após retificação ou ratificação dos dados, em função de possíveis inconsistências, foram considerados exatos e suficientes para execução da avaliação atuarial, ao passo que não foi necessário estabelecer hipóteses para suprir deficiências da base.

Registra-se que a análise efetuada na base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem como intuito exclusivo a identificação e correção de eventuais incorreções, não se inferindo dessa análise a garantia de que todos os pontos foram detectados e adequados, permanecendo, em qualquer hipótese, com a área de origem dos dados a responsabilidade plena por eventuais equívocos existentes na base cadastral.

1.2 Estatísticas

Tabela 1 – Estatísticas dos Participantes Ativos e Autopatrocinados

Sexo	Frequência	Idade Média Inscrição	Idade Média	Tempo de Contribuição Médio	Salário Participação Médio	Percentual de Contribuição Médio	Tempo de Serviço Futuro Médio	Saldo Atual Médio
Masculino	7.638	36,01	47,56	11,55	5.744,57	7,41%	10,83	143.811,75
Feminino	749	36,53	47,14	10,61	10.480,94	8,27%	11,25	280.378,63
Total	8.387	36,06	47,52	11,46	6.285,55	7,48%	10,87	156.007,84

Tabela 2 – Estatísticas dos Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido

Sexo	Frequência	Idade Média	Tempo de Serviço Futuro Médio	Saldo Atual Médio
Masculino	3	52,49	5,82	295.169,41
Feminino	2	48,31	9,69	631.694,46
Total	5	50,82	7,37	429.779,43

Tabela 3 – Estatísticas dos Participantes Assistidos

Tipo de Aposentadoria	Frequência	Idade Média	Benefício Médio	Saldo Atual Médio
Pensão por Morte	73	64,71	2.425,16	295.563,40
Aposentadoria por Invalidez	194	63,22	685,33	106.142,72
Aposentadoria Normal	1.036	65,81	4.108,93	386.423,87
Aposentadoria Antecipada	214	59,86	3.201,99	203.507,61
Auxílio Reclusão	2	34,56	2.517,97	108.865,56
TOTAL	1.519	64,55	3.460,90	320.125,94

1.3 Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Na **tabela 4** são apresentados os valores das Provisões Matemáticas correspondentes aos saldos acumulados nas contas de participantes e assistidos do Novo Plano COPASA, além do Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura e Fundos.

Tabela 4 - Patrimônio Social, Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Conta	Título	Saldo atual
2.3.	Patrimônio Social	1.974.765.443,57
2.3.1	Patrimônio de Cobertura	1.896.449.746,47
2.3.1.1	Provisões Matemáticas	1.896.449.746,47
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	489.868.949,28
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	489.868.949,28
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos	489.868.949,28
2.3.1.1.02.00.00	Benefícios a Conceder	1.406.580.797,19
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	1.406.580.797,19
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (es)/Instituidor (es)	569.178.311,38
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	837.220.725,90
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas Pelos Participantes	837.220.725,90
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas Parcela Participantes Portada de EFPC	181.759,91
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas Parcela Participantes Portada de EAPC	-
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	78.315.697,10
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	66.373.515,49
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	10.023.142,72
2.3.2.3.00.00.00	Fundos de Investimentos	1.919.038,89

2. Resultados Atuariais

2.1 Em relação ao Grupo de Custeio

2.1.1 Evolução dos Custos

Dado que o Plano em questão está estruturado na modalidade de Contribuição Definida - CD, não tem custo calculado atuarialmente.

O custo, devido às características do Plano, é representado pelas contribuições vertidas no exercício para a formação das provisões que serão transformadas em benefícios. No exercício de 2022 apresentou o valor de R\$ 113.524.843,65 e em 2023, R\$ 107.601.773,95 Já no exercício seguinte, o valor do custo está condicionado às movimentações no plano em função das novas inscrições e contribuições assumidas por cada participante.

2.1.2 Variação Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas são identificadas aos saldos acumulados nas contas de participantes e assistidos, não cabendo reavaliação ou cálculo recorrente.

As Provisões Matemáticas, na data de 31/12/2023, montam R\$ 1.896.449.746,47, ao passo que em 31/12/2022 o valor alçava R\$ 1.713.733.941,96, representando um aumento de R\$ 182.715.804,51. Por sua vez, as variações em cada grupo das Provisões Matemáticas, quando comparada a posição de 12/2022 com a de 12/2023, estão diretamente relacionadas ao processo do PDVI (concessões de benefícios e saídas por institutos), ao volume de entradas de novos participantes no período e aos encerramentos de benefícios ao longo do ano, além dos ganhos patrimoniais do plano.

2.1.3 Principais Riscos Atuariais

Observada a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, não há riscos atuariais, mas tão somente riscos financeiros atrelados aos saldos de contas e cálculo dos benefícios.

