

# Relatório anual de informações

## InovaPrev 2023

CNPJ: 48.307.568/0001-86



**Sistel**  
Fundação de Seguridade Social



# Mensagem da administração

## Nosso propósito é fazer a diferença na sua vida

Concluímos 2023 com **sentimento de imensa gratidão** pela confiança que Você depositou na Sistel mais uma vez.

Ao longo do ano tivemos novidades importantes para os nossos Participantes e Assistidos.

Para os usuários do PAMA foram implementados, a partir de março, os novos percentuais de coparticipação nas despesas médicas, os quais sofreram redução de 25% em relação aos anteriormente vigentes. Em relação ao Pacote de Exames Preventivos, foram incluídos três novos exames, ampliando as possibilidades de prevenção e detecção precoce de doenças.

Nessa mesma linha, tivemos ações de incentivo aos cuidados com a saúde mental e prevenção de doenças, com conteúdo nas redes sociais, palestras, vídeos e artigos de médicos e psicólogos, tendo como resultado um aumento de 30% na quantidade de Pacotes de Exames Preventivos concluídos pelos Assistidos e seus Beneficiários em relação ao ano anterior.

Também vale destacar que foi iniciada a distribuição de novos superávits nos planos PBS-A (abril) e PBS-Telebras (dezembro), com o pagamento da primeira parcela de forma imediata à aprovação pela Previc.

Ampliamos a iniciativa estratégica de Aproximação com as Famílias e Rede de Apoio dos Assistidos através do cadastro de novos Comunicadores. Já são mais de 5 mil Comunicadores! Um crescimento de 56% em relação a 2022.

Reforçamos o Programa de Educação Financeira, Previdenciária e Tributária da Sistel, com o lançamento no mês de janeiro do blog De Bem com seu Bolso, com o objetivo de auxiliar os Participantes e Assistidos no seu planejamento financeiro.

Realizamos eventos online e retomamos o Sistel Mais Presente Assistidos, com o reencontro presencial em 9 cidades, oportunidade que tivemos para ver e sentir de perto os sorrisos e os abraços que há algum tempo estavam guardados.

Aliado a estes pontos, destacamos a manutenção de resultados positivos dos investimentos, reforçando a solidez dos nossos Planos de Benefícios.

Como reflexo de todo este empenho, a Pesquisa de Satisfação realizada com Assistidos, Participantes, Patrocinadoras e Associações de Aposentados continua com resultados positivos, confirmando que estamos no caminho certo.

Iniciamos o ano de 2024 com foco no nosso propósito de fazer a diferença na sua vida, continuar entregando segurança na gestão dos planos e na busca constante pelo atendimento de excelência, para que você possa ter tranquilidade hoje e sempre.

Tenha uma ótima leitura!

### Destaques do ano de 2023

**R\$ 855** milhões  
em pagamento de benefícios e institutos

**R\$ 208** milhões  
em pagamento de superávit

**R\$ 516** milhões  
em pagamento de despesas PAMA

**95,2%**  
satisfação dos Assistidos

**89%**  
satisfação dos Participantes

# DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

InovaPrev  
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

| Fundação Sistel de Seguridade Social – InovaPrev    |                 |                    |                |
|-----------------------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| Descrição                                           | Exercício atual | Exercício anterior | Variação (%)   |
| <b>1. Ativos</b>                                    | <b>262.833</b>  | <b>234.494</b>     | <b>12,09</b>   |
| Disponível                                          | 2               | 1                  | 100,00         |
| Recebíveis Previdencial                             | 13.954          | 13.285             | 5,04           |
| Investimento (Nota VII.2)                           | 248.877         | 221.208            | 12,51          |
| Ativos Financeiros de Crédito Privados              | 1.664           | 2.351              | (29,22)        |
| Fundos de Investimento                              | 238.437         | 211.016            | 12,99          |
| Operações com Participantes                         | 8.264           | 7.426              | 11,28          |
| Recursos a Receber – Precatórios                    | 512             | 415                | 23,37          |
| <b>2. Obrigações</b>                                | <b>965</b>      | <b>1.621</b>       | <b>(40,47)</b> |
| Operacional                                         | 373             | 351                | 6,27           |
| Contingencial (Nota VII.7)                          | 592             | 1.270              | (53,39)        |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                  | <b>13.512</b>   | <b>12.781</b>      | <b>5,72</b>    |
| Fundos Administrativos (Nota VII.8)                 | 11.412          | 10.834             | 5,34           |
| Fundos para Garantia de Operações com Participantes | 2.100           | 1.947              | 7,86           |
| <b>4. Resultados a Realizar</b>                     | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>       |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                   | <b>248.356</b>  | <b>220.092</b>     | <b>12,84</b>   |
| Provisões Matemáticas (Nota VII.4)                  | 220.395         | 195.274            | 12,86          |
| Fundos Previdenciais (Nota VII.5)                   | 27.961          | 24.818             | 12,66          |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>       |
| a) Equilíbrio Técnico                               | -               | -                  | -              |
| b) (+/-) Ajuste de Precificação                     | -               | -                  | -              |
| c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)      | -               | -                  | -              |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

CARLOS ALBERTO  
CARDOSO MOREIRA  
Diretor-Presidente  
CPF: 039.464.818-84

MARCO DEIVID DOS  
REIS DE MEDEIROS  
Contador CRC/DF 024.394/O-8  
CPF: 038.412.411-90

WALMIR ALMEIDA RODRIGUES  
Diretor de Planejamento e Controle  
CPF: 493.203.271-49

# DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

InovaPrev  
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

| Fundação Sistel de Seguridade Social – InovaPrev |                                                                    |                 |                    |              |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| Descrição                                        |                                                                    | Exercício atual | Exercício anterior | Variação (%) |
|                                                  | A) Ativo Líquido – início do exercício                             | 220.092         | 202.017            | 8,95         |
|                                                  | 1. Adições                                                         | 45.486          | 35.802             | 27,05        |
| (+)                                              | Contribuições                                                      | 17.195          | 16.493             | 4,26         |
| (+)                                              | Portabilidade                                                      | -               | 229                | (100,00)     |
| (+)                                              | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Previdencial | 27.602          | 19.080             | 44,66        |
| (+)                                              | Reversão Líquida de Contingências – Gestão Previdencial            | 689             | -                  | 100,00       |
|                                                  | 2. Deduções                                                        | (17.222)        | (17.727)           | (2,85)       |
| (-)                                              | Benefícios                                                         | (4.636)         | (2.534)            | 82,95        |
| (-)                                              | Resgates                                                           | (11.587)        | (12.033)           | (3,71)       |
| (-)                                              | Portabilidade                                                      | (138)           | (2.223)            | (93,80)      |
| (-)                                              | Constituição Líquida de Contingências – Gestão Previdencial        | -               | (124)              | (100,00)     |
| (-)                                              | Custeio Administrativo                                             | (861)           | (812)              | 6,03         |
| (-)                                              | Outras Deduções                                                    | -               | (1)                | (100,00)     |
|                                                  | 3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)                     | 28.264          | 18.075             | 56,37        |
| (+/-)                                            | Provisões Matemáticas                                              | 25.121          | 15.869             | 58,30        |
| (+/-)                                            | Fundos Previdenciais                                               | 3.143           | 2.206              | 42,48        |
|                                                  | 4. Outros Eventos do Ativo Líquido                                 | -               | -                  | -            |
|                                                  | 5. Operações Transitórias                                          | -               | -                  | -            |
|                                                  | B) Ativo Líquido – final do exercício (A+3+4)                      | 248.356         | 220.092            | 12,84        |
|                                                  | C) Fundos não Previdenciais                                        | 731             | 801                | (8,69)       |
| (+/-)                                            | Fundos Administrativos                                             | 578             | 622                | (7,01)       |
| (+/-)                                            | Fundos para Garantia das Operações com Participantes               | 153             | 179                | (14,53)      |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

CARLOS ALBERTO  
CARDOSO MOREIRA  
Diretor-Presidente  
CPF: 039.464.818-84

MARCO DEIVID DOS  
REIS DE MEDEIROS  
Contador CRC/DF 024.394/O-8  
CPF: 038.412.411-90

WALMIR ALMEIDA RODRIGUES  
Diretor de Planejamento e Controle  
CPF: 493.203.271-49

# DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

InovaPrev  
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

| Fundação Sistel de Seguridade Social – InovaPrev                                |                 |                    |                |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|----------------|
| Descrição                                                                       | Exercício atual | Exercício anterior | Variação (%)   |
| <b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>                                             | <b>251.421</b>  | <b>223.660</b>     | <b>12,41</b>   |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b> (Nota VII.4)                                    | <b>220.395</b>  | <b>195.274</b>     | <b>12,86</b>   |
| <b>1.1. Benefícios Concedidos</b>                                               | <b>35.233</b>   | <b>25.470</b>      | <b>38,33</b>   |
| Contribuição Definida                                                           | 35.233          | 25.470             | 38,33          |
| <b>1.2. Benefício a Conceder</b>                                                | <b>185.162</b>  | <b>169.804</b>     | <b>9,04</b>    |
| <b>2. Contribuição Definida</b>                                                 | <b>185.162</b>  | <b>169.804</b>     | <b>9,04</b>    |
| Saldo de Contas – parcela Patrocinador(es)/instituidor(es)                      | 82.777          | 75.239             | 10,02          |
| Saldo de Contas – parcela Participantes                                         | 102.385         | 94.565             | 8,27           |
| <b>3. Fundos</b>                                                                | <b>30.061</b>   | <b>26.765</b>      | <b>12,31</b>   |
| 3.1. Fundos Previdenciais (Nota VII.5)                                          | 27.961          | 24.818             | 12,66          |
| 3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes – Gestão Previdencial | 2.100           | 1.947              | 7,86           |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                                                  | <b>373</b>      | <b>351</b>         | <b>6,27</b>    |
| 4.1. Gestão Previdencial                                                        | 344             | 334                | 2,99           |
| 4.2. Investimentos – Gestão Previdencial                                        | 29              | 17                 | 70,59          |
| <b>5. Exigível Contingencial</b> (Nota VII.7)                                   | <b>592</b>      | <b>1.270</b>       | <b>(53,39)</b> |
| 5.1. Gestão Previdencial                                                        | 378             | 1.067              | (64,57)        |
| 5.2. Investimentos – Gestão Previdencial                                        | 214             | 203                | 5,42           |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**CARLOS ALBERTO  
CARDOSO MOREIRA**  
Diretor-Presidente  
CPF: 039.464.818-84

**MARCO DEIVID DOS  
REIS DE MEDEIROS**  
Contador CRC/DF 024.394/O-8  
CPF: 038.412.411-90

**WALMIR ALMEIDA RODRIGUES**  
Diretor de Planejamento e Controle  
CPF: 493.203.271-49

# DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

InovaPrev  
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

| Fundação Sistel de Seguridade Social – InovaPrev                                                      |                 |                    |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|---------------|
| Descrição                                                                                             | Exercício atual | Exercício anterior | Variação (%)  |
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>                                                  | <b>10.834</b>   | <b>10.212</b>      | <b>6,09</b>   |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                                                            | <b>2.213</b>    | <b>2.191</b>       | <b>1,00</b>   |
| <b>1.1. Receitas</b>                                                                                  | <b>2.213</b>    | <b>2.191</b>       | <b>1,00</b>   |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                                                         | 861             | 812                | 6,03          |
| Custeio Administrativo dos Investimentos                                                              | 121             | 102                | 18,63         |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos                                                 | 38              | 37                 | 2,70          |
| Receitas Diretas                                                                                      | 3               | -                  | -             |
| Outras Receitas                                                                                       | 4               | 14                 | (71,43)       |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                                                          | 1.186           | 1.226              | (3,26)        |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                                                    | <b>(1.528)</b>  | <b>(1.463)</b>     | <b>4,44</b>   |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>                                                    | <b>(1.528)</b>  | <b>(1.463)</b>     | <b>4,44</b>   |
| Pessoal e encargos                                                                                    | (1.093)         | (1.016)            | 7,58          |
| Treinamentos/congressos e seminários                                                                  | (8)             | (7)                | 14,29         |
| Viagens e estadias                                                                                    | (8)             | (7)                | 14,29         |
| Serviços de terceiros                                                                                 | (302)           | (331)              | (8,76)        |
| Despesas gerais                                                                                       | (78)            | (63)               | 23,81         |
| Depreciações e amortizações                                                                           | (13)            | (13)               | -             |
| Tributos                                                                                              | (26)            | (26)               | -             |
| <b>2.2. Provisão para Perdas Estimadas</b>                                                            | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>2.3. Administração da Gestão Assistencial – Despesas e Constituição/ Reversão de Contingências</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>2.4. Remuneração – Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores</b>                             | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>2.5. Outras Despesas</b>                                                                           | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>                                      | <b>(107)</b>    | <b>(106)</b>       | <b>0,94</b>   |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>                                             | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>                                                | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>                                    | <b>578</b>      | <b>622</b>         | <b>(7,07)</b> |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>                                           | <b>578</b>      | <b>622</b>         | <b>(7,07)</b> |
| <b>8. Operações Transitórias</b>                                                                      | <b>-</b>        | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)</b>                                             | <b>11.412</b>   | <b>10.834</b>      | <b>5,34</b>   |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTE INTEGRANTE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**CARLOS ALBERTO  
CARDOSO MOREIRA**  
Diretor-Presidente  
CPF: 039.464.818-84

**MARCO DEIVID DOS  
REIS DE MEDEIROS**  
Contador CRC/DF 024.394/O-8  
CPF: 038.412.411-90

**WALMIR ALMEIDA RODRIGUES**  
Diretor de Planejamento e Controle  
CPF: 493.203.271-49



# Resumo do relatório anual

O Relatório Anual de Informações – RAI foi elaborado com base nos critérios e prazos de divulgação estabelecidos pela Resolução CNPC nº 32/19.

