

INFORMAÇÕES CADASTRAIS

Protocolo de Envio: 1315924

Entidade:

Código: 0118-4 Sigla: CAPESESP CNPJ: 30.036.685/0001-97
Razão Social: CAIXA DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE

Plano:

CNPB: 1984000111 Sigla: CAPESESP Modalidade: Benefício Definido
Nome do Plano: PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIAIS DOS EMPREGADOS DA CAPESESP
Característica: Patrocinado Legislação: LC 109 Situação: ATIVO

Atuário:

Nome: CASSIA MARIA NOGUEIRA MIBA: 1049 MTE: 1049
Empresa Externa: RODARTE CONSULTORIA EM ESTATISTICA E SEGURIDADE LTDA - EPP

Informações sobre a Avaliação Atuarial:

Motivo da Avaliação: Encerramento do Exercício Tipo de Preenchimento: Completa Data do Cadastro: 31/08/2022
Data da Avaliação: 31/12/2022 Protocolo de Envio da NTA: 1013848
Observações:
Nulo

Quantidade de Grupos de Custeio: 1

Informações sobre a *Duration* do Passivo do Plano de Benefícios:

Duration do Passivo (em meses): 200

Observações:

A duração do passivo é de aproximadamente 200 meses (16,66 anos), calculada com base nos resultados desta Avaliação Atuarial, adotando a metodologia definida pela Previc.

CARACTERÍSTICAS DOS BENEFÍCIOS

Benefício:	AUXÍLIO FUNERAL				
Benef. Programado:	Não	Regime:	Repartição Simples	Método de Financ.:	
Nível Básico do Benefício: O BENEFÍCIO SERÁ PAGO NA FORMA DE PAGAMENTO ÚNICO, DE ACORDO COM O VALOR VIGENTE NA DATA DO FALECIMENTO DO PARTICIPANTE. O VALOR DO BENEFÍCIO SERÁ ATUALIZADO ANUALMENTE, NO MÊS DE JANEIRO, PELO ÍNDICE DE REAJUSTE DO PLANO,					
Benefício:	AUXÍLIO NATALIDADE				
Benef. Programado:	Não	Regime:	Repartição Simples	Método de Financ.:	
Nível Básico do Benefício: O BENEFÍCIO SERÁ PAGO NA FORMA DE PAGAMENTO ÚNICO, DE ACORDO COM O VALOR VIGENTE NA DATA DO NASCIMENTO DO DEPENDENTE DO PARTICIPANTE. O VALOR DO BENEFÍCIO SERÁ ATUALIZADO ANUALMENTE, NO MÊS DE JANEIRO, PELO ÍNDICE DE REAJUSTE DO PLANO,					
Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR IDADE				
Benef. Programado:	Sim	Regime:	Capitalização	Método de Financ.:	AGREGADO
Nível Básico do Benefício:					

RENDA MENSAL VITALÍCIA DE VALOR CORRESPONDENTE À DIFERENÇA ENTRE O SALÁRIO REAL DE BENEFÍCIO E O VALOR DA APOSENTADORIA POR IDADE CONCEDIDA PELA PREVIDÊNCIA OFICIAL.

SERÁ CONSIDERADO O BENEFÍCIO HIPOTÉTICO DA PREVIDÊNCIA OFICIAL PARA AS SITUAÇÕES DE PARTICIPANTE JÁ APOSENTADO A MAIS DE SEIS MESES OU QUE ESTEJA NA CONDIÇÃO DE AUTOPATROCINADO.

O VALOR MÍNIMO DA COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA SERÁ O MAIOR VALOR ENTRE O BENEFÍCIO MENSAL CALCULADO ATUARIALMENTE A PARTIR DO VALOR DO RESGATE E UMA PRESTAÇÃO CORRESPONDENTE A VINTE POR CENTO (20%) DO VALOR DA APOSENTADORIA A QUE FIZER JUS NA PREVIDÊNCIA OFICIAL OU DE SEU VALOR VALOR HIPOTÉTICO,

Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ			
Benef. Programado:	Não	Regime:	Capitalização	Método de Financ.: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

RENDA MENSAL VITALÍCIA DE VALOR CORRESPONDENTE À DIFERENÇA ENTRE O SALÁRIO REAL DE BENEFÍCIO E O VALOR DA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ CONCEDIDA PELA PREVIDÊNCIA OFICIAL.

SERÁ CONSIDERADO O BENEFÍCIO HIPOTÉTICO DA PREVIDÊNCIA OFICIAL PARA AS SITUAÇÕES DE PARTICIPANTE QUE ESTEJA NA CONDIÇÃO DE AUTOPATROCINADO.

