

Relatório anual de informações

PBS-CPqD 2023

CNPJ: 48.307.080/0001-59



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!

**Destques 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

PBS-CPqD
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

Plano de Benefícios Sistel I PBS-CPqD			
Descrição	Exercício atual	Exercício anterior	Variação (%)
1. Ativos	52.256	49.994	4,52
Recebíveis Previdencial	1.892	1.729	9,43
Investimento (Nota III.2)	50.364	48.265	4,35
Ativo Financeiros de Crédito Privados	396	559	(29,16)
Fundos de Investimento	49.552	47.321	4,71
Operações com Participantes	34	73	(53,42)
Depósitos Judiciais/Rekursais	14	14	-
Recursos a Receber - Precatórios	368	298	23,49
2. Obrigações	639	602	6,15
Operacional	331	313	5,75
Contingencial (Nota III.8)	308	289	6,57
3. Fundos não Previdenciais	2.104	1.919	9,64
Fundos Administrativos (Nota III.9)	1.885	1.722	9,47
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	219	197	11,17
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	49.513	47.473	4,30
Provisões Matemáticas (Nota III.4)	45.872	44.915	2,13
Superávit/Déficit Técnico (Nota III.1)	3.168	2.085	51,94
Fundos Previdenciais	473	473	-
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	7.649	9.183	(16,71)
a) Equilíbrio Técnico	3.168	2.085	51,94
b) (+/-) Ajuste de Precificação (Nota III.5)	4.481	7.098	(36,88)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	7.649	9.183	(16,71)

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

PBS-CPqD
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

Plano de Benefícios Sistel I PBS-CPqD				
Descrição		Exercício atual	Exercício anterior	Variação (%)
	A) Ativo Líquido – início do exercício	47.473	44.890	5,75
	1. Adições	5.317	5.546	(4,13)
(+)	Contribuições	179	169	5,92
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Previdencial	5.138	5.377	(4,44)
	2. Deduções	(3.277)	(2.963)	10,60
(-)	Benefícios	(3.243)	(2.914)	11,29
(-)	Resgates	(10)	(17)	(41,18)
(-)	Constituição Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	(7)	(14)	(50,00)
(-)	Custeio Administrativo	(17)	(18)	(5,56)
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.040	2.583	(21,02)
(+/-)	Provisões Matemáticas	957	1.650	(42,00)
(+/-)	Fundos Previdenciais	-	26	(100,00)
(+/-)	Superávit (Déficit) Técnico do Exercício (Nota III.1)	1.083	907	19,40
	4. Outros Eventos do Ativo Líquido	-	-	-
	5. Operações Transitórias	-	-	-
	B) Ativo Líquido – final do exercício (A+3+4)	49.513	47.473	4,30
	C) Fundos não Previdenciais	185	174	6,41
(+/-)	Fundos Administrativos	163	153	6,64
(+/-)	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	22	21	4,76

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

PBS-CPqD
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

Plano de Benefícios Sistel I PBS-CPqD			
Descrição	Exercício atual	Exercício anterior	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	50.371	48.272	4,35
1. Provisões Matemáticas (Nota III.4)	45.872	44.915	2,13
1.1. Benefícios Concedidos	43.939	43.187	1,74
Benefício Definido	43.939	43.187	1,74
1.2. Benefício a Conceder	1.933	1.728	11,86
Benefício Definido	1.933	1.728	11,86
2. Equilíbrio Técnico (Nota III.1)	3.168	2.085	51,94
2.1. Resultados Realizados	3.168	2.085	51,94
Superávit Técnico Acumulado	3.168	2.085	51,94
Reserva de Contingência	3.168	2.085	51,94
3. Fundos	692	670	3,28
3.1. Fundos Previdenciais	473	473	-
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	219	197	11,17
4. Exigível Operacional	331	313	5,75
4.1. Gestão Previdencial	326	310	5,16
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5	3	66,67
5. Exigível Contingencial (Nota III.8)	308	289	6,57
5.1. Gestão Previdencial	121	115	5,22
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	187	174	7,47

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

PBS-CPqD
Exercícios findos em 31/12/2023 e 31/12/2022

R\$ mil

Plano de Benefícios Sistel I PBS-CPqD			
Descrição	Exercício atual	Exercício anterior	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.722	1.569	9,75
1. Custeio da Gestão Administrativa	236	233	1,29
1.1. Receitas	236	233	1,29
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	17	18	(5,56)
Custeio Administrativo dos Investimentos	26	22	18,18
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	-	-	-
Outras Receitas	1	2	(50,00)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	191	191	-
2. Despesas Administrativas	(61)	(69)	(11,59)
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	(61)	(69)	(11,59)
Pessoal e encargos	(39)	(37)	5,41
Serviços de terceiros	(10)	(24)	(58,33)
Despesas gerais	(5)	(2)	150,00
Depreciações e amortizações	(1)	(1)	-
Tributos	(5)	(5)	-
2.2. Provisão para Perdas Estimadas	-	-	-
2.3. Administração da Gestão Assistencial – Despesas e Constituição/ Reversão de Contingências	-	-	-
2.4. Remuneração – Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores	-	-	-
2.5. Outras Despesas	-	-	-
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(12)	(11)	9,09
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	163	153	6,54
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	163	153	6,54
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	1.885	1.722	9,47

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

PBS-CPqD é um plano de benefício constituído na modalidade de benefício definido (BD), com a população constituída por Participantes, Aposentados e Pensionistas.