# 1 – Informações Previdenciais

InovaPrev é um plano de benefício constituído na modalidade de contribuição definida (CD), com a variação das reservas matemáticas atrelada ao retorno dos investimentos. A população é constituída majoritariamente por Participantes em fase contributiva, Aposentados e Pensionistas.

## 1A – População

|                                                |              |
|------------------------------------------------|--------------|
| Participantes – Ativos, BPD e Autopatrocinados | 1.221        |
| Assistidos – Aposentadorias                    | 41           |
| Assistidos – Pensões                           | 6            |
| <b>Total</b>                                   | <b>1.268</b> |

## 1B – Patrocinadoras

Empresa ou grupo de empresas, a União, os Estados, o Distrito Federal, os Municípios, suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e outras ENTIDADES públicas que instituem para seus empregados ou servidores do plano de benefício de caráter previdenciário, por intermédio de ENTIDADE fechada. São patrocinadoras do plano:

- Fundação CPqD
- Instituto Atlântico
- JÁ! Indústria e Comércio de Produtos e Serviços de Tecnologia da Informação e Comunicação Ltda.
- PADTEC S.A. Prod. Alto Desafio Tec. Camp.

## 1C – Contribuições Recebidas e Benefícios Pagos

É um plano constituído por Participantes, Aposentados e Pensionistas, com contribuições normal de ativos e da patrocinadora e os aportes extraordinários de Autopatrocinados e as despesas previdenciais referente à suplementação de aposentadorias e pagamento de pensão.

| Item                     | Valores (R\$ mil) |
|--------------------------|-------------------|
| Receita de Contribuição  | 17.192            |
| <b>Total de Receita</b>  | <b>17.192</b>     |
| Aposentadorias e Pensões | 4.636             |
| <b>Total de Despesas</b> | <b>4.636</b>      |

## 1D – Situação Atuarial do Plano

O plano InovaPrev, por ser um plano de Contribuição Definida, está sempre equilibrado com as Provisões Matemáticas.

| Item                                          | Valores (R\$ mil) |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| Patrimônio de Cobertura do Plano              | 220.395           |
| Provisões Matemáticas                         | 220.395           |
| Índice de Cobertura das Provisões Matemáticas | 100,0%            |

## 2 – Gestão de investimentos

A Resolução CMN nº 4.994/22 é o normativo principal que estabelece as diretrizes, os requisitos, procedimentos e os limites que devem ser observados na aplicação dos recursos garantidores dos planos de benefícios das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC.

### 2A – Alocação de Ativos (Segmentos, tipo de gestão, diversificação e composição)

| Segmentos                                    | Tipo de Gestão          | % Máx. Política Invest. | 31/12/2023<br>Valor (R\$ mil) | Percentual    |
|----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>Renda Fixa</b>                            | <b>Mista</b>            | <b>100,0%</b>           | <b>224.517</b>                | <b>90,3%</b>  |
| <b>Títulos Públicos Federais</b>             | <b>Terceirizada</b>     | <b>100,0%</b>           | <b>207.084</b>                | 83,3%         |
| Letras Financeiras do Tesouro – LFT          | Terceirizada            | –                       | 73.847                        | 29,7%         |
| Letras do Tesouro Nacional – LTN             | Terceirizada            | –                       | 28.002                        | 11,3%         |
| Notas do Tesouro Nacional – NTN-B            | Terceirizada            | –                       | 105.235                       | 42,3%         |
| <b>Crédito Privado</b>                       | <b>Carteira Própria</b> | <b>10,0%</b>            | <b>7.190</b>                  | <b>2,9%</b>   |
| Letras Financeiras – LF                      | Terceirizada            | –                       | 5.026                         | 2,0%          |
| Debêntures                                   | Carteira Própria        | –                       | 2.164                         | 0,9%          |
| <b>Fundos não Exclusivos (II Nível)</b>      | <b>Carteira Própria</b> | <b>–</b>                | <b>10.243</b>                 | <b>4,1%</b>   |
| Cotas de Fundos                              | Terceirizada            | –                       | 10.243                        | 4,1%          |
| <b>Renda Variável</b>                        | <b>Carteira Própria</b> | <b>15,0%</b>            | <b>9.943</b>                  | <b>4,0%</b>   |
| <b>Ações</b>                                 | <b>Carteira Própria</b> | <b>–</b>                | <b>3.912</b>                  | 1,6%          |
| Ishares Ibovespa (BOVA11)                    | Carteira Própria        | –                       | 3.912                         | 1,6%          |
| <b>Fundos não Exclusivos (II Nível)</b>      | <b>Terceirizada</b>     | <b>–</b>                | <b>6.032</b>                  | 2,4%          |
| Cotas de Fundos                              | Terceirizada            | –                       | 6.032                         | 2,4%          |
| <b>Estruturado</b>                           | <b>Terceirizada</b>     | <b>10,0%</b>            | <b>5.599</b>                  | <b>2,3%</b>   |
| <b>Fundos de Participações – FIP</b>         | <b>Terceirizada</b>     | <b>–</b>                | <b>1.492</b>                  | <b>0,6%</b>   |
| FIP BVEP Plaza Classe A                      | Terceirizada            | –                       | 1.026                         | 0,4%          |
| FIP BVEP Plaza Classe B                      | Terceirizada            | –                       | 368                           | 0,1%          |
| FIP Infraestrutura II                        | Terceirizada            | –                       | 98                            | 0,0%          |
| <b>Fundos não Exclusivos (II Nível)</b>      | <b>Terceirizada</b>     | <b>–</b>                | <b>4.107</b>                  | <b>1,7%</b>   |
| Cotas de Fundos                              | Terceirizada            | –                       | 4.107                         | 1,7%          |
| <b>Imobiliário</b>                           | <b>Terceirizada</b>     | <b>5,0%</b>             | <b>165</b>                    | <b>0,1%</b>   |
| <b>Fundos não Exclusivos (II Nível)</b>      | <b>Terceirizada</b>     | <b>–</b>                | <b>165</b>                    | <b>0,1%</b>   |
| Cotas de Fundos                              | Terceirizada            | –                       | 165                           | 0,1%          |
| <b>Empréstimos</b>                           | <b>Carteira Própria</b> | <b>5,0%</b>             | <b>8.261</b>                  | <b>3,3%</b>   |
| Empréstimos a Participantes                  | Carteira Própria        | –                       | 8.261                         | 3,3%          |
| <b>Contas a Pagar/Receber</b>                | <b>–</b>                | <b>–</b>                | <b>152</b>                    | <b>0,1%</b>   |
| <b>Total de Recursos do Plano (RPAE) (1)</b> | <b>–</b>                | <b>–</b>                | <b>248.637</b>                | <b>100,0%</b> |