O VALOR MÍNIMO DA COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA SERÁ O MAIOR VALOR ENTRE O BENEFÍCIO MENSAL CALCULADO ATUARIALMENTE A PARTIR DO VALOR DO RESGATE E UMA PRESTAÇÃO CORRESPONDENTE A VINTE POR CENTO (20%) DO VALOR DA APOSENTADORIA A QUE FIZER JUS NA PREVIDÊNCIA OFICIAL OU DE SEU VALOR VALOR HIPOTÉTICO,

Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO			
Benef. Programado:	Sim	Regime:	Capitalização	Método de Financ.: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

RENDA MENSAL VITALÍCIA DE VALOR CORRESPONDENTE À DIFERENÇA ENTRE O SALÁRIO REAL DE BENEFÍCIO E O VALOR DA APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO CONCEDIDA PELA PREVIDÊNCIA OFICIAL.

SERÁ CONSIDERADO O BENEFÍCIO HIPOTÉTICO DA PREVIDÊNCIA OFICIAL PARA AS SITUAÇÕES DE PARTICIPANTE JÁ APOSENTADO A MAIS DE SEIS MESES OU QUE ESTEJA NA CONDIÇÃO DE AUTOPATROCINADO.

O VALOR MÍNIMO DA COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA SERÁ O MAIOR VALOR ENTRE O BENEFÍCIO MENSAL CALCULADO ATUARIALMENTE A PARTIR DO VALOR DO RESGATE E UMA PRESTAÇÃO CORRESPONDENTE A VINTE POR CENTO (20%) DO VALOR DA APOSENTADORIA A QUE FIZER JUS NA PREVIDÊNCIA OFICIAL OU DE SEU VALOR VALOR HIPOTÉTICO,

Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO DOENÇA			
Benef. Programado:	Não	Regime:	Repartição Simples	Método de Financ.:

Nível Básico do Benefício:

DIFERENÇA ENTRE O SALÁRIO REAL DE BENEFÍCIO E O VALOR DO CORRESPONDENTE BENEFÍCIO CONCEDIDO PELA PREVIDÊNCIA OFICIAL OU O BENEFÍCIO HIPOTÉTICO, QUANDO FOR O CASO.

Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE			
Benef. Programado:	Não	Regime:	Capitalização	Método de Financ.: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

RENDA MENSAL CORRESPONDENTE A 50% DA COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA QUE O PARTICIPANTE VINHA PERCEBENDO DA CAPESESP, ACRESCIDA DE TANTAS PARCELAS IGUAIS A 10% DO VALOR DA MESMA COMPLEMENTAÇÃO QUANTOS FOREM OS DEPENDENTES ATÉ NO MÁXIMO DE 05.

NO CASO DE FALECIMENTO DE UM PARTICIPANTE ATIVO OS PERCENTUAIS REFERIDOS ANTERIORMENTE INCIDIRÃO SOBRE O VALOR DA COMPLEMENTAÇÃO DE UMA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ QUE PERCEBERIA CASO FOSSE APOSENTADO POR INVALIDEZ PELO REGIME GERAL NA DATA DO FALECIMENTO.

O VALOR DA COMPLEMENTAÇÃO SERÁ DIVIDIDO EM PARTES IGUAIS ENTRE OS BENEFICIÁRIOS DE PENSÃO RECONHECIDOS PELO ÓRGÃO OFICIAL.

Benefício:	COMPLEMENTAÇÃO DO AUXÍLIO RECLUSÃO			
Benef. Programado:	Não	Regime:	Capitalização	Método de Financ.: AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

Demonstração Atuarial de Encerramento do Exercício de 2022 - CAPESESP - CNPB: 1984000111

RENDA MENSAL CORRESPONDENTE A 50% DA COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA QUE O PARTICIPANTE VINHA PERCEBENDO DA CAPESESP, ACRESCIDA DE TANTAS PARCELAS IGUAIS A 10% DO VALOR DA MESMA COMPLEMENTAÇÃO QUANTOS FOREM OS DEPENDENTES ATÉ NO MÁXIMO DE 05.

NO CASO DE RECLUSÃO DE UM PARTICIPANTE ATIVO OS PERCENTUAIS REFERIDOS ANTERIORMENTE INCIDIRÃO SOBRE O VALOR DA COMPLEMENTAÇÃO DE UMA APOSENTADORIA POR INVALIDEZ QUE PERCEBERIA CASO FOSSE APOSENTADO POR INVALIDEZ PELO REGIME GERAL NA DATA DA RECLUSÃO.