1A – População

Participantes – Ativos, BPD e Autopatrocinados	2
Assistidos – Aposentadorias	25
Assistidos – Pensões	1
Total	28

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. A Patrocinadora do plano é a Fundação CPqD.

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 vinculados ao abono de Assistidos e às despesas previdenciais referentes à suplementação de aposentadorias e pagamento de pensão.

Item	Valores (R\$ mil)
Receita de Contribuição	179
Total de Receita	179
Aposentadorias e Pensões	3.164
Total de Despesas	3.164

1D – Situação Atuarial do Plano

O plano PBS-CPqD encontra-se superavitário em R\$ 3,2 milhões, com o patrimônio de cobertura do plano superior às provisões matemáticas necessárias para o pagamento de benefícios futuros (106,9%). Esse fato decorre, em parte, pelo retorno dos investimentos superiores à correção do passivo atuarial.

Item	Valores (R\$ mil)
Patrimônio de Cobertura do Plano	49.041
Provisões Matemáticas	45.872
Equilíbrio Técnico	3.168
Índice de Cobertura das Provisões Matemáticas	106,9%

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	31/12/2023		
		% Máx. Política Invest.	Valor (R\$ mil) (a)	Percentual
Renda Fixa	Mista	100,0%	49.601	98,9%
Títulos Públicos Federais	Terceirizada	100,0%	49.206	98,1%
Letras Financeiras do Tesouro – LFT	Terceirizada	–	6.512	13,0%
Letras do Tesouro Nacional – LTN	Terceirizada	–	597	1,2%
Notas do Tesouro Nacional – NTN-B	Terceirizada	–	42.097	83,9%
Crédito Privado	Carteira Própria	10,0%	396	0,8%
Debêntures	Carteira Própria	–	396	0,8%
Estruturado	Terceirizada	2,0%	349	0,7%
Fundos de Participações – FIP	Terceirizada	–	349	0,7%
FIP BVEP Plaza Classe A	Terceirizada	–	240	0,5%
FIP BVEP Plaza Classe B	Terceirizada	–	86	0,2%
FIP Infraestrutura II	Terceirizada	–	23	0,0%
Empréstimos	Carteira Própria	2,0%	34	0,1%
Empréstimos a Participantes	Carteira Própria		34	0,1%
Contas a Pagar/Receber	–	–	188	0,4%
Total de Recursos do Plano (RPAE) (1)	–	–	50.173	100,0%

(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	INPC + 3,90% a.a.	7,8%	11,2%	11,2%
Estruturado	120% INPC + 3,90% a.a.	9,4%	(7,7%)	(7,7%)
Empréstimos	INPC + 5,00% a.a.	8,9%	8,6%	8,6%
Plano	INPC + 3,90% a.a.	7,8%	11,0%	11,0%

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

Segmentos	Metas de Rentabilidade ou Taxa Mínima Atuarial	Percentual de Alocação 2024	
		Máximo	Máximo
Renda Fixa	INPC + 3,90% a.a.	100,0%	98,5%
Estruturado	120% INPC + 3,90% a.a.	2,0%	1,0%
Empréstimos	INPC + 5,00% a.a.	2,0%	0,5%

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	8	35,2%	7	24,2%
Administração/Controladoria	3	14,0%	11	37,9%
Custódia	0	0,1%	0	1,6%
Corretagem	-	0,0%	2	6,6%
Auditoria	1	2,5%	0	0,7%
Jurídica	0	1,7%	-	0,0%
Demais Custos	11	46,4%	8	28,9%
Plano	24		29	

3B – Despesas Administrativas do Plano de Benefícios

Discriminação das Despesas	31/12/2023	
	Valores em R\$ mil	Percentual (%)
Pessoal e Encargos	23	65,4%
Treinamentos	0	0,5%
Viagens e Estadias	1	3,9%
Consultoria Atuarial	1	2,2%
Consultoria Jurídica/Honorários Advocatícios	0	0,0%
Informática	4	11,3%
Auditoria	0	1,2%
Serviços de Teleatendimento	0	0,5%
Outras Consultorias	0	0,7%
Tributos	5	13,4%
Demais Despesas	0	0,8%
Plano	35	100%

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 das 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	43
Fundo Administrativo	29
Total	72