Não obstante, visto que a cobertura dos benefícios de risco do Plano é feita por meio de recursos existentes no Fundo Previdencial para Cobertura do Saldo Projetado, o qual está estruturado no regime de Repartição de Capitais de Cobertura, ressalta-se que o referido Fundo está sujeito a oscilações decorrentes de possíveis descolamentos das hipóteses Biométricas e Financeiras.

2.1.4 Soluções para Insuficiência de Cobertura

Tendo em vista a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, Contribuição Definida – CD, o Novo Plano COPASA não apresenta insuficiência de cobertura.

2.2 Em relação ao Plano de Benefícios

2.2.1 Qualidade da Base Cadastral

A base cadastral de Participantes e as informações financeiras para apuração dos resultados encontram-se na posição de 31/12/2023. Após testes de consistência, os dados e as informações foram considerados suficientes para a elaboração da Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2023.

Registra-se que a análise efetuada na base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem por objetivo a identificação e correção de eventuais inconsistências.

2.2.2 Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

No encerramento do exercício de 2023, o Plano tem constituído o Fundo Previdencial para Cobertura do Saldo Projetado, equivalente a R\$ 66.373.515,49.

O Fundo Previdencial para Cobertura do Saldo Projetado é constituído por um percentual das Contribuições Normais vertidas pelos Participantes e pela Patrocinadora, com intuito de promover cobertura ao Saldo Projetado em caso de concessão de benefício de risco a Participante.

2.2.3 Variação do Resultado

Considerando a modalidade em que está estruturado o Plano, qual seja, Contribuição Definida - CD, este item não se aplica ao Novo Plano COPASA.

2.2.4 Natureza do Resultado

Observada a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, Contribuição Definida – CD, o Novo Plano COPASA não apresenta resultado, visto que os benefícios são permanentemente ajustados aos saldos de conta mantidos em favor dos participantes.

2.2.5 Soluções para Equacionamento de Déficit

Tendo em vista a modalidade em que está estruturado o Plano, qual seja, Contribuição Definida - CD, este item não se aplica ao Novo Plano COPASA.

2.2.6 Adequação dos Métodos de Financiamento

O Regime Financeiro e o Método de Financiamento estão em conformidade com as técnicas atuariais geralmente aceitas, assim como em consonância com os normativos que regem a matéria.

Para o financiamento de todos os benefícios do Plano, adotou-se o Regime Financeiro de Capitalização e o método de Capitalização Financeira, haja vista tratar-se de Plano em que os benefícios estão estruturados na modalidade de Contribuição Definida - CD.

Verifica-se, portanto, que é o único método de financiamento aplicável aos benefícios do Plano, de forma que é adequado e deve continuar sendo adotado, conforme da legislação previdenciária vigente.

2.2.7 Outros Fatos Relevantes

- Para elaboração da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2023, os valores utilizados de patrimônio, ativos de investimentos, fundo administrativo e demais exigíveis do Plano, foram os registrados no Balancete Contábil do referido mês. A integralidade dos ativos de investimentos estava contabilizada a valor de mercado;
- No caso do Plano em questão, estruturado na modalidade de Contribuição Definida - CD, as hipóteses atuariais são adotadas somente no cálculo do fator atuarial de conversão do saldo de conta em renda e na sua manutenção, bem como para determinar o custo do Saldo Projetado para os Benefícios de Risco; e
- A rentabilidade Patrimonial do Plano foi calculada pela variação dos valores das cotas, auferida em dezembro de 2023, a qual resultou em um percentual positivo de 11,60%. O seu efeito foi distribuído para o Plano por meio da valorização da cota patrimonial, considerando que o compromisso atuarial é dado pelos Saldos das Contas e que não há para esta parcela, taxa de juros atuariais ou exigível atuarial, resultando em ganho/perda atuarial ao Plano.

3. Plano de Custeio

De acordo com o disposto no artigo 72 do Estatuto da Fundação Libertas de Seguridade Social, após prévia e formal aprovação pelo patrocinador e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Libertas de Seguridade Social, em conformidade com o documento específico **GERAT CI 001/2024**, de 20/02/2024, devem ser aplicadas as regras de custeio apresentadas a seguir, **a partir de 01/04/2024**, tomando-se como base o Regulamento do Plano e na legislação aplicável.