O VALOR DA COMPLEMENTAÇÃO SERÁ DIVIDIDO EM PARTES IGUAIS ENTRE OS BENEFICIÁRIOS DO AUXÍLIO RECLUSÃO RECONHECIDOS PELO ÓRGÃO OFICIAL.

Benefício:	PECÚLIO POR MORTE		
Benef. Programado:	Não	Regime:	Capitalização
		Método de Financ.:	AGREGADO

Nível Básico do Benefício:

PARCELA ÚNICA EQUIVALENTE A 5 (CINCO) VEZES O SALÁRIO REAL DE BENEFÍCIO RELATIVO AO MÊS DO ÓBITO.

DEMONSTRATIVO DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

GRUPO DE CUSTEIO: 1 - BD1

Patrocinadores e Instituidores			
CNPJ		Nome	
30.036.685/0001-97		CAIXA DE PREVIDENCIA E ASSISTENCIA DOS SERVIDORES DA FUNDAÇÃO NACIONAL DE SAÚDE	
Participantes Ativos:	274	Tempo médio de contribuição (meses):	156
Folha de Salário de Participação:	R\$18.816.782,59	Tempo médio para aposentadoria (meses):	185

HIPÓTESES ATUARIAIS

Hipótese:	Fator de Determinação Valor Real Longo do Tempo Ben Entidade
Valor:	98.31
Quantidade esperada no exercício encerrado:	98,31
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	97,25
Quantidade esperada no exercício seguinte:	98,31

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

A hipótese referente ao fator de capacidade está atrelado ao nível inflacionário e à periodicidade de reajuste. A quantidade ocorrida em 2022 (97,25%) foi apurada com base na inflação acumulada de 5,79%, enquanto o fator de capacidade adotado na avaliação de 2021 (98,31%) refletia uma inflação média esperada de 3,50% a.a.. Em que pese a divergência observada para o ano de 2022, efeito da conjuntura econômica que tem elevado a inflação, o cálculo do fator de capacidade deve refletir a inflação média projetada de longo prazo e, portanto, pode gerar divergências no curto prazo, dando origem aos ganhos e perdas atuariais.

Justificativa da EFPC:

A divergência entre a quantidade esperada e a quantidade observada é aceitável, pois a hipótese do fator de capacidade foi avaliada considerando uma inflação de longo prazo em consonância com a política de investimento. A inflação de 2022 foi de 5,79% (97,25) refletindo o cenário econômico no curto prazo, que dá origem a ganhos e perdas Atuariais.

Opinião do atuário:

O fator de capacidade reflete o impacto da deterioração pela inflação de valores monetários entre duas datas-bases de reajuste. A projeção inflacionária atrelada ao fator de capacidade adotado nessa avaliação foi de 3,50% a.a., dentro do intervalo de confiança gerado com base nas projeções inflacionárias de longo prazo do Banco Central a partir do 3º trimestre de 2022, sendo a referida hipótese, portanto, considerada válida e adequada, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).

Hipótese:	Hipótese sobre Composição de Família de Pensionistas
Valor:	Família Padrão
Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	0,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,00

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Em razão da sua composição não foi possível registrar a quantidade ocorrida e a esperada. Contudo, em 2022, foram concedidas 5 aposentadorias, sendo a diferença de idade entre cônjuges de 2 anos em média e 2 sem dependentes cadastrados, representando 60% de percentuais de casados. Em que pese haver divergência em relação a hipótese prevista, a base de apuração é pouco significativa, não se refletindo, necessariamente, em uma característica dos prováveis dependentes do grupo de participantes ativos que vierem a se aposentar ou falecer pelo plano.

Justificativa da EFPC:

Não há mensuração da divergência da hipóteses em razão da sua composição. Contudo a Entidade acatou a hipótese apresentada no estudos de adequação das hipóteses atuariais presente no relatório RN/CAPESESP nº 010/2020, de 17/09/2020, que tem validade até o exercício de 2022.

Opinião do atuário:

Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi mantida a hipótese de composição familiar supra, considerada válida e adequada para estimar os compromissos de pensão por morte dos participantes ativos do plano, inclusive da reversão em pensão das aposentadorias previstas, segundo os estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).

Hipótese:	Hipótese sobre Rotatividade (Percentual)
------------------	--

Valor:	0
---------------	---

Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
--	------

Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	11,51
--	-------

Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,00
---	------

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Apesar de se ter observado contingente significativo de movimentação de saída na massa ativa nos últimos anos, em especial no período da pandemia, nas avaliações do plano considera-se rotatividade nula, haja vista a pouca expressividade da massa e o fato de que não é prevista hipótese sobre geração futura de novos entrados. Nos últimos anos, a saída de participantes tem superado o número de novos entrados, situação que gera ganhos atuariais para o plano a medida que os ex-participantes optam pelo resgate em detrimento da opção pelos outros institutos.