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%)	0,09%
2. Taxa de Carregamento (limite 9%)	1,26%
3. Despesa Administrativa por Número de Participantes e Assistidos	2.510
4. Despesa Administrativa por Recurso Garantidor	0,14%
5. Receitas Administrativas (Despesa / Receita)	29,91%
6. Despesa de Pessoal e Encargos por Despesa Administrativa	55,35%
6.1. Despesa de Pessoal e Encargos com Governança por Despesa Administrativa	16,62%
6.2. Despesa de Pessoal e Encargos com Pessoal Próprio por Despesa Administrativa	34,19%
7. Evolução do Fundo Administrativo	9,47%
8. Despesa Administrativa por Ativo	0,13%

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 Benefícios PBS-CPqD, doravante denominado apenas PBS-CPqD, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB sob o nº 2000.0008-19 e no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica – CNPJ sob o nº 48.307.080/0001-59, administrado pela Fundação Sistel de Seguridade Social – Sistel, bem como o Plano de Custeio referente ao ano 2024.

A Avaliação Atuarial de 2023 foi desenvolvida considerando:

- O Regulamento do Plano PBS-CPqD, aprovado pela Diretoria de Licenciamento da Superintendência Nacional de Previdência Complementar, por meio da Portaria PREVIC nº 884, de 03 de outubro de 2023, publicada no Diário Oficial da União em 06.10.2023;
- As informações cadastrais dos Participantes Ativos, Assistidos e Beneficiários na data-base de dezembro/2023;
- Os demonstrativos contábeis do Plano em 2023 fornecidos pela Sistel;
- 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.

2. Base de dados

A base cadastral de Participantes, Assistidos e Beneficiários encaminhada pela Sistel foi posicionada em 31.12.2023. A referida base de dados foi submetida a testes de consistência e, após ratificações/retificações da Entidade, em relação às possíveis inconsistências verificadas, os dados foram considerados suficientes para fins da Avaliação Atuarial, não sendo necessária a elaboração de hipóteses para suprir deficiências da base de dados.

A análise crítica da base cadastral utilizada para a Avaliação Atuarial tem como objetivo a identificação e correção de possíveis inconsistências. Cumpre ressaltar que tal análise possui limitações de escopo, sendo a exatidão e veracidade desses dados de responsabilidade da Entidade.

2.1. Consolidado estatístico

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

2.1.1. Ativos e Autopatrocinados

TABELA 1 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE PARTICIPANTES ATIVOS E AUTOPATROCINADOS								
Sexo	Frequência	Idade Média		TE Médio	TC Médio	Idade Média	Salário de Participação Médio	Salário Real de Benefício Médio
		Inscrição	Atual					
Masculino	1	25,17	50,08	24,92	24,83	65,00	R\$ 21.649,00	R\$ 22.452,33
Feminino	0	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	25,17	50,08	24,92	24,83	65,00	R\$ 21.649,00	R\$ 22.452,33

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

2.1.2. Optantes pelo BPD

TABELA 2– CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE OPTANTES PELO BPD							
Sexo	Frequência	Idade Média		TE Médio	Idade Média Aposentadoria	Salário de Participação Médio	Salário Real de Benefício DAP Médio
		Inscrição	Atual				
Masculino	0	-	-	-	-	-	-
Feminino	1	27,25	57,25	30,00	57,17	R\$ 6.918,64	R\$ 158.625,72
Total	1	27,25	57,25	30,00	57,17	R\$ 6.918,64	R\$ 158.625,72

2.1.3. Aposentadorias

TABELA 3 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE APOSENTADORIAS				
Tipo de Aposentadoria	Frequência	Suplementação Média	Contribuição Normal Média	Idade Média
Aposentadoria por Tempo de Contribuição	8	R\$ 11.647,99	R\$ 531,13	71,38
Aposentadoria por Idade	0	-	-	-
Aposentadoria Especial	1	R\$ 22.920,98	-	76,17
Aposentadoria por Invalidez	2	R\$ 11.895,16	-	61,67
Aposentadoria Antecipada	13	R\$ 7.901,86	R\$ 468,55	74,60
Antecipada por BPD	1	R\$ 8.179,50	-	65,50
Total	25	R\$ 10.031,95	R\$ 413,61	72,23

2.1.4. Pensões

TABELA 4 – CONSOLIDADO ESTATÍSTICO DE PENSÕES			
Tipo de Beneficiário	Frequência	Suplementação Média	Idade Média
Pensões	1	R\$ 476,91	-
Pensionistas	1	-	73,17
Beneficiários Vitalícios	1	-	73,17
Beneficiários Temporários	0	-	-

Não foram observadas variações atípicas na base de dados de Ativos, Aposentados e Pensionistas, entre 2022 e 2023, que apenas refletiram a concessão de novos benefícios e a extinção de benefícios decorrentes de morte de aposentados e de pensionistas ou da perda da qualidade de beneficiário.