(1) RPAE – Disponível (+) Ativo de Investimentos (–) Passivo de Investimentos (–) Exigível de Investimentos

2B – Investimentos com Provisão para Perdas

O plano de benefício não possui ativos de investimentos provisionados para perdas.

2C – Rentabilidade dos Segmentos e Planos

| Segmentos                | 31/12/2023                                            |          |               |         |
|--------------------------|-------------------------------------------------------|----------|---------------|---------|
|                          | Metas de Rentabilidade / Taxa Atuarial                |          | Rentabilidade |         |
|                          | Indexador                                             | Variação | Bruta         | Líquida |
| Renda Fixa               | 110% CDI a.a.                                         | 14,3%    | 15,4%         | 15,9%   |
| Renda Variável           | 100% Ibovespa                                         | 22,3%    | 25,4%         | 25,4%   |
| Estruturado              | 100% IHFA                                             | 9,3%     | 7,5%          | 7,5%    |
| Investimento no Exterior | 100% (50% MSCI World + 50% Bloomberg Global AGG Bond) | 2,7%     | (1,6%)        | (1,6%)  |
| Imobiliário              | 100% IFIX                                             | 15,5%    | (2,5%)        | (2,5%)  |
| Empréstimos              | INPC + 5,00% a.a.                                     | 8,9%     | 9,1%          | 9,1%    |
| Plano                    | 100% CDI + 0,20% a.a.                                 | 13,3%    | 12,7%         | 13,0%   |

2D – Limites de Alocação Aprovados na Política de Investimentos 2024

| Segmentos                | Metas de Rentabilidade ou Taxa Mínima Atuarial | Percentual de Alocação 2024 |       |
|--------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------|-------|
|                          |                                                | Máximo                      | Alvo  |
| Renda Fixa               | 100% CDI + 0,20% a.a.                          | 100,0%                      | 66,3% |
| Renda Variável           | 100% Ibovespa                                  | 15,0%                       | 12,0% |
| Estruturado              | 100% IHFA                                      | 10,0%                       | 8,0%  |
| Investimento no Exterior | S&P 500 (em R\$)                               | 10,0%                       | 7,0%  |
| Imobiliário              | 100% IFIX                                      | 5,0%                        | 3,0%  |
| Empréstimos              | INPC + 5,00% a.a.                              | 5,0%                        | 3,7%  |

2E – Aspectos de sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança dos investimentos

A Fundação Sistel observa os princípios ambientais, sociais e de governança corporativa na seleção dos investimentos e gestores terceirizados.

A Entidade entende que ao observar esses padrões de responsabilidade e transparência em seus investimentos preservará os interesses dos Participantes, Assistidos e patrocinadores, além dos valores éticos, morais e socioambientais. Ainda, entende que empresas que adotam esses princípios estão menos expostas a riscos e apresentam boa rentabilidade no médio e longo prazo, com investimentos sustentáveis.

# 3 – Despesas administrativas e de investimentos

## 3A – Despesas com Investimentos

| Discriminação das Despesas  | Valores em R\$ mil         |                |                     |                |
|-----------------------------|----------------------------|----------------|---------------------|----------------|
|                             | Gestão da Carteira Própria |                | Gestão Terceirizada |                |
|                             | 31/12/2023                 | Percentual (%) | 31/12/2023          | Percentual (%) |
| Gestão                      | 60                         | 51,5%          | 229                 | 57,3%          |
| Administração/Controladoria | 19                         | 16,6%          | 48                  | 12,0%          |
| Custódia                    | 1                          | 0,4%           | 3                   | 0,7%           |
| Corretagem                  | -                          | 0,0%           | 7                   | 1,7%           |
| Auditoria                   | 3                          | 2,4%           | 14                  | 3,5%           |
| Jurídica                    | 2                          | 1,7%           | -                   | 0,0%           |
| Demais Custos               | 32                         | 27,3%          | 99                  | 24,7%          |
| Plano                       | 117                        |                | 400                 |                |

## 3B – Despesas Administrativas do Plano de Benefícios

| Discriminação das Despesas                   | 31/12/2023         |                |
|----------------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                              | Valores em R\$ mil | Percentual (%) |
| Pessoal e Encargos                           | 1.015              | 72,5%          |
| Treinamentos                                 | 8                  | 0,6%           |
| Viagens e Estadias                           | 8                  | 0,6%           |
| Consultoria Atuarial                         | 34                 | 2,4%           |
| Consultoria Jurídica/Honorários Advocatícios | 0                  | 0,0%           |
| Informática                                  | 176                | 12,6%          |
| Auditoria                                    | 19                 | 1,4%           |
| Serviços de Teletendimento                   | 6                  | 0,5%           |
| Outras Consultorias                          | 11                 | 0,8%           |
| Tributos                                     | 14                 | 1,0%           |
| Demais Despesas                              | 109                | 7,8%           |
| Plano                                        | 1.400              | 100,0%         |

## 4 – Fontes de Custeio

O custeio administrativo refere-se ao volume de recursos destinados ao Plano de Gestão Administrativa (PGA), como forma de cobrir as despesas da Sistel na administração dos respectivos planos de benefícios. As fontes de custeio estão demonstradas abaixo, conforme previsto no art. 3º da Resolução CNPC nº 48, de 2021.

| Fonte de Custeio     | Valores (R\$ mil) |
|----------------------|-------------------|
| Repasse dos Planos   | 1.020             |
| Fundo Administrativo | 611               |
| <b>Total</b>         | <b>1.631</b>      |

## 5 – Indicadores

O quadro abaixo apresenta os indicadores de gestão para acompanhamento e avaliação objetiva da evolução das despesas administrativas.