Justificativa da EFPC:

Tendo observado uma divergência significativa na hipótese mencionada, a Entidade continuará acompanhando ao longo de 2023 a rotatividade no plano. Entretanto a adoção da Hipóteses Nula para rotatividade é adequada para o plano devido a pouca expressividade da Massa de participante e está em consonância com o teste de aderência apresentado no Relatório RN/CAPESESP nº 010/2022, de 08/09/2022.

Opinião do atuário:

Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi mantida a hipótese de rotatividade nula, considerada válida e adequada para mensuração dos compromissos vinculados aos participantes do plano em razão da sua pouca expressividade, e ainda de acordo com o recomendado nos estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).

Hipótese:	Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)
------------------	--

Valor:	IPCA (IBGE)
---------------	-------------

Quantidade esperada no exercício encerrado:	0,00
--	------

Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	5,79
--	------

Quantidade esperada no exercício seguinte:	0,00
---	------

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Nas projeções atuariais, quer de benefícios quer salariais, não são adotadas taxas nominais e, portanto, não há projeção de inflação futura. Neste caso, não cabe análise de divergências. Em janeiro/2023, os benefícios foram reajustados com base no IPCA acumulado no ano de 2021 (5,79%).

Justificativa da EFPC:

Não há que se falar em divergências na hipótese, pois as correções monetárias atualizadas mensalmente na Provisão Matemática do plano leva em consideração o próprio índice. Também a hipótese está de acordo com a política de Investimento.

Opinião do atuário:

Os benefícios do plano são reajustados anualmente no mês de janeiro com base no indexador do plano. Assim, a correção monetária vinculada ao indexador do plano é provisionada mensalmente nas provisões matemáticas após sua divulgação. De toda sorte, os efeitos sobre as referidas provisões que decorreriam da aplicação de hipótese de inflação na projeção dos benefícios se anulariam pela adoção da correspondente taxa nominal de desconto a valor presente.

Hipótese:	Projeção de Crescimento Real de Salário
------------------	---

Valor:	2.35
---------------	------

Quantidade esperada no exercício encerrado:	1,89
--	------

Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	5,92
--	------

Quantidade esperada no exercício seguinte:		2,10	
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:			
Essa hipótese está baseada na Escala de Crescimento Salarial CAPESESP 2022 e o valor da hipótese (2,35%) refere-se ao % médio anual esperado para um participante de 19 anos com previsão de aposentadoria aos 60. Para 2022, era previsto crescimento real médio de 1,89% e foi observado um ganho de 5,92%, provável reflexo da recomposição dos reajustes concedidos parcialmente durante a pandemia. De toda sorte, a ESCALA SALARIAL adotada nas projeções salariais foi ajustada em 2022. Cabe ressaltar, contudo, que diferenças podem ocorrer, haja vista a pouca expressividade da massa abrangida no cálculo e o fato de que as avaliações atuariais tratam de projeções de longo prazo e, no curto prazo, elas podem não ocorrer dando origem aos ganhos e perdas atuariais.			
Justificativa da EFPC:			
Está hipótese representa percentual médio esperado, a divergência observada ocorreu de forma pontual e devido a pouca expressividade da massa de participantes no plano. No exercício de 2022 foi realizado um estudo presente no Relatório RN/CAPESESP nº 010/2022, de 08/09/2022 que alterou a escala de salários do plano "Escala CAPESESP 2017" para "Escala CAPESESP 2022". Entretanto a Entidade acompanhará a hipótese ao longo de 2023.			
Opinião do atuário:			
Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi alterada a hipótese de crescimento salarial (Escala CAPESESP 2017 para Escala CAPESESP 2022). A alteração foi pautada segundo estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP, elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).			
Hipótese:	Tábua de Entrada em Invalidez		
Valor:	GRUPO AMERICANA		
Tábua Geracional:	Não	Característica Complementar:	Não se Aplica
Segregação:	Unisex	Ponderação:	Não se Aplica
Ajuste:	Suavização	Agravamento	Desagravamento
Percentual:	0,00%	0,00%	30,00%
Explicação Hipótese Básica:			
Informação já discriminada no campo "Valor da hipótese".			
Quantidade esperada no exercício encerrado:		0,23	
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:		0,00	
Quantidade esperada no exercício seguinte:		0,22	
Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:			
Para 2022, esperava-se, na prática, nenhuma ocorrência de entrada em invalidez (em média de 0,23), compatível com o observado, conforme informado pela entidade. Ressalta-se, contudo, que divergências poderão ocorrer haja vista a pouca expressividade da massa abrangida no cálculo e o fato de que as avaliações atuariais tratam de projeções de longo prazo e, no curto prazo, elas podem não ocorrer dando origem aos ganhos e perdas atuariais.			
Justificativa da EFPC:			
Haja vista a pouca expressividade da Massa de participantes do plano não há que se falar em divergência. Toda via a Entidade acatou a hipótese sugerida no relatório RN/CAPESESP nº010/2020, de 17/09/2020 que tem sua Validade até o exercício de 2022.			
Opinião do atuário:			
Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi mantida a tábua de entrada em invalidez da última avaliação atuarial, considerada válida e adequada para medir o risco da invalidez dos participantes e assistidos do plano, segundo os estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).			
Hipótese:	Tábua de Mortalidade de Inválidos		
Valor:	WINKLEVOSS		
Tábua Geracional:	Não	Característica Complementar:	Não se Aplica
Segregação:	Unisex	Ponderação:	Não se Aplica
Ajuste:	Suavização	Agravamento	Desagravamento
Percentual:	0,00%	0,00%	50,00%
Explicação Hipótese Básica:			
Informação já discriminada no campo "Valor da hipótese".			
Quantidade esperada no exercício encerrado:		0,00	
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:		0,00	
Quantidade esperada no exercício seguinte:		0,00	