3. Hipóteses Atuariais

3.1. Hipóteses

Entre as hipóteses econômicas, financeiras, biométricas e demográficas de maior relevância admitidas na Avaliação Atuarial de 2023, destacam-se as indicadas na Tabela 5:

TABELA 5 – HIPÓTESES ATUARIAIS			
Item		AA 2023	AA 2022
Tábua de Mortalidade Geral		AT 2012 Basic IAM Feminina	AT 2012 Basic IAM Feminina
Tábua de Entrada em Invalidez		Grupo Americana	Grupo Americana
Tábua de Mortalidade de Inválidos		RP 2000 Feminina	RP 2000 Feminina
Tábua de Morbidez		EXP AXD Sistel 2022	EXP AXD Sistel 2022
Composição de Famílias de Pensionistas	Ativos:	Composição Familiar Real	Composição Familiar Real
	Aposentados:		
	Pensionistas:		
Entrada em Aposentadoria		-	-
Rotatividade		0,00%	0,00%
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:	1,00% a.a.	1,00% 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 específico da Taxa de Juros: Relatório RN/Sistel nº 013/2023, de 20.07.2023;
- Estudo específico das Demais Hipóteses:
 - i. Estudo de Adequação das Hipóteses Atuariais – 2023: Relatório RN/Sistel nº 018/2023, 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.

Nesta Avaliação Atuarial, optou-se por manter o Regime de Capitalização conjugado com o Método Agregado para financiamento de todos os benefícios e Institutos do Plano, com exceção da Portabilidade e Resgate, ambos classificados na modalidade de Contribuição Definida, que se utiliza o Regime de Capitalização conjugado com o Método Capitalizado Individual.

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

O PBS-CPqD, registrado no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios – CNPB sob o nº 2000.0008-19, é um plano de caráter previdenciário, estruturado na modalidade de Benefício Definido, cujas Provisões Matemáticas referentes ao encerramento do exercício de 2023 foram determinadas a partir dos resultados da respectiva Avaliação Atuarial, elaborada por esta consultoria, e seus valores correspondem aos indicados na Tabela 6 que, também, demonstra a composição do Patrimônio Social, do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas, dos Fundos e do Equilíbrio Técnico resultante em 31.12.2023.

TABELA 6 – COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO EM 31.12.2023		Valores em R\$
2.03.00.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	51.618.472,16
2.03.01.00.00.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	49.040.675,92
2.03.01.01.00.00.00.00	Provisões Matemáticas	45.872.405,33
2.03.01.01.01.00.00.00	Benefícios Concedidos	43.939.935,73
2.03.01.01.01.02.00.00	Benefício definido estruturado em regime de capitalização	43.939.935,73
2.03.01.01.01.02.01.00	Valor atual dos benefícios futuros prog. – Assistidos	39.745.412,86
2.03.01.01.01.02.01.01	Aposentadorias	34 738 694 23
2.03.01.01.01.02.01.02	(-) Cont. Vinc. ao abono de Assistidos líquidas	(1.382.269,66)
2.03.01.01.01.02.01.03	Reversão em pensão	4.395.421,66
2.03.01.01.01.02.01.04	Pecúlios de Aposentados	1.993.566,63
2.03.01.01.01.02.02.00	Valor atual dos benefícios futuros não prog. – Assistidos	4.194.522,87
2.03.01.01.01.02.02.01	Aposentadorias por invalidez	3.201.266,61
2.03.01.01.01.02.02.03	Reversão em pensão de inválido	766.389,72
2.03.01.01.01.02.02.04	Pecúlios de inválido	155.548,97
2.03.01.01.01.02.02.09	Pensões decorrente de Aposentados	71.317,57
2.03.01.01.02.00.00.00	Benefícios a Conceder	1.932.469,60
2.03.01.01.02.02.00.00	Benefício definido estruturado em regime de capitalização programada	1.815.098,42
2.03.01.01.02.02.01.00	Valor atual dos benefícios futuros programados	2.538.104,17
2.03.01.01.02.02.01.01	Aposentadorias	1.970.941,51
2.03.01.01.02.02.01.02	Benefício proporcional diferido	503.688,86
2.03.01.01.02.02.01.03	Reversão em pensão	2.264,77
2.03.01.01.02.02.01.04	Pecúlios quando Aposentados	61.209,03
2.03.01.01.02.02.02.00	(-) Valor atual das contribuições futuras dos Pat.	(212.291,66)
2.03.01.01.02.02.02.01	(-) Contribuições sobre salários	(212.291,66)
2.03.01.01.02.02.03.00	(-) Valor atual das contribuições futuras dos Pat.	(510.714,09)
2.03.01.01.02.02.03.01	(-) Contribuições enquanto Participantes	(331.358,39)
2.03.01.01.02.02.03.02	(-) Contribuições quando Assistidos	(179.355,70)
2.03.01.01.02.03.00.00	Benefício definido estruturado em regime de capitalização não prog.	117.371,18
2.03.01.01.02.03.01.00	Valor atual dos benefícios futuros não programados	125.003,84
2.03.01.01.02.03.01.01	Aposentadorias por invalidez	83.875,25
2.03.01.01.02.03.01.02	Reversão em pensão de invalidez	918,17
2.03.01.01.02.03.01.04	Pecúlios por óbito de inválido	3.591,39
2.03.01.01.02.03.01.05	Pecúlio de Participantes	8.233,84
2.03.01.01.02.03.01.06	Pensão de Participante	16.358,01
2.03.01.01.02.03.01.07	Auxílio-doença	12.027,18
2.03.01.01.02.03.02.00	(-) Valor atual das contribuições futuras dos Pat.	-
2.03.01.01.02.03.03.00	(-) Valor atual das contribuições futuras dos Participantes	(7.632,66)
2.03.01.01.02.03.03.02	(-) Contribuições quando Assistidos	(7.632,66)

