

ENTIDADE: FAPERS
RELATÓRIO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL DO
PLANO DE BENEFÍCIOS II - PLANO MISTO
CNPB Nº 2000.0080-38
EXERCÍCIO DE 2024

Porto Alegre, fevereiro de 2025

SUMÁRIO

1 - INTRODUÇÃO	1
2 - BASE DE DADOS E PREMISSAS ATUARIAIS	1
2.1 - RESULTADO DOS TESTES DE ADERÊNCIA DAS PREMISSAS	2
3 - RENTABILIDADE DO PLANO.	2
4 - REGIME FINANCEIRO E MÉTODO DE FINANCIAMENTO	3
5 - APURAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO	3
5.1 - RESULTADOS DAS PROVISÕES:.....	4
5.2 - RESULTADOS DA REAVALIAÇÃO DOS CUSTOS DO PLANO:.....	4
6 - ESTATÍSTICAS:	5
7 - PLANO DE CUSTEIO	5
7.1 - CONTRIBUIÇÃO NORMAL:.....	5
7.2 - CONTRIBUIÇÃO ADICIONAL:.....	5
7.3 - DESPESAS ADMINISTRATIVAS	5
7.4 - BENEFÍCIOS DE RISCO.....	6
7.5 - CONTRIBUIÇÃO EXTRAORDINÁRIA.....	6
7.6 - DÉFICIT DE 2022.	6
7.7 - DÉFICIT DE 2023	7
8 - DURATION DO PLANO	8
9 - NECESSIDADE DE EQUACIONAMENTO.....	8
10 - CONCLUSÃO.....	9

1 - INTRODUÇÃO

Este relatório tem por objetivo detalhar os procedimentos utilizados na Avaliação Atuarial de dezembro de 2024 do Plano Misto administrado pela FAPERS.

O Plano Misto é um plano em plena fase de acumulação de recursos, estando a maior parte dos participantes ainda em atividade.

Assim, o fluxo mensal de receitas com contribuições supera o de despesas com pagamento de benefícios.

O plano é classificado como Contribuição Variável, em que os benefícios de aposentadoria programada são calculados com base nos saldos de conta acumulados em nome do participante até a data de sua aposentadoria e convertido em renda vitalícia ou temporária.

Esses saldos de conta individuais são controlados por cotas, sendo o valor unitário da Cota Patrimonial do plano um importante referencial para garantir o incremento dos benefícios futuros.

2 - BASE DE DADOS E PREMISSAS ATUARIAIS

Para projeção do passivo previdenciário dos planos, consideramos a documentação fornecida pela FAPERS e os dados que serviram de base para a avaliação atuarial dos anos anteriores.

Estas informações foram submetidas a um processo de validação, sendo os dados cadastrais analisados individualmente através de testes específicos e considerados consistentes para o processamento da avaliação atuarial.

As premissas utilizadas em nossos estudos foram as seguintes:

Premissas Econômicas e Financeiras	
Taxa real de desconto atuarial (*)	5,03%
Taxa real de crescimento salarial futuro	0,00% ao ano
Taxa real de crescimento dos benefícios	0,00% ao ano
Fator de capacidade	97,99%
Indexador econômico	Varição do INPC

(*) Só para Benefícios Concedidos

(*) De jan a nov/2024 4,95% e 5,03% a partir de dezembro/2024

Premissas Demográficas	
Tábua de mortalidade geral	AT 2000 MASC. e FEM.
Tábua de mortalidade de inválidos	AT 49
Tábua de entrada em invalidez	ÁLVARO VINDAS (**)
Tábua de rotatividade	Não aplicado
Composição familiar	Experiência Regional

(**) com redutor de 82%

2.1 - RESULTADO DOS TESTES DE ADERÊNCIA DAS PREMISSAS.

O Resultado do teste de aderência das premissas encontra-se no Parecer Atuarial nº 010/2024 de 01/10/2024 onde se apresenta o ESTUDO TÉCNICO DE ADEQUAÇÃO ATUARIAL, aprovados pelos Conselhos Deliberativo e Fiscal e Diretoria da FAPERS, por meio da Deliberação nº 013/2024 referente à Ata nº 374/2024, de 17 de dezembro de 2024.

3 - RENTABILIDADE DO PLANO.

A taxa de juros do Plano, capaz de honrar os compromissos do Plano foi alterada de 4,95%, para 5,03% conforme Estudo Técnico Atuarial aprovado pelo Conselho Deliberativo conforme Deliberação nº 013/2024 Referente à Ata nº 374/2024 de 17 de dezembro de 2024. Apesar dos resultados dos estudos elaborados pela consultoria financeira da fundação terem sido um pouco superior a essa taxa adotada, se optou pelo limite máximo permitido pela legislação.