|                                                                                  |        |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 1. Taxa de Administração (limite 1%)                                             | 0,41%  |
| 2. Taxa de Carregamento (limite 9%)                                              | 4,67%  |
| 3. Despesa Administrativa por Número de Participantes e Assistidos               | 1.283  |
| 4. Despesa Administrativa por Recurso Garantidor                                 | 0,65%  |
| 5. Receitas Administrativas (Despesa / Receita)                                  | 73,67% |
| 6. Despesa de Pessoal e Encargos por Despesa Administrativa                      | 67,04% |
| 6.1 Despesa de Pessoal e Encargos com Governança por Despesa Administrativa      | 26,13% |
| 6.2 Despesa de Pessoal e Encargos com Pessoal Próprio por Despesa Administrativa | 40,91% |
| 7. Evolução do Fundo Administrativo                                              | 5,34%  |
| 8. Despesa Administrativa por Ativo                                              | 0,62%  |

# Parecer atuarial do plano



# 1. Introdução e Objetivo

Este Parecer Atuarial objetiva apresentar os resultados da Avaliação Atuarial de encerramento do exercício de 2023 do Plano de Aposentadoria InovaPrev, doravante denominado apenas InovaPrev, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB sob o nº 2013.0015-92 e no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica sob o nº 48.307.568/0001-86 e administrado pela Fundação Sistel de Seguridade Social – Sistel, bem como o Plano de Custeio referente ao ano 2024.

A Avaliação Atuarial de 2024 foi desenvolvida considerando:

- O Regulamento do Plano InovaPrev, aprovado pela PREVIC por meio da Portaria nº 517 de 30.09.2013, publicada no Diário Oficial da União, de 01.10.2013;
- As informações cadastrais dos Participantes, Assistidos e Beneficiários na data base de dezembro/2023;
- Os demonstrativos contábeis do Plano em 2023 fornecidos pela Sistel;
- As premissas, hipóteses, regimes financeiros e métodos atuariais registrados no item 3, definidos observando-se a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado.

As provisões matemáticas são constituídas dos saldos de contas, devidamente atualizados, cujo acompanhamento é realizado pela Sistel.

## 2. Base de dados

A base cadastral de Participantes, Assistidos e seus Beneficiários cadastrados, encaminhada pela Entidade, encontra-se posicionada em 31.12.2023, cuja exatidão e veracidade desses dados são de inteira responsabilidade da Entidade.

A referida base de dados foi submetida a testes de consistência e os dados foram considerados suficientes para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências da base de dados.

## 2.1. Consolidado estatístico

As estatísticas apresentadas estão posicionadas na data-base do cadastro.

### 2.1.1. Participantes

| TABELA 1 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE Participantes ATIVOS |            |             |      |      |                           |                               |                                 |                                |
|------------------------------------------------------------|------------|-------------|------|------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Grupo                                                      | Frequência | Idade Média | TE   | TC   | Idade Média Aposentadoria | Salário de Participação Médio | Salário Real de Benefício Médio | Tempo Médio para Aposentadoria |
| Ativos                                                     | 1.071      | 38,73       | 7,83 | 6,58 | 50 80                     | R\$ 8.227,23                  | R\$ 7.823,99                    | 12,07                          |
| Total                                                      | 1.071      | 38,73       | 7,83 | 6,58 | 50 80                     | R\$ 8.227,23                  | R\$ 7.823,99                    | 12,07                          |

| TABELA 2 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE Participantes AUTOPATROCINADOS |            |             |       |       |                           |                               |                                 |                                |
|----------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------|-------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Grupo                                                                | Frequência | Idade Média | TE    | TC    | Idade Média Aposentadoria | Salário de Participação Médio | Salário Real de Benefício Médio | Tempo Médio para Aposentadoria |
| Autopatrocinados                                                     | 102        | 42,80       | 11,52 | 10,35 | 51,45                     | R\$ 11.322,03                 | R\$ 11.268,74                   | 8,65                           |
| Total                                                                | 102        | 42,80       | 11,52 | 10,35 | 51,45                     | R\$ 11.322,03                 | R\$ 11.268,74                   | 8,65                           |

| TABELA 3 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE Participantes OPTANTES PELO BPD |            |             |       |       |                           |                               |                                 |                                |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-------------|-------|-------|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Grupo                                                                 | Frequência | Idade Média | TE    | TC    | Idade Média Aposentadoria | Salário de Participação Médio | Salário Real de Benefício Médio | Tempo Médio para Aposentadoria |
| BPD                                                                   | 48         | 45,10       | 15,07 | 14,88 | 52,09                     | R\$ 11.464,83                 | R\$ 11.505,98                   | 6,99                           |
| Total                                                                 | 48         | 45,10       | 15,07 | 14,88 | 52,09                     | R\$ 11.464,83                 | R\$ 11.505,98                   | 6,99                           |

TE – Tempo médio de Empresa  
TC – Tempo médio de Contribuição para o plano

### 2.1.2. Assistidos

| TABELA 4 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE APOSENTADORIAS |            |                     |                           |             |
|------------------------------------------------------|------------|---------------------|---------------------------|-------------|
| Tipo de Beneficiário                                 | Frequência | Suplementação Média | Contribuição Normal Média | Idade Média |
| Aposentadoria Normal                                 | 35         | R\$ 5.998,96        | R\$ 0,00                  | 63,30       |
| Aposentadoria                                        | 0          | R\$ 0,00            | R\$ 0,00                  | 0,00        |
| Aposentadoria Saldada                                | 0          | R\$ 0,00            | R\$ 0,00                  | 0,00        |
| Aposentadoria por Invalidez                          | 1          | R\$ 4.632,51        | R\$ 0,00                  | 44,42       |
| Antecipada                                           | 0          | R\$ 0,00            | R\$ 0,00                  | 0,00        |
| Aposentadoria Programada – BPD                       | 5          | R\$ 2.322,89        | R\$ 0,00                  | 58,18       |
| Total                                                | 41         | R\$ 5.517,33        | R\$ 0,00                  | 62,22       |

2.1.3. Pensões

| TABELA 5 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE Pensões |            |                     |             |
|-----------------------------------------------|------------|---------------------|-------------|
| Tipo de Beneficiário                          | Frequência | Suplementação Média | Idade Média |
| Pensões                                       | 6          | 6.516,13            | -           |
| Pensionistas                                  | 6          | -                   | 64,29       |
| Beneficiários Vitalícios                      | 6          | -                   | 64,29       |
| Beneficiários Temporários                     | 0          | -                   | 0,00        |

Entre os dois exercícios não foram verificadas variações atípicas na base de dados de Participantes e Assistidos, que apenas refletiram as entradas e saídas de Participantes, as novas concessões e as extinções de benefícios decorrentes de morte de Aposentados e de Pensionistas ou pela perda da qualidade de beneficiário.