3.1 Custeio dos Participantes Ativos, Autopatrocinados e Remidos

3.1.1 Contribuição Normal

Contribuições Normais dos Participantes*		Taxa Aplicada Plano de Custeio Vigente (até março/2024)	Taxa Aplicada Plano de Custeio Vigente (a partir de abril/2024)
Participantes*	A Contribuição Normal do Participante, de caráter mensal e obrigatório, equivalerá a um percentual, a ser escolhido pelo Participante, entre 3% (três por cento) e 10% (dez por cento), variando de 0,5% (cinco décimos por cento), incidente sobre o Salário Efetivo, podendo o Participante alterar o percentual escolhido uma vez por ano, no mês de agosto.	De 3,00% a 10,00%	De 3,00% a 10,00%
Percentual incidente sobre a Contribuição Normal mensal destinado à cobertura do Saldo Projetado*		1,67%	1,67%
Participantes Autopatrocinados*		Idêntica a dos Participantes, adicionada daquela em nome do Patrocinador.	Idêntica a dos Participantes, adicionada daquela em nome do Patrocinador.
Participantes Remidos		0,00%	0,00%

* Da Contribuição Normal mensal será destinada uma parcela correspondente à aplicação de um percentual do valor das suas contribuições vertidas ao Plano para a cobertura do Saldo Projetado, destinada ao Fundo Previdencial (apresentado na tabela).

3.1.2 Contribuição Extraordinária Voluntária

A Contribuição Voluntária é de caráter e frequência facultativos, e de valor mínimo equivalente a 25% da Unidade de Referência do Plano (URP) ¹, a ser vertida ao Plano pelo Participante, sem contrapartida da Patrocinadora, e creditada na Conta Individual do Participante (CIP), conforme venha a ser disciplinado pela Fundação.

3.1.3 Aporte Inicial

O Aporte Inicial do Participante é de caráter individual e facultativo, de periodicidade esporádica, a ser vertido pelo Participante, sem contrapartida da Patrocinadora, conforme venha a ser disciplinado pela Fundação, no prazo de 12 (doze) meses, contados da sua adesão ou inscrição no Plano, cujo valor será creditado na respectiva Conta CIP, em quantitativo de cotas, considerando que sobre tais valores não será aplicada a sobrecarga administrativa.

3.2 Custeio dos Patrocinadores

3.2.1 Contribuição Normal

Contribuição de caráter obrigatório, a ser vertida mensalmente pela Patrocinadora, paritária à Contribuição Normal do Participante na forma do subitem 3.1.1, também vertida pelo Participante Autopatrocinado Total ou Parcial e pelo Participante Fundador Autopatrocinado Total ou Parcial, em relação à parcela de sua responsabilidade, em substituição àquela da Patrocinadora, sendo que da Contribuição Normal mensal vertida terá o mesmo tratamento daquela do Participante.

Da Contribuição Normal será deduzida a parcela de Contribuição de Risco destinada à constituição do Fundo Previdencial para cobertura do Saldo Projetado.

Conforme apresentado no item 3.1.1., a partir de 01/04/2024 será mantido para a contribuição de risco, mensalmente, o percentual de 1,67% incidente sobre a Contribuição Normal da Patrocinadora e dos Participantes, exceto os Participantes Remidos e Participantes Fundadores Remidos.

¹ Em maio de 2023 a URP do Novo Plano COPASA foi atualizada e tem o valor de R\$ 567,21.

3.3 Custeio de Assistidos

Não Aplicável.

3.4 Custeio Administrativo

Em conformidade com a definição do Conselho Deliberativo da Entidade acerca dos Custos Administrativos dos Planos Previdenciais, o custo intencionado para o Novo Plano COPASA monta o valor de **R\$ 13.554.052,52**, equivalente a **0,6339%** dos Recursos Garantidores previstos pela Entidade para o final do exercício de 2024, para este Plano no montante de **R\$ 2.138.165.158,50**, a vigorar para o Plano de Custeio de 2024, observado o Plano de Custeio Administrativo a seguir:

Custeio Administrativo	Taxa Aplicada ¹ (até março/24)	Taxa Aplicada ¹ (a partir de abril/24)
Taxa de Carregamento aplicável sobre as Contribuições Normais da Patrocinadora e dos Participantes	0,0000%	0,0000%
Taxa de Carregamento aplicável sobre os Benefícios dos Assistidos, observando-se a paridade da Patrocinadora	0,0000%	0,0000%
Taxa de Carregamento aplicável sobre todas as Contribuições Extraordinárias Voluntárias dos Participantes	0,0000%	0,0000%
Taxa de Carregamento aplicável sobre os Aportes Iniciais dos Participantes	0,0000%	0,0000%
Taxa de Carregamento, referente ao Participante Remido.	0,0000%	0,0000%
Taxa de Administração sobre Empréstimos	0,1500%	0,1500% ²
Taxa de Administração sobre os Recursos Garantidores do Plano.	0,5600%	0,5600%
Fundo Administrativo	8,0400%	8,9700% ³

1) Se necessário, o Fundo Administrativo servirá como fonte acessória do custeio administrativo do Plano, sendo eventuais excessos de custeio destinados ao referido Fundo Administrativo.

2) Valor a ser aplicado sobre o montante de empréstimo.