2.03.01.01.03.00.00.00	(-) Provisões matemáticas a constituir	-
2.03.01.02.00.00.00.00	Equilíbrio técnico	3.168.270,59
2.03.01.02.01.00.00.00	Resultados realizados	3.168.270,59
2.03.01.02.01.01.00.00	Superávit técnico acumulado	3.168.270,59
2.03.01.02.01.01.01.00	Reserva de contingência	3.168.270,59
2.03.01.02.01.01.02.00	Reserva especial para revisão de plano	-
2.03.02.00.00.00.00.00	Fundos	2.577.796,24
2.03.02.01.00.00.00.00	Fundos Previdenciais	472.719,53
2.03.02.01.03.04.00.00	Outros - Previstos em nota técnica atuarial	472.719,53
2.03.02.01.03.07.00.00	Fundo de oscilação de taxa de juros	472.719,53
2.03.02.03.00.00.00.00	Fundos Administrativos	1.885.633,87
2.03.02.03.00.00.00.00	Fundos para Garantia das operações com Participantes	219.442,84

5. Duração do Passivo e Ajuste de Precificação

5.1. Duração do Passivo

A duração do passivo corresponde à média dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios definidos, líquidos de contribuições normais e extraordinárias incidentes sobre esses benefícios, ponderados pelos valores presentes desses fluxos.

Assim, com base no fluxo do passivo da Avaliação Atuarial de 31.12.2023 e na metodologia definida pela PREVIC nos normativos pertinentes, a duração do passivo do PBS-CPqD foi dimensionada em 128 meses ou 10,6315 anos.

5.2. Ajuste de Precificação

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

Conforme estudo específico de convergência da taxa de juros (item 3.2.1), o PBS-CPqD contabiliza títulos públicos federais atrelados a índices de preços classificados como mantidos até o vencimento.

Ainda de acordo com o referido estudo, o fluxo financeiro dos ativos, informado pela Entidade, evidencia a capacidade financeira no longo prazo para a manutenção dos Títulos Públicos marcados na curva (mantidos até o vencimento).

Posto isto, considerando a taxa de juros real anual de 3,90% a.a. e o fluxo do passivo dessa Avaliação Atuarial, o ajuste de precificação dos referidos títulos públicos, em 31.12.2023, informado pela Sistel para o PBS-CPqD, é positivo e monta a R\$ 4.480.656,00.

Tendo-se apurado resultado superavitário em 31.12.2023 e sendo o valor do ajuste de precificação positivo em R\$ R\$ 4.480.656,00, o referido montante não será aplicado em eventual destinação de reserva especial.

6. Resultados Atuariais

6.1. Em relação ao Grupo de Custeio

Todos os Participantes, Aposentados e Pensionistas do PBS-CPqD 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

O custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado corresponde à diferença entre o total dos compromissos avaliados por esse método e a parcela patrimonial constituída. Dividindo-se essa diferença pelo valor atual da folha de salário de participação, obtém-se o percentual do custo global dos benefícios avaliados pelo Método Agregado em relação à referida folha. Assim, o custo médio anual dos benefícios avaliados por esse método é obtido aplicando-se à folha de salário de participação do ano o percentual do custo global.

Por corresponder a um valor médio anual, e que já considera o abatimento do excedente patrimonial, o custo previdencial normal dos benefícios avaliados pelo método agregado pode não corresponder à contribuição normal esperada em cada período. Assim, o custo esperado para os próximos 12 meses é identificado ao montante das contribuições normais previstas para serem pagas nesse mesmo período, dimensionadas com base no Plano de Custeio descrito vigente.