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Não houve divergência entre o esperado e o ocorrido para essa hipótese. Ressalta-se, contudo, que divergências poderão ocorrer haja vista a pouca expressividade da massa abrangida no cálculo e o fato de que as avaliações atuariais tratam de projeções de longo prazo e, no curto prazo, elas podem não ocorrer dando origem aos ganhos e perdas atuariais.

Justificativa da EFPC:

Não há que se falar em divergência entre o quantidade esperada e observada.

Opinião do atuário:

Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi mantida a tabela de mortalidade de inválidos Winklevoss desagravada em 50%, considerada válida e adequada para medir a sobrevivência inválida dos participantes e assistidos do plano, segundo os estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).

Hipótese:	Tábua de Mortalidade Geral		
Valor:	AT 2000		
Tábua Geracional:	Não	Característica Complementar:	Basic
Segregação:	Feminina e Masculina	Ponderação:	Não se Aplica
Ajuste:	Suavização	Agravamento	Desagravamento
Percentual:	0,00%	0,00%	0,00%

Explicação Hipótese Básica:

Informação já discriminada no campo "Valor da hipótese".

Quantidade esperada no exercício encerrado:	1,58
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	1,00
Quantidade esperada no exercício seguinte:	1,71

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Para 2022, esperava-se 1 ou 2 óbitos de válidos, sendo observado 1 óbito, conforme informado pela Entidade e nenhum por COVID 19, cabendo destacar que nos dois últimos anos os óbitos esperados (3) convergem com os ocorridos (3). Ressalta-se, contudo, que divergências poderão ocorrer, haja vista a pouca expressividade da massa abrangida no cálculo e o fato de que as avaliações atuariais tratam de projeções de longo prazo e, no curto prazo, elas podem não ocorrer dando origem aos ganhos e perdas atuariais.

Justificativa da EFPC:

Haja vista a pouca expressividade da Massa de participantes do plano, a divergência é aceitável. Considerando também que as hipóteses atuariais são projeções de longo prazo e no curto prazo as divergências podem ocorrer. Toda via a Entidade acatou a hipótese sugerida no relatório RN/CAPESESP nº 010/2020, de 17/09/2020 que tem sua Validade até o exercício de 2022.

Opinião do atuário:

Para essa avaliação atuarial, com aprovação dos órgãos estatutários da entidade, foi mantida a tabela de mortalidade geral AT 2000 Basic - segregada por sexo, considerada válida e adequada para medir a sobrevivência válida dos participantes e assistidos do plano, segundo os estudos técnicos específicos de adequação das hipóteses atuariais do Plano CAPESESP elaborados pela Rodarte Nogueira observando-se as boas práticas atuariais, os dados estatísticos encaminhados pela Entidade e a legislação pertinente, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4).

Hipótese:	Taxa Real Anual de Juros		
Valor:	4.15		
Quantidade esperada no exercício encerrado:	4,15		
Quantidade ocorrida no exercício encerrado:	5,79		
Quantidade esperada no exercício seguinte:	4,15		

Comentário sobre divergência entre esperado e ocorrido:

Em 2022, a taxa de retorno dos investimentos apurada pela Entidade foi de 11,91%, superando a meta atuarial estimada em 10,17%. Deduzida a inflação observada de 5,79%, a taxa de juros real de retorno dos investimentos do plano foi estimada em 5,79%, acima da taxa de juro atuarial esperada de 4,15%, apesar do cenário econômico de 2022.