3) Refere-se a percentual de utilização do fundo no exercício, aprovado pela Diretoria Executiva da Fundação Libertas na 839ª Reunião Ordinária DREX, de 20/02/2024.

4. Considerações Finais

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

Este é o parecer.

Belo Horizonte, 23 de fevereiro de 2024.

Juliana Carneiro Vieira Rocha
Responsável Técnica Atuarial
Gerente Atuarial
Atuária MIBA/MTb/RJ 2.173

Bruno Segnorini de Moura
Especialista Atuarial
Gerência Atuarial
Atuário MIBA/MTb/RJ 2.608

Lucas Souza Vinti de Andrade
Atuário Sr
Gerência Atuarial
Atuário MIBA/MTb/RJ 2.943

Wuisley de Oliveira Andrade
Atuário Jr
Gerência Atuarial
Atuária MIBA/MTb/RJ 3.874

CI DISE 12-2024 - Parecer Atuarial - Novo Plano COPASA pdf
Código do documento 667b2823-b933-4414-b2a2-600f69e83e88



Assinaturas

 Wuisley de Oliveira Andrade
wuisley.andrade@fundacaolibertas.com.br
Assinou

Wuisley Andrade

 Bruno Segnorini de Moura
bruno.moura@fundacaolibertas.com.br
Assinou

Bruno Moura

 Lucas Souza Vinti de Andrade
lucas.souza@fundacaolibertas.com.br
Assinou

Lucas Vinti

 Juliana Carneiro Vieira Rocha
juliana.rocha@fundacaolibertas.com.br
Assinou

Juliana CV Rocha

Eventos do documento

26 Feb 2024, 17:30:08

Documento 667b2823-b933-4414-b2a2-600f69e83e88 **criado** por WUISLEY DE OLIVEIRA ANDRADE (8a066a7f-b29d-416c-b928-797acfb4e6f). Email: wuisley.andrade@fundacaolibertas.com.br. - DATE_ATOM: 2024-02-26T17:30:08-03:00

26 Feb 2024, 17:30:28

Assinaturas **iniciadas** por WUISLEY DE OLIVEIRA ANDRADE (8a066a7f-b29d-416c-b928-797acfb4e6f). Email: wuisley.andrade@fundacaolibertas.com.br. - DATE_ATOM: 2024-02-26T17:30:28-03:00

26 Feb 2024, 17:30:41

WUISLEY DE OLIVEIRA ANDRADE **Assinou** (8a066a7f-b29d-416c-b928-797acfb4e6f) - Email: wuisley.andrade@fundacaolibertas.com.br - IP: 177.46.4.65 (177.46.4.65 porta: 20640) - **Geolocalização: -7.1238 -34.9754** - Documento de identificação informado: 094.055.914-52 - DATE_ATOM: 2024-02-26T17:30:41-03:00

26 Feb 2024, 18:14:16

BRUNO SEGNORINI DE MOURA **Assinou** (149ff991-53fa-4161-93f0-27ee989a859f) - Email: Bruno.moura@fundacaolibertas.com.br - IP: 179.83.164.20 (179.83.164.20.dynamic.adsl.gvt.net.br porta: 30122) - **Geolocalização: -19.8971033 -43.9979341** - Documento de identificação informado: 014.878.006-73 - DATE_ATOM: 2024-02-26T18:14:16-03:00



26 Feb 2024, 18:24:37

JULIANA CARNEIRO VIEIRA ROCHA **Assinou** (c2c23f38-0948-489f-bba1-d6d98c36e304) - Email:
juliana.rocha@fundacaolibertas.com.br - IP: 186.206.255.18 (186.206.255.18 porta: 28078) - Documento de
identificação informado: 083.200.446-42 - DATE_ATOM: 2024-02-26T18:24:37-03:00

27 Feb 2024, 08:26:29

LUCAS SOUZA VINTI DE ANDRADE **Assinou** (1342074c-05e6-4d2e-89c4-ae9fec3b3580) - Email:
lucas.souza@fundacaolibertas.com.br - IP: 187.121.149.45 (187-121-149-45.allrede.tec.br porta: 31790) -
[Geolocalização: -15.8216281 -48.0631933](#) - Documento de identificação informado: 017.573.366-05 - DATE_ATOM:
2024-02-27T08:26:29-03:00

Hash do documento original

(SHA256):8780710736dc5f64f0bf6f085fd3083298e60aac8a0caceb090279c69f9b847c

(SHA512):28906135beb9044952f2b8b8340831a0d290ba1113620b41b18449ed51598457ba69bacf04124d7656e13b6400809173a7d0095fa4c9f55c4b2c2f8ebb217e59

Esse log pertence **única e exclusivamente** aos documentos de HASH acima

Esse documento está assinado e certificado pela D4Sign