Com esse ajuste, o impacto no passivo do plano foi uma redução de R\$ 626.173,61 equivalente a 0,23% das provisões de dezembro/2024.

A rentabilidade nominal líquida obtida pelo Ativo Líquido do Plano, ao longo de 2024, foi de 8,20% contra uma meta atuarial de 9,96%, o que, em termos reais, representa obter

1,74 (pontos percentuais) abaixo da meta atuarial, utilizando-se o método de cotas para o cálculo das rentabilidades.

4 - REGIME FINANCEIRO E MÉTODO DE FINANCIAMENTO

Cobertura	REGIME	MÉTODO
Aposentadoria por Idade	Capitalização	Misto
Aposentadoria por Tempo de Serviço	Capitalização	Misto
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Misto
Pensão por morte	Capitalização	Misto
Pecúlio por morte	Repartição Simples	
Auxílio-Doença	Repartição Simples	
Auxílio reclusão	Repartição Simples	

5 - APURAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para a apuração do nível de cobertura do plano previdenciário, é indispensável efetuar uma análise do total de recursos acumulados para pagamentos dos compromissos futuros.

Assim, deve-se excluir os valores relativos aos exigíveis operacionais e contingenciais. Quando houver fundos já constituídos, estes também deverão ser excluídos, pois podem estar comprometidos com outras obrigações que não o pagamento dos benefícios assumidos com os participantes, tais como pagamento a terceiros ainda não concluídos, cobertura de possíveis perdas em ações judiciais ou fundos para cobertura de riscos do plano.

Através da análise do Balancete Contábil do Plano Misto em 31/12/2024, apuramos o seguinte valor de Ativo Líquido para cobertura das Reservas Matemáticas:

Descrição	Valor
Ativo Total	R\$ 252.668.749,75
(-) Exigível Operacional	-R\$ 382.655,27
(-) Exigível Contingencial	R\$ -
(-) Fundo Administrativo	-R\$ 677.951,71
(-) Fundo para garantia das operações com participantes	-R\$ 428.108,41
(-) Conta de Oscilação de Riscos	R\$ -
Ativo de Cobertura do Plano	R\$ 251.180.034,36

5.1 - RESULTADOS DAS PROVISÕES:

Benefícios Concedidos	R\$ 132.072.847,08
Benefícios a Conceder	R\$ 139.773.615,81
Provisões Matemáticas a Constituir	-R\$ 1.999.408,08
Passivo Atuarial (Reservas Matemáticas)	R\$ 269.847.054,81
Patrimônio de Cobertura do Plano	R\$ 251.180.034,36
Resultado	-R\$ 18.667.020,45

Os resultados obtidos demonstram o nível de compromisso assumido com os participantes, conforme estabelecido no Regulamento do plano previdenciário.

5.2 - RESULTADOS DA REAVALIAÇÃO DOS CUSTOS DO PLANO:

COBERTURA	TARIFA COBRADA	TARIFA NECESSÁRIA
Invalidez	1,03%	1,11%
Pensão	5,76%	4,50%
Pecúlio	14,02%	18,35%
Auxílio doença	0,00%	0,00%
Total	20,82%	23,96%

Como se observa pelo acima apresentado, os custos relativos aos benefícios de risco estão acima do valor cobrado atualmente. Tendo em vista o saldo existente atualmente na Conta para Cobertura dos Benefícios de Risco, no valor de R\$ 13.844.256,97, entendemos que não há necessidade de reajuste da alíquota de contribuição de 20,82% sobre o valor das contribuições normais dos patrocinadores.

Essa elevação ocorre em função do perfil da massa de participantes após a migração, onde foi elevada a idade média dos participantes do plano, bem como a redução da base de contribuições.

6 - ESTATÍSTICAS:

Os dados utilizados nesta avaliação atuarial possuem data-base e estão posicionados em 31/12/2024, e são os seguintes:

PLANO MISTO				
Categoria	Frequência	Benefício Médio		Idade Média
Participantes	529	R\$	-	53,59
Assistidos	439	R\$	1.713,87	70,80
Pensionistas	73	R\$	3.076,13	65,54
Total	1.041	R\$	1.908,10	61,69

7 - PLANO DE CUSTEIO

Para a manutenção do equilíbrio atuarial do plano, sugerimos que a FAPERS mantenha, a partir de 01 de janeiro de 2025, o seguinte Plano de Custeio:

7.1 - CONTRIBUIÇÃO NORMAL:

7.1.1 - Participantes Ativos:

Percentual escolhido entre 3,50% e 15% do Salário de Participação.