Justificativa da EFPC:

A divergência entre o mínimo atuarial observado e o esperado foi positiva, pois a Entidade superou a meta, toda via essa divergência é explicada aumento da taxa de juros real no país, promovida pelo Banco Central do Brasil, no combate à inflação. A decisão de manter a taxa de juros em 4,15% a.a foi definida em alinhamento com as recomendações do relatório de estudo de adequação da taxa de Juros "RN/CAPESESP nº007/2022", obedecendo o intervalo da taxa parâmetro (4,71%) para a "duration" de 17,22 (3,29%;5,11%) estabelecido pela Portaria nº 373/2022 e a política de investimento adotada pela Entidade.

Opinião do atuário:

A definição da hipótese da taxa de juros da avaliação atuarial de 2022 seguiu a recomendação do estudo técnico de adequação e aderência da hipótese de taxa de juros atuarial do Plano CAPESESP, elaborada pela Rodarte Nogueira, conforme documentação relacionada em Outros Fatos Relevantes do Parecer Atuarial do Plano (item 4), sendo mantida a hipótese de 4,15% considerada mais adequada ante o cenário macroeconômico atual de inflação persistente, tensão geopolítica global e resultado histórico da rentabilidade real do Plano. A referida taxa encontra-se dentro do intervalo da taxa parâmetro de 3,29% a 5,11%, estabelecido pela Portaria nº 373/2022 para a duração do passivo do plano apurada em 2021 (17,22 anos), sendo convergente com os resultados financeiros observados pelo plano em 2022.

HIPÓTESES ATUARIAIS NÃO UTILIZADAS NESTA DEMONSTRAÇÃO

Fator de Determinação do Valor Real Longo do Tempo Ben INSS

Fator de Determinação Valor Real ao Longo do Tempo Salários

Hipótese de Entrada em Aposentadoria

Hipótese sobre Gerações Futuras de Novos Entrados

Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS

Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano

Tábua de Morbidez

BENEFÍCIOS

Benefício: AUXÍLIO FUNERAL			
Quantidade de benefícios concedidos:	0	Valor médio do benefício (R\$):	0,00
Idade média dos assistidos:	0	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			0,00
Benefícios Concedidos			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: AUXÍLIO NATALIDADE			
Quantidade de benefícios concedidos:	4	Valor médio do benefício (R\$):	647,33
Idade média dos assistidos:	0	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			0,00
Benefícios Concedidos			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR IDADE			
Quantidade de benefícios concedidos:	4	Valor médio do benefício (R\$):	7.046,40
Idade média dos assistidos:	67	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			4.812.549,00
Benefícios Concedidos			4.812.549,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			4.812.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			4.812.549,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR INVALIDEZ			
Quantidade de benefícios concedidos:	6	Valor médio do benefício (R\$):	832,60
Idade média dos assistidos:	57	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			2.348.990,00
Benefícios Concedidos			1.000.587,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			1.000.587,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			1.000.587,00
Benefícios a Conceder			1.348.403,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			1.348.403,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			1.348.403,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE APOSENTADORIA POR TEMPO DE CONTRIBUIÇÃO			
Quantidade de benefícios concedidos:	60	Valor médio do benefício (R\$):	6.688,78
Idade média dos assistidos:	65	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			180.652.057,00
Benefícios Concedidos			74.945.271,00
Contribuição Definida			3.521.301,00
Saldo de Conta dos Assistidos			3.521.301,00
Benefício Definido			71.423.970,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			71.423.970,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			105.706.786,00
Contribuição Definida			10.989.804,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			10.989.804,00
Benefício Definido Capitalização Programado			94.257.025,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			94.257.025,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			459.957,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			459.957,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE AUXÍLIO DOENÇA			
Quantidade de benefícios concedidos:	6	Valor médio do benefício (R\$):	2.568,70
Idade média dos assistidos:	45	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			0,00
Benefícios Concedidos			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DE PENSÃO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	16	Valor médio do benefício (R\$):	2.472,28
Idade média dos assistidos:	55	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			9.674.161,00
Benefícios Concedidos			7.428.541,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			7.428.541,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			7.428.541,00
Benefícios a Conceder			2.245.620,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			2.245.620,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			2.245.620,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: COMPLEMENTAÇÃO DO AUXÍLIO RECLUSÃO			
Quantidade de benefícios concedidos:	0	Valor médio do benefício (R\$):	0,00
Idade média dos assistidos:	0	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			0,00
Benefícios Concedidos			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: PECÚLIO POR MORTE			
Quantidade de benefícios concedidos:	0	Valor médio do benefício (R\$):	0,00
Idade média dos assistidos:	0	Custo do Ano (R\$):	0,00
		Custo do Ano (%):	0,00
Provisões Matemáticas			203.540,00
Benefícios Concedidos			0,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Conta dos Assistidos			0,00
Benefício Definido			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos			0,00
Benefícios a Conceder			203.540,00
Contribuição Definida			0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor			0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes			0,00
Benefício Definido Capitalização Programado			0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
Benefício Definido Capitalização não Programado			203.540,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros			203.540,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores			0,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes			0,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura			0,00
Benefício Definido Repartição Simples			0,00