3. Hipóteses Atuariais

3.1. Hipóteses

As premissas atuariais representam o conjunto de variáveis ou hipóteses admitidas nas avaliações anuais para projeção dos compromissos do plano avaliado. Como os benefícios do Plano InovaPrev são estruturados na modalidade de Contribuição Definida, as Provisões Matemáticas correspondem aos saldos de contas formados pelas contribuições e, após a concessão do benefício, pela dedução dos valores pagos, acrescidas do retorno dos investimentos.

Entretanto, as premissas atuariais são utilizadas, no InovaPrev, para avaliar a capacidade do Fundo de Cobertura de Risco frente ao pagamento de benefícios de risco futuros. Dessa forma, destacam-se na Tabela 6 as hipóteses de maior relevância admitidas na Avaliação Atuarial de 2023:

| TABELA 6 – HIPÓTESES ATUARIAIS                                              |                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Item                                                                        | AA 2023                                                                                                                                                                                       | AA 2022                                                                                                                                                                            |
| <b>Tábua de Mortalidade Geral</b>                                           | <b>AT-2012 IAM Basic Feminina</b>                                                                                                                                                             | <b>AT-2012 IAM Basic Feminina</b>                                                                                                                                                  |
| Tábua de Entrada em Invalidez                                               | Grupo Americana                                                                                                                                                                               | Grupo Americana                                                                                                                                                                    |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos                                           | RP 2000 Feminina                                                                                                                                                                              | RP 2000 Feminina                                                                                                                                                                   |
| Composição de Famílias de Pensionistas                                      | Ativos:<br>88,80% dos Participantes têm dependentes, as esposas são 4 anos mais jovens e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o Participante atinge 61 anos de idade. | 88,80% dos Participantes têm dependentes, as esposas são 4 anos mais jovens e o dependente temporário mais novo perde essa condição quando o Participante atinge 61 anos de idade. |
|                                                                             | Aposentados:                                                                                                                                                                                  | Composição Familiar Real                                                                                                                                                           |
|                                                                             | Pensionistas:                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                    |
| Rotatividade                                                                | EXP ROT Inova - 2022                                                                                                                                                                          | EXP ROT Inova - 2022                                                                                                                                                               |
| Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (fator de capacidade) | 98,00%                                                                                                                                                                                        | 98,00%                                                                                                                                                                             |
| Projeção de Crescimento Real                                                | Sal. Benef. do INSS:                                                                                                                                                                          | -                                                                                                                                                                                  |
|                                                                             | Salários:                                                                                                                                                                                     | 3,13% a.a.                                                                                                                                                                         |
|                                                                             | Benefício da EFPC:                                                                                                                                                                            | -                                                                                                                                                                                  |
| Taxa Real Anual de Juros                                                    | 3,90% a.a.                                                                                                                                                                                    | 3,90% a.a.                                                                                                                                                                         |

## 3.2. Adequação das Hipóteses

As premissas relacionadas no Item 3.1 foram determinadas de acordo com a legislação vigente, observando-se os dados estatísticos, bem como estudos encaminhados pela Entidade a esta consultoria.

Consoante o que determina a legislação 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.

### 3.2.1. Estudos Específicos

- Estudo Técnico de Adequação: Aderência de Premissas Biométricas, Demográficas e Econômicas: Relatório RN/Sistel nº 021/2023, de 14.08.2023;

### 3.2.2. Documentos de Aprovação

- Diretoria Executiva: Ata da 1.179ª Reunião da Diretoria Executiva da Fundação Sistel de Seguridade Social, de 21.08.2023;
- Parecer do Conselho Fiscal de 25.08.2023;
- Conselho Deliberativo: Ata da 220ª Reunião Ordinária do Conselho Deliberativo da Fundação Sistel de Seguridade Social, de 31.08.2023.

Como resultado dos estudos de adequação das hipóteses atuariais, relacionados no item 3.2.1, neste exercício foram mantidas as hipóteses atuariais adotadas na última avaliação atuarial, consideradas válidas e adequadas para a avaliação atuarial de 2023.

## 3.3. Regimes Financeiros e Métodos Atuariais

Os regimes financeiros e os métodos atuariais têm por objetivo estabelecer a forma de acumulação dos recursos garantidores dos benefícios previstos pelo plano, ou seja, o modo de financiar esses benefícios.

Na avaliação de benefícios estruturados na modalidade de Contribuição Definida, adota-se o Método de Capitalização Individual (ou Financeira), visto que os benefícios são obtidos a partir da capitalização das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do Participante no plano e a data de sua aposentadoria.

Neste caso, o Custo Normal equivale ao valor estimado das contribuições dos Participantes definidas no plano de custeio para o próximo exercício e o Passivo Atuarial será equivalente ao saldo de conta acumulado. A estabilidade do custo no caso da adoção de **Método de Capitalização Individual (ou Financeira)** dependerá apenas das regras de cálculo das contribuições estabelecidas pelo plano avaliado.

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

O Plano de Aposentadoria InovaPrev, doravante Plano InovaPrev, administrado pela Sistel, é um plano de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Contribuição Definida, conforme normatização expressa na Resolução CNPC nº 41, de 09.06.2021.

As Provisões Matemáticas desse plano, registradas no Balancete de encerramento do exercício de 2023, foram identificadas aos saldos de conta de 31.12.2023, 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 31.12.2023:

| TABELA 7 – COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO EM 31.12.2023 |                                                             | Valores em R\$ |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|
| 2.03.00.00.00.00.00.00                                   | Patrimônio Social                                           | 261.868.534,54 |
| 2.03.01.00.00.00.00.00                                   | Patrimônio de Cobertura do Plano                            | 220.395.373,36 |
| 2.03.01.01.00.00.00.00                                   | Provisões Matemáticas                                       | 220.395.373,36 |
| 2.03.01.01.01.00.00.00                                   | Benefícios Concedidos                                       | 35.232.362,85  |
| 2.03.01.01.01.01.00.00                                   | Contribuição definida                                       | 35.232.362,85  |
| 2.03.01.01.01.01.01.00                                   | Saldo de contas dos Assistidos – constituído                | 35.232.362,85  |
| 2.03.01.01.01.01.01.02                                   | Aposentadorias programadas                                  | 33.041.747,67  |
| 2.03.01.01.01.01.01.03                                   | Pensão por morte                                            | 2.153.706,77   |
| 2.03.01.01.01.01.01.04                                   | Aposentadorias não programadas                              | 36.908,41      |
| 2.03.01.01.01.02.00.00                                   | Benefício definido estruturado em regime de capitalização   | -              |
| 2.03.01.01.02.00.00.00                                   | Benefícios a Conceder                                       | 185.163.010,51 |
| 2.03.01.01.02.01.00.00                                   | Contribuição definida                                       | 185.163.010,51 |
| 2.03.01.01.02.01.01.00                                   | Saldo de Contas – Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es) | 82.777.445,27  |
| 2.03.01.01.02.01.01.01                                   | Regime de Capitalização Financeira                          | 82.777.445,27  |
| 2.03.01.01.02.01.02.00                                   | Saldo de Contas – Parcela Constituída pelos Participantes   | 101.086.869,97 |
| 2.03.01.01.02.01.02.02                                   | Direito Acumulado do Plano de Benefícios                    | 101.086.869,97 |
| 2.03.01.01.02.01.03.00                                   | Saldo de Contas – Parcela Participantes Portada de EFPC     | 955.527,00     |
| 2.03.01.01.02.01.03.01                                   | Saldo de Contas – Parcela Participantes Portada de EFPC     | 955.527,00     |
| 2.03.01.01.02.01.04.00                                   | Saldo de Contas – Parcela Participantes Portada de EAPC     | 343.168,27     |
| 2.03.01.01.02.01.04.01                                   | Saldo de Contas – Parcela Participantes Portada de EAPC     | 343.168,27     |
| 2.03.01.01.02.02.00.00                                   | Benefício Definido Estruturado em Regime de Cap. Prog.      | -              |
| 2.03.01.01.02.03.00.00                                   | Benefício Definido Estruturado em Regime de Cap. Não Prog.  | -              |
| 2.03.01.01.03.00.00.00                                   | (-) Provisões matemáticas a constituir                      | -              |
| 2.03.01.02.00.00.00.00                                   | Equilíbrio técnico                                          | -              |
| 2.03.02.00.00.00.00.00                                   | Fundos                                                      | 41.473.161,18  |
| 2.03.02.01.00.00.00.00                                   | Fundos Previdenciais                                        | 27.960.733,67  |
| 2.03.02.01.01.00.00.00                                   | Reversão de saldo por exigência regulamentar                | 1.498.426,80   |
| 2.03.02.01.01.03.00                                      | Conta de destinação de excedentes CDE                       | 1.498.426,80   |
| 2.03.02.01.03.00.00.00                                   | Outros – previstos em nota técnica atuarial                 | 26.462.306,87  |
| 2.03.02.01.03.05.00.00                                   | Fundo de cobertura de riscos                                | 26.462.306,87  |
| 2.03.02.02.00.00.00.00                                   | Fundos Administrativos                                      | 11.412.203,29  |
| 2.03.02.03.00.00.00.00                                   | Fundos para Garantia das Operações com Participantes        | 2.100.224,22   |

4.1. Avaliação do Fundo de Risco

Conforme estabelecido no Regulamento do InovaPrev, os benefícios de risco oferecidos pelo plano são estruturados na modalidade de Benefício Definido. Ademais, o Regulamento estabelece que quando o saldo de conta individual não for mais suficiente para pagar os benefícios de risco, será feito uso do Fundo Previdencial de Cobertura de Risco.

Em 31.12.2023, o Plano possui quatro Beneficiários recebendo suplementação de Risco, sendo um por invalidez e três por pensão por morte de Participante. A Tabela 8 mostra o Valor Atual dos Encargos dos Benefícios de Risco Concedido, assim como o Saldo de Conta desses Beneficiários e a parcela do fundo comprometida com essa concessão em 31.12.2023.

| TABELA 8 – RESULTADO DA AVALIAÇÃO DO FUNDO DE RISCO EM 31.12.2023 |                |
|-------------------------------------------------------------------|----------------|
| Discriminação do Fundo de Cobertura de Risco (FCR)                | Valores em R\$ |
| 1. Patrimônio do FCR                                              | 26.462.306,87  |
| 2. Riscos Futuros (Assistidos)                                    | 4.895.773,76   |
| 2.1. Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos              | 5.474.674,89   |
| 2.2. Saldo de Contas dos Assistidos (-)                           | (578.901,13)   |
| 3. Riscos Futuros (Futuras Concessões em 2024)                    | 2.570.595,29   |
| 3.1. Pensões por Morte de Ativos                                  | 1.121.934,78   |
| 3.2. Aposentadoria por Invalidez                                  | 1.448.660,51   |
| Saldo Avaliado (1) – (2) – (3)                                    | 18.995.937,82  |

Conforme apresentado na Tabela 8, o InovaPrev possui R\$ 26.462.306,87 no Fundo de Cobertura de Risco. Destes, R\$ 4.895.773,76 fica reservado do valor do Fundo para cobrir os benefícios de risco em vigência e R\$ 2.570.595,29 para cobertura de futuras concessões de benefícios de risco do Plano (Pensão por Morte de Participante e Aposentadoria por Invalidez) em 2024.

Desta forma, fica restando R\$ 18.995.937,82 como excedente dos benefícios de risco do Plano. Assim, não vemos óbice em manter nula as contribuições de risco.

5. Duração do Passivo e Ajuste de Precificação

A duração do passivo corresponde à média ponderada dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios. A duração será calculada com base nos resultados desta Avaliação Atuarial, adotando a metodologia definida pela PREVIC nos normativos pertinentes.

O ajuste de precificação é o valor correspondente à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, sendo este calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

Considerando que o Plano está estruturado na modalidade Contribuição Definida, não se aplicam os conceitos de duração do passivo e ajuste de precificação apresentados. Contudo, para fins da definição da taxa de juros parâmetro, o artigo 52º da Resolução Previc nº 23 estabelece:

*Art. 52º ...*

*§1º O plano de benefícios que apresente benefício com características de contribuição definida e utilize taxa real anual de juros em seu cálculo deve adotá-la dentro do intervalo regulatório estabelecido, considerando a duração de dez anos.*

Assim, considerou-se a duração do passivo equivalente a 120 meses (10 anos).

## 6. Resultados Atuariais

### 6.1. Em relação ao Grupo de Custeio

Todos os Participantes, Aposentados e Pensionistas do InovaPrev estão agregados em um único grupo de custeio e, portanto, os itens a seguir se referem aos resultados apurados para o Plano.

#### 6.1.1. 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.

Não estão previstas contribuições de risco para o próximo exercício, posto haver recursos suficientes no Fundo de Cobertura de Risco para garantir os custos atuariais para esses benefícios.

Assim, o custo normal líquido médio do Plano, em 31.12.2023, foi mensurado em R\$ 15,9 milhões, equivalente a 11,61% da Folha Anual de Salários de Participação.

#### 6.1.2. Variação das Provisões Matemáticas

Como o Plano InovaPrev está estruturado na modalidade de Contribuição Definida, não cabe avaliação de variação das provisões matemáticas, visto que sua evolução é identificada aos saldos de contas e é decorrente da rentabilidade alcançada na aplicação dos recursos garantidores do Plano.