A Tabela 7 registra as contribuições normais líquidas previstas para serem pagas em 2024, ora expressas em valores monetários, ora em percentual da respectiva folha de benefícios programados, obtidas com base no fluxo do passivo dessa avaliação atuarial, elaborado para atendimento à PREVIC, porém, posicionado no início do exercício:

TABELA 7 – FONTE DE RECURSOS 2024							
Especificação	Participantes	% folha Ativo	Assistidos	%folha Assistido	Patrocinador	%folha Ativo	Total
Custo Total							R\$ 162.013
Contrib. Previdenciárias	R\$ 27.162	9,08%	R\$ 117.160	4,06%	R\$ 17.691	5,92%	R\$ 162.013
Normais	R\$ 27.162	9,08%	R\$ 117.160	4,06%	R\$ 17.691	5,92%	R\$ 162.013
Extraordinárias	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	R\$ 0	0,00%	R\$ 0

O custo normal médio do Plano previsto para 2024 é de 15,00% (9,08% + 5,92%) da Folha de Salário de Participação, apurado de acordo com os Regimes Financeiros e os Métodos de Financiamento adotados para todos os benefícios assegurados pelo Plano, mantendo-se praticamente estável em relação ao exercício anterior.

6.1.2. Variação das Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas de Benefício Definido reavaliadas em 31.12.2023 aumentaram R\$ 957,5 mil em relação àquelas informadas em 31.12.2022, acima da variação de R\$ 272,9 mil que era esperada no período pela atualização inerente ao modelo (variação dos BPDs, atualização monetária e juros, dedução de benefícios pagos), devido ao efeito da variação cadastral e do Ajuste de Experiência, que juntos geraram uma perda atuarial de, aproximadamente, R\$ 684,6 mil, conforme demonstrado na Tabela 8:

TABELA 8 – VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS – VALORES EM R\$			
Item	PMBAC	PMBC	PM Total
Provisões Matemáticas em 31.12.2022	1.727.874	43.187.064	44.914.938
Variação dos BPDs	48.648	-	48.648
Variação inerente às provisões matemáticas ⁽¹⁾	131.436	92.790	224.226
Movimentação Cadastral ⁽²⁾	11.653	138.684	150.338
Ajuste de experiência da população ⁽³⁾	12.859	521.398	534.257
Variação Total	204.596	752.872	957.468
Provisões Matemáticas em 31.12.2023	1.932.470	43.939.936	45.872.405

(1) Recorrência: atualização monetária, juros, dedução de benefícios pagos, adição de contribuições.
(2) Variações cadastrais (+ / -), como extinção de benefícios; alteração no valor das suplementações, atualização de SRB e valor de antecipação de Pecúlio, saídas de participantes e dependentes, dentre outras.
(3) Demais variações, como sobrevivência (+) ou mortalidade (-) acima da esperada para aquela população no período, postergação da aposentadoria por parte dos participantes já elegíveis e outros ajustes.

6.1.3. Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais aos quais o Plano está exposto são inerentes ao modelo em que estão estruturados os benefícios avaliados, compreendendo possíveis descolamentos das hipóteses atuariais, com maior relevância para aquelas vinculadas à sobrevivência e à taxa real de juros, adotada no desconto a valor presente das obrigações e como meta do retorno dos investimentos financeiros do Plano.

Para mitigar este risco é importante observar a aderência das premissas adotadas na Avaliação Atuarial, conforme a legislação vigente, de modo que elas correspondam ao comportamento observado na massa de Participantes.

Nesse sentido, salienta-se que as hipóteses atuariais utilizadas para fins de Avaliação Atuarial anual de 2023 do PBS-CPqD foram aprovadas pela Sistel, sendo subsidiadas pelos testes de aderência das hipóteses e premissas atuariais executados por esta Consultoria, cujos resultados foram formalizados à Entidade por meio de Estudos Específicos, identificados no item 3.2.1 deste Parecer.