7.1.2 - Patrocinador:

Percentual paritário ao do participante, limitado a 7,41%.

7.2 - Contribuição adicional:

O Participante poderá efetuar 2 (duas) contribuições adicionais no ano, em seu próprio nome, sem contrapartida do Patrocinador.

7.3 - DESPESAS ADMINISTRATIVAS

7.3.1 - Participantes:

Da contribuição normal (limitada a 7,41%) será descontado 5,99%.

7.3.2 - Patrocinador:

Os patrocinadores também contribuirão com o mesmo valor dos Participantes Ativos.

7.3.3 - Assistidos e Pensionistas:

Do valor de seu benefício mensal, será descontado 1,66%.

7.3.4 - Patrocinador:

Os patrocinadores também contribuirão com o mesmo valor dos Participantes Assistidos e Pensionistas.

7.4 - BENEFÍCIOS DE RISCO

Patrocinador: 20,82% sobre o valor das contribuições para a CIV.

7.5 - CONTRIBUIÇÃO EXTRAORDINÁRIA

7.5.1 - Assistidos e pensionistas:

Para os assistidos e pensionistas cuja concessão de benefícios foi anterior ao equacionamento do *déficit* técnico (agosto/2013) o valor da contribuição para o pagamento do *déficit* é de 5,21% sobre os benefícios, temporária por 21 anos.

Para os participantes assistidos e pensionistas em benefício em junho/2016, foi implementada outra contribuição extraordinária para o pagamento do *déficit* para o equacionamento da migração. Esta contribuição foi calculada com base na proporção da Provisão de Benefícios Concedidos de cada participante, pelo prazo de 24 meses.

7.5.2 - Patrocinador:

Com relação ao equacionamento dos Patrocinadores, este foi feito por meio da assinatura de Escritura Pública/Termo de Confissão de Dívida para o pagamento do *déficit* técnico por meio de financiamento pelo sistema *price* com prestações mensais pelo prazo de 84 meses e o segundo *déficit* (junho/2016) foi pago em uma única parcela.

7.6 - DÉFICIT DE 2022.

O equacionamento do *déficit* no valor de R\$ 5.153.184,06 foi suspenso, segundo o Parecer Atuarial, 23/2023 denominado "POSTERGAÇÃO DO EQUACIONAMENTO DE DEZEMBRO/2022"

7.7 - DÉFICIT DE 2023

O equacionamento do déficit de 2023 está detalhado no documento denominado NOTA TÉCNICA ATUARIAL DO EQUACIONAMENTO DO DÉFICIT TÉCNICO ENTIDADE: FAPERS PLANO DE BENEFÍCIOS II PLANO MISTO CNPB Nº 2000.0080-38 FAPERS DATA BASE DEZEMBRO/2023, datado de agosto/2024.

PROVISÕES BC BD	R\$	126.211.180,37
DÉFICIT EM 31/12/2023	R\$	14.188.868,65
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	R\$	5.647.182,86
DÉFICIT TÉCNICO AJUSTADO	R\$	8.541.685,79
Duration		8,8729
LIMITE	R\$	6.150.144,61
EXCEDENTE AO LIMITE	R\$	2.391.541,18
1% da Reserva Matemática (*)	R\$	1.262.111,80
PATROCINADORES	R\$	1.195.770,59
PARTICIPANTES	R\$	1.195.770,59

7.7.1 - Assistidos e pensionistas

Contribuição de 1,31% sobre o valor do benefício durante 9 anos;

7.7.2 - Patrocinadora FAPERS

Déficit de R\$ 7.883,19 financiado pelo prazo de 156 meses pela tabela Price a uma taxa de juros mensal equivalente a anual de 4,95% (taxa de juros do plano) e serão reajustadas mensalmente pelo indexador atuarial do Plano – INPC do IBGE.

7.7.3 - Patrocinadora ASCAR

Déficit de R\$ 1.187.887,40 financiado pelo prazo de 156 meses pela tabela Price a uma taxa de juros mensal equivalente a anual de 4,95% (taxa de juros do plano) e serão reajustadas mensalmente pelo indexador atuarial do Plano – INPC do IBGE.

8 - DURATION DO PLANO

Com base na Portaria DIFIS/PREVIC nº 308 de 25 de abril de 2024, bem como a respectiva planilha fornecida pela PREVIC e a partir dos compromissos do Plano, com data base em dezembro/2024, calculamos o *duration* do plano em 8,6001 anos.