#### 6.1.3. Principais Riscos Atuariais

Haja vista a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, não há riscos atuariais, mas tão somente riscos financeiros, à exceção do Fundo Previdencial de Cobertura de Risco utilizado para cobertura do risco de longevidade dos Aposentados por invalidez e das Pensões por morte de Participante.

#### 6.1.4. 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.

## **6.2. Em relação ao Plano de Benefícios**

### **6.2.1. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais**

O Plano InovaPrev registra, em 31.12.2023, dois Fundos Previdenciais que montam no valor de R\$ 27.960.733,67.

O Fundo de Destinação de Excedentes encontra-se registrado na Conta de Destinação de Excedentes (CDE), conforme Plano de Contas, sendo constituído pela Parcela do Saldo de Conta da Patrocinadora que não foi destinada ao pagamento de Benefícios do InovaPrev. Em 31.12.2023, o montante dos saldos desse fundo equivale a R\$ 1.498.426,80.

O Fundo de Cobertura de Risco (FCR) é destinado ao pagamento vitalício dos Benefícios de Risco oferecido pelo Plano, sendo utilizado somente após esgotados os recursos da Conta Individual do Participante e da Conta Individual da Patrocinadora. Esse fundo monta, em 31.12.2023, o valor de R\$ 26.462.306,87 e sua avaliação está especificada no Item 4.1.

### **6.2.2. Variação do Resultado**

Conforme especificado no Item 6.1.4, o Plano não registra déficit ou superávit em 31.12.2023.

### **6.2.3. Natureza do Resultado**

Conforme especificado no Item 6.1.4, o Plano não registra déficit ou superávit em 31.12.2023.

### **6.2.4. Soluções para Equacionamento de Déficit**

Não aplicável, pois o Plano não registra resultado deficitário em 31.12.2023.

### **6.2.5. Adequação dos Métodos de Financiamento**

O método atuarial empregado (Regime Financeiro de Capitalização, Método Financeiro) na avaliação do compromisso do Plano observa a legislação, às características da massa abrangida na avaliação e a modalidade de Contribuição Definida.

### **6.2.6. Outros Fatos Relevantes**

- Esclarecemos que não efetuamos qualquer análise sobre o Ativo Líquido do Plano, tendo sido os valores utilizados do Ativo Bruto, fundos de investimento e administrativo e exigíveis do plano precificados sob responsabilidade inteira e exclusiva da Entidade, e considerados que tais valores refletem a realidade dos fatos.
- Quanto à situação econômico-financeira, destaca-se que em planos estruturados na modalidade de Contribuição Definida não é prevista a formação de superávit ou déficit técnico, visto que todos os ganhos ou perdas são repassados para o saldo de conta dos Participantes, que são mantidos atualizados pela variação da cota patrimonial. Portanto, conforme observado no resultado apresentado, o Plano InovaPrev encontra-se em perfeito equilíbrio financeiro-atuarial.

## 7. Plano de Custeio

Registra-se, a seguir, o Plano de Custeio previsto para vigorar entre 01.04.2024 e 31.03.2025. O custeio dos benefícios assegurados pelo Plano InovaPrev será custeado por contribuições das Patrocinadoras, dos Participantes, bem como pelo rendimento líquido das aplicações desses recursos.

As contribuições compreendem:

### 7.1. Contribuições do Participante

#### a. Contribuição Normal

A Contribuição Normal do Participante (Ativo ou Autopatrocinado), de caráter obrigatório e mensal, corresponderá a um percentual inteiro entre 1% e 8% aplicável sobre o Salário de Participação.

#### b. Contribuição Extraordinária Voluntária

A Contribuição Extraordinária Voluntária de caráter e periodicidade facultativos, será calculada mediante a aplicação, sobre o Salário de Participação, de um percentual inteiro até 22%, desde que o percentual da Contribuição Normal seja de 8%.

#### c. Contribuição Extraordinária Esporádica

A Contribuição Extraordinária Esporádica, de caráter opcional e periodicidade eventual, terá seu valor escolhido pelo Participante de acordo com a sua conveniência, observado o mínimo de 400 (quatrocentas) cotas no mês correspondente.

### 7.2. Contribuições do Participante Autopatrocinado

Além de suas próprias contribuições, os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar as contribuições que seriam de responsabilidade da Patrocinadora, caso ainda tivesse vínculo empregatício, cuja taxa de carregamento equivale a 5,00% do salário da data de desligamento devidamente atualizado.

Os Autopatrocinados que solicitaram a suspensão de suas contribuições normais terão suas contribuições obrigatórias mantidas, sem que percam os direitos e as obrigações previstos conforme disposto no artigo 18 do Regulamento do Plano. Será deduzido mensalmente, de seu saldo, o valor de 0,62% de seu Salário de Participação atualizado, para cobrir as despesas administrativas.

### 7.3. Contribuições do Participante aguardando o Benefício Proporcional Diferido

O montante acumulado dos Participantes vinculados para o cálculo do Benefício Proporcional Diferido será deduzido mensalmente para cobertura das despesas administrativas, no valor de 0,62% de seu Salário de Participação atualizado.

### 7.4. Contribuição da Patrocinadora

#### a. Contribuição Normal

A Contribuição Básica da Patrocinadora, de caráter obrigatório e mensal, corresponderá ao mesmo valor da Contribuição Básica do Participante Ativo, no limite máximo de 8% (oito por cento) do Salário de Participação.

#### **b. Contribuição Extraordinária Variável**

A Contribuição Extraordinária Variável, de caráter e periodicidade facultativos, corresponde a um percentual, aplicável sobre o Salário de Participação, escolhido pela Patrocinadora.

#### **c. Custeio Administrativo**

Para custear as despesas decorrentes da administração do Plano InovaPrev, é aplicada taxa de carregamento, no percentual de 5,00% sobre as contribuições da Patrocinadora.

#### **d. Contribuição de Risco**

De valor calculado atuarialmente, é destinada ao financiamento dos Benefícios de Risco, estruturados na modalidade de Benefício Definido. Não estão previstas Contribuições de Risco para o próximo exercício, posto haver recursos suficientes no Fundo de Cobertura de Risco para garantir os custos atuariais para esses benefícios.

O Plano InovaPrev tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela Sistel – Fundação Sistel de Seguridade Social.

**Este é o parecer.**

**Belo Horizonte, 09 de fevereiro de 2024**

**Rodarte Nogueira**  
Consultoria em estatística  
e atuária CIBA nº 070

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



**Sistel**  
Fundação de Seguridade Social