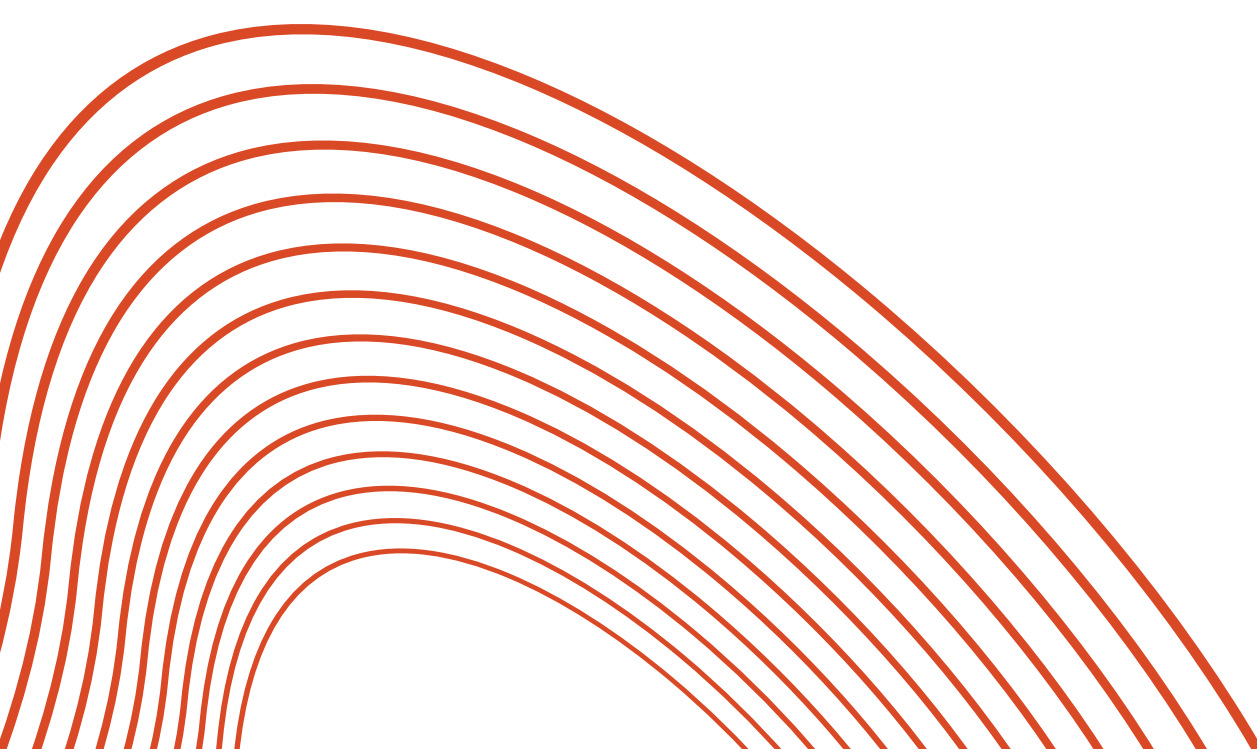
6.1.4. Soluções para Insuficiência de Cobertura

O Plano não apresenta insuficiência de cobertura. Em 31.12.2023, as provisões matemáticas estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R\$ 3.168.270,59, aproximadamente 6,91% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido.

6.2. Em relação ao Plano de Benefícios

6.2.1. Regras de Constituição e Reversão dos Fundos Previdenciais

O Fundo Previdencial de Oscilação da Taxa de Juros foi constituído dada a perspectiva de redução da Taxa de Juros, e é reavaliado anualmente de modo a lastrear a diferença entre as Provisões Matemáticas, considerando a taxa de juros de 3,80% a.a. e 3,90% a.a. (vigente), o qual monta a quantia de R\$ 472.719,53.



6.2.2. Variação do Resultado

Quando considerados os resultados dessa avaliação, o superávit técnico registrado em 31.12.2022, no valor de R\$ 2.085.286,44 (4,64% das Provisões Matemáticas da época), aumentou-se para R\$ 3.168.270,59 em 31.12.2023, aproximadamente 6,91% das respectivas Provisões Matemáticas.

A rentabilidade dos investimentos do Plano em 2023, apurada pela Entidade, foi de 11,04%, superior ao mínimo atuarial esperado de 7,75%¹ sobre as provisões matemáticas. O fluxo líquido dos investimentos em 2023 superou o fluxo esperado com base na meta atuarial sobre as provisões matemáticas, apurando-se ganho financeiro no período, conforme demonstrado na Tabela 9, que também apresenta a conciliação do resultado financeiro do Plano em 2023:

TABELA 9 – CONCILIAÇÃO DA VARIAÇÃO DO RESULTADO ENTRE OS EXERCÍCIOS DE 2022 E 2023	
Decomposição dos Resultados	Valores em R\$
Superávit/(Déficit) acumulado em 31.12.2022	2.085.286
Resultado do Passivo	(957.468)
Crescimento Inerente	(272.873)
Ganho (+) / Perda (-) Atuarial	(684.594)
Resultado Financeiro	2.040.452
Resultado Líquido dos investimentos	5.138.301
Rendimento financeiro esperado - Meta Atuarial	3.364.672
Ganho (+) / Perda (-) Financeira	1.773.629
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	(3.074.479)
Constituições/Reversões de Contingências	(6.824)
Cobertura/Reversão de Despesas Administrativas	(17.320)
Constituição/Reversão de Fundos Previdenciais	773
Resultado do Exercício (1 + 2)	1.082.984
Superávit/(Déficit) acumulado em 31.12.2023	3.168.271

Em síntese, o aumento do superávit em 2023 decorre da compensação das perdas atuariais de R\$ (0,685) milhão e do ganho financeiro de R\$ 1,773 milhão, totalizando R\$ 1,089 milhão de resultado positivo no exercício, que deduzidos dos valores destinados a Constituições/Reversões de Contingências e de fundos previdenciais - R\$ (0,006) milhão - explicam o resultado positivo apurado no exercício de R\$ 1,082 milhão.