9 - NECESSIDADE DE EQUACIONAMENTO

De acordo com o demonstrativo abaixo, o Plano necessita de equacionamento. Assim, durante o ano de 2025, a entidade irá estudar a forma de equacionamento a ser implementada a partir de 2026.

Provisões Matemáticas (PM)	127.433.846,66
Duração do passivo base 12/2024	8,6001
Limite: 1% x (duration-4) x (PM)	4,60%
Limite	R\$ (5.862.084,38)
Déficit	R\$ (18.667.020,45)
Ajuste de precificação	5.017.544,00
Déficit Técnico ajustado	R\$ (13.649.476,45)
Necessidade de equacionamento	7.787.392,07

10 - CONCLUSÃO

A avaliação do Plano de Benefícios II – Plano Misto foi realizada considerando-se as hipóteses, regimes financeiros e métodos de financiamento estabelecidos na legislação vigente.

A situação financeira e atuarial do Plano de Benefícios II – Plano Misto da FAPERS apresentou, em 31/12/2024, um *déficit* técnico de R\$ 18.667.020,45 equivalente a 7,43% do Ativo Líquido, então existente, de R\$ 251.180.034,36.

Com esse resultado e tendo em vista o limite para o equacionamento, durante o ano de 2024 a entidade deverá estudar a forma de implementação de contribuição extraordinária, para o equacionamento do valor que excedeu ao limite e que será cobrado a partir de 2025.

Anexo a este relatório encontra-se o Balanço Atuarial do Plano com data base 31/12/2024.

P/Método Atuarial:



Felipe Teixeira Martini

Atuário MIBA 3501

RESERVAS MATEMÁTICAS EM 31/12/2024
Plano de Benefícios II - PLANO MISTO

CÓDIGO	TÍTULO	VALORES - (R\$)
2.03.00.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	252.286.094,48
2.03.01.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	251.180.034,36
2.03.01.01.00.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	269.847.054,81
2.03.01.01.01.00.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	132.072.847,08
2.03.01.01.01.01.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	2.639.592,34
2.03.01.01.01.01.01.00	Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	2.639.592,34
2.03.01.01.01.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	2.639.592,34
2.03.01.01.01.02.00.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	129.433.254,74
2.03.01.01.01.02.01.00	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	90.693.105,21
2.03.01.01.01.02.01.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	90.693.105,21
2.03.01.01.01.02.02.00	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	38.740.149,53
2.03.01.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	38.740.149,53
2.03.01.01.02.00.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	139.773.615,81
2.03.01.01.02.01.00.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	139.773.615,81
2.03.01.01.02.01.01.00	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	59.704.623,51
2.03.01.01.02.01.01.02	Contribuições para Benefício Programado	45.860.366,54
2.03.01.01.02.01.01.03	Contribuições para Benefício de Risco - CCBR	13.844.256,97
2.03.01.01.02.01.02.00	Saldo de Contas - Parcela Participantes	80.068.992,30
2.03.01.01.02.01.02.01	Saldo de Contas - Parcela Participantes	80.068.992,30
2.03.01.01.03.00.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-1.999.408,08
2.03.01.01.03.02.00.00	(-) DÉFICIT EQUACIONADO	-1.999.408,08
2.03.01.01.03.02.03.00	(-) Assistidos	-1.999.408,08
2.03.01.01.03.02.03.01	(-) Assistidos	-1.999.408,08
2.03.01.02.00.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-18.667.020,45
2.03.01.02.01.00.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-18.667.020,45
2.03.01.02.01.01.00.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	0,00
2.03.01.02.01.01.01.00	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.01.01	Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02.00	Reserva Especial para Revisão do Plano	0,00
2.03.01.02.01.01.02.01	Reserva Especial para Revisão do Plano	0,00
2.03.01.02.01.02.00.00	(-) DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-18.667.020,45
2.03.01.02.01.02.01.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-18.667.020,45
2.03.02.00.00.00.00.00	FUNDOS	1.106.060,12
2.03.02.01.00.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	0,00
2.03.02.01.03.00.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	0,00
2.03.02.01.03.01.00.00	Conta de Oscilação de Risco - COR	0,00
2.03.02.02.00.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	677.951,71
2.03.02.02.02.00.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	677.951,71
2.03.02.02.02.01.00.00	Participação dos Planos Benefícios no Fundo Administrativo	677.951,71
2.03.02.03.00.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	428.108,41
2.03.02.03.01.00.00.00	Fundo Cobertura Empréstimo por Morte ou Invalidez	428.108,41