Tendo ainda apurado resultado superavitário, a sua alocação em Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão do Plano deverá seguir o que determina a Resolução CNPC nº 30, de outubro/2018:

Art. 15: O resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

Limite Reserva de Contingência = [10% + (1% x duração do passivo do plano)] x PM.

Aplicando-se a formulação descrita no Art. 15 da Resolução CNPC nº 30/2018 para a duração do passivo do Plano, apurada em 10,6315 anos nessa avaliação, tem-se como limite de reserva de contingência em 31.12.2023 o valor de R\$ 9.464.165,31:

Limite Reserva de Contingência = Mínimo [25%; 10% + (1% x 10,6315)] x 45.872.405,33= 9.464.165,31

¹ Para o cálculo da meta atuarial foi utilizada a variação acumulada do índice de reajuste de benefício do Plano (INPC) entre janeiro/2023 e dezembro/2023.

Como o resultado superavitário é inferior ao limite acima estabelecido, não foram destinados recursos para a Reserva Especial, sendo o valor do superávit acumulado (R\$ 3.168.270,59) alocado integralmente em Reserva de Contingência.

6.2.3. Natureza do Resultado

A situação superavitária registrada pelo PBS-CPqD em 31.12.2023 é resultado, basicamente, dos ganhos financeiros acumulados nos últimos anos e das oscilações estatísticas em torno das hipóteses.

6.2.4. Soluções para Equacionamento de Déficit

Não há déficit a ser equacionado.

6.2.5. Adequação dos Métodos de Financiamento

Os Regimes Financeiros e Métodos Atuariais adotados no financiamento dos benefícios do plano, conforme especificado no item 3.3, são considerados adequados, haja vista a legislação vigente, as características da massa abrangida na avaliação e o regulamento do plano de benefícios avaliado, estando em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

6.2.6. Outros Fatos Relevantes

- Os valores relativos aos Ativos Financeiros, Fundos Administrativos, Fundos para garantia das Operações e Exigíveis, considerados na apuração dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.12.2023 do PBS-CPqD foram informados pela Sistel por meio do Balancete Contábil de 31.12.2023, sendo o dimensionamento desses valores de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade;
- Os Fundos do Plano montam a quantia de R\$ 2.577.796,24, sendo o valor de R\$ 1.885.633,87 atribuído ao Fundo Administrativo, R\$ 472.719,53 equivale aos Fundos Previdenciais e R\$ 219.442,84 referente aos Fundos para Garantia das Operações, tendo os próprios a respectiva cobertura patrimonial;
- Segundo registros Contábeis, não verificamos a existência de Dívidas Contratadas, Equacionamento de déficits ou amortização de Serviço Passado.

7. Plano de Custeio

A seguir apresenta-se o Plano de Custeio previsto para vigorar a partir de abril/2024, o qual manteve as alíquotas de contribuições mensais de Participantes, Aposentados e Patrocinadores.

7.1. Participantes Ativos e Autopatrocinados

Os Participantes ativos e autopatrocinados efetuam contribuição mensal para o plano, obtida a partir de percentuais aplicados sobre parcelas do seu salário de participação. O plano de custeio estabelece os seguintes percentuais de contribuição, conforme Tabela 10.

TABELA 10 – TAXAS DE CONTRIBUIÇÃO NORMAL MENSAL DO PARTICIPANTE ATIVO	
Base de Cálculo	Taxa (%) de Contribuição Normal
Salário de Participação	Variável de 0,5% a 1,5%
Salário de Participação – (UPS¹ / 2)	1,00%
Salário de Participação – (UPS¹)	11,00%

UPS é a Unidade Padrão Sistel.

Aos Participantes autopatrocinados caberá, ainda, o recolhimento das correspondentes contribuições que seriam de responsabilidade dos Patrocinadores ao qual estavam vinculados.

7.2. Participantes em BPD

Conforme Seção II do Capítulo IX do regulamento vigente, não é prevista contribuição para os Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido (BPD).

7.3. Assistidos – Contribuição Vinculada ao Abono

Os Assistidos que recebem abono de aposentadoria devem contribuir com 10,00% incidente sobre o benefício global pago pela Entidade, limitado ao valor do abono.

7.4. Patrocinadores

A Contribuição Normal devida pelo Patrocinador corresponde à incidência de 6,50% sobre folha mensal do Salário de Participação.

7.5. Custeio Administrativo

De acordo com o Regulamento do Plano PBS-CPqD, as Taxas de Carregamento serão aplicadas da seguinte forma:

- Ativos, com exceção do BPD: 9,00% incidente sobre todas as Contribuições Normais da Patrocinadora e dos Participantes, inclusas as Contribuições Vinculadas ao Abono;
- BPD: 9,00% incidente sobre todas as Contribuições Normais que seriam vertidas pela Patrocinadora e pelo Participante, caso o próprio não tivesse alterado sua situação para Participante Isento.

O Plano PBS-CPqD tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela Sistel.

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