Benefício: BENEFÍCIOS ESTRUTURADOS NO MÉTODO DE FINANCIAMENTO AGREGADO		
	Custo do Ano (R\$):	2.715.358,69
	Custo do Ano (%):	15,21
Provisões Matemáticas		-21.307.612,00
Benefícios Concedidos		0,00
Contribuição Definida		0,00
Saldo de Conta dos Assistidos		
Benefício Definido		0,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos		
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos		
Benefícios a Conceder		-21.307.612,00
Contribuição Definida		0,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor		
Saldo de Contas – parcela Participantes		
Benefício Definido Capitalização Programado		-20.386.757,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros		
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores		9.887.833,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores		10.498.924,00
Benefício Definido Capitalização não Programado		-920.855,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros		
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores		446.626,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes		474.229,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura		
Benefício Definido Repartição Simples		
CONSOLIDADO DO GRUPO DE CUSTEIO 1 - BD1		
	Custo do Ano (R\$):	2.715.358,69
	Custo do Ano (%):	

Provisões Matemáticas	176.383.685,00
Benefícios Concedidos	88.186.948,00
Contribuição Definida	3.521.301,00
Saldo de Conta dos Assistidos	3.521.301,00
Benefício Definido	84.665.647,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	76.236.519,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	8.429.128,00
Benefícios a Conceder	88.196.737,00
Contribuição Definida	10.989.804,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	10.989.804,00
Benefício Definido Capitalização Programado	73.870.268,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	94.257.025,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	9.887.833,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	10.498.924,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	3.336.665,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	4.257.520,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	446.626,00
(–) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	474.229,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00
PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS	
Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Contabilizado no Passivo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador (0 meses restantes)	0,00
Participantes ativos (0 meses restantes)	0,00
Assistidos (0 meses restantes)	0,00

PATRIMÔNIO DE COBERTURA

Patrimônio de Cobertura:	R\$200.058.634,82	Insuficiência de cobertura:	R\$0,00
--------------------------	-------------------	-----------------------------	---------

FUNDOS PREVIDENCIAIS ATUARIAIS

Finalidade	Nulo	
Fonte de custeio	Nulo	
Recursos recebidos no exercício		0,00
Recursos utilizados no exercício		0,00
Saldo		0,00

FUNDO PREVIDENCIAL DE DESTINAÇÃO E UTILIZAÇÃO DE RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO

Saldo	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes Ativos	0,00
Assistidos	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		Total em Valores
	Valor (R\$)	%	Valor (R\$)	%	Valor (R\$)	%	
Total de	1.172.947,38		409.484,65		1.132.926,66		2.715.358,69
Contribuições Previdenciárias	1.172.947,38	6,35	409.484,65	7,23	1.132.926,66	6,35	2.715.358,69
Normais	1.132.926,66	6,35	409.484,65	7,23	1.132.926,66	6,35	2.675.337,97
Extraordinárias	40.020,72	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00	40.020,72
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Finalidades	40.020,72	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00	40.020,72
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

Data de Início de Vigência: 01/04/2023

PARECER ATUARIAL DO GRUPO DE CUSTEIO

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS:

Em conformidade com os regimes financeiros e o método de financiamento (Método Agregado) adotados na avaliação dos benefícios do plano, o custo esperado para os próximos 12 meses é identificado ao montante das contribuições normais previstas para serem pagas, no mesmo período, com base no Plano de Custeio aprovado.

O custo normal médio total para 2023 foi mensurado em 14,98% da Folha de Salário de Participação dos participantes ativos, apurado de acordo com os Regimes Financeiros e os Métodos de Financiamento adotados para todos os benefícios assegurados pelo Plano, o qual somado o custo referente à joia devida pelos Participantes Ativos e Autopatrocinados (0,22%), o custo total se eleva a 15,21% da mesma Folha, pouco acima do ano anterior como provável efeito da alteração da hipótese de crescimento salarial.

VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS:

As Provisões Matemáticas de benefícios definidos reavaliadas em 31.12.2022, junto com as provisões matemáticas referentes aos BPDs, variaram R\$ 7,92 milhões em relação àquelas apuradas em 31.12.2021, abaixo da variação de R\$ 11,61 milhões que era esperada no período pela atualização inerente ao modelo, como efeito do ganho decorrente da movimentação cadastral, conjugada com as perdas decorrentes do ajuste de experiência e da alteração da escala salarial, que totalizaram R\$ 3,69 milhões.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS:

Os principais riscos atuariais ao qual o plano está exposto são inerentes ao modelo em que estão estruturados os benefícios avaliados, tendo em vista o longo prazo previsto para a integralização das obrigações previdenciais, compreendendo possíveis descolamentos das hipóteses atuariais, com maior relevância para aquelas vinculadas à sobrevivência/mortalidade e à taxa real de juros, adotada no desconto a valor presente das obrigações e como meta do retorno dos investimentos financeiros.

Para mitigar os riscos atuariais do modelo, é importante o acompanhamento da adequação das hipóteses adotadas na mensuração dos compromissos, mediante realização de testes regulares de aderência dessas hipóteses, ajustando-as sempre que necessário. Nesse sentido, salienta-se que as hipóteses atuariais utilizadas para fins da Avaliação Atuarial de 2022 do Plano foram aprovadas pelos órgãos estatutários da entidade, subsidiadas pelos testes de aderência das hipóteses e premissas atuariais executados por esta Consultoria, cujos resultados foram formalizados por meio dos estudos técnicos específicos.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA:

O Plano não apresenta insuficiência de cobertura. Em 31.12.2022, as provisões matemáticas estão totalmente cobertas pelo respectivo patrimônio de cobertura, apurando-se Superávit Técnico Acumulado de R\$ 23.674.949,82, aproximadamente 14,63% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido.

INFORMAÇÕES CONSOLIDADAS

Participantes ativos do plano:	274
Tempo médio de contribuição do plano (meses):	156
Tempo médio para aposentadoria do plano (meses):	185

TOTAL DAS RESERVAS

Custo Normal do Ano	2.715.358,69
Provisões Matemáticas	176.383.685,00
Benefícios Concedidos	88.186.948,00
Contribuição Definida	3.521.301,00
Saldo de Conta dos Assistidos	3.521.301,00
Benefício Definido	84.665.647,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados – Assistidos	76.236.519,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados – Assistidos	8.429.128,00
Benefícios a Conceder	88.196.737,00
Contribuição Definida	10.989.804,00
Saldo de Contas – parcela Patrocinador ou Instituidor	0,00
Saldo de Contas – parcela Participantes	10.989.804,00
Benefício Definido Capitalização Programado	73.870.268,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	94.257.025,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	9.887.833,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	10.498.924,00
Benefício Definido Capitalização não Programado	3.336.665,00
Valor Atual dos Benefícios Futuros	4.257.520,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Patrocinadores	446.626,00
(-) Valor Atual das Contribuições Futuras Participantes	474.229,00
Benefício Definido Capitais de Cobertura	0,00
Benefício Definido Repartição Simples	0,00

PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR E CONTRATOS

Contabilizado no Ativo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Contabilizado no Passivo	0,00
Déficit equacionado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Serviço passado	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00
Outras finalidades	0,00
Patrocinador	0,00
Participantes ativos	0,00
Assistidos	0,00

RESULTADO DO PLANO

Resultado do exercício	8.226.022,28
Déficit Técnico	0,00
Superávit Técnico	23.674.949,82
Reserva de Contingência	23.674.949,82
Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00

FONTE DOS RECURSOS

	Participantes		Assistidos		Patrocinador		Total em Valores
	Valor (R\$)	%	Valor (R\$)	%	Valor (R\$)	%	
Total de	1.172.947,38		409.484,65		1.132.926,66		2.715.358,69
Contribuições Previdenciárias	1.172.947,38	6,35	409.484,65	7,23	1.132.926,66	6,35	2.715.358,69
Normais	1.132.926,66	6,35	409.484,65	7,23	1.132.926,66	6,35	2.675.337,97
Extraordinárias	40.020,72	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00	40.020,72
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviço Passado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras Finalidades	40.020,72	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00	40.020,72
Utilização de Fundos	0,00		0,00		0,00		0,00
Exigência Regulamentar	0,00		0,00		0,00		0,00
Destinação de Reserva	0,00		0,00		0,00		0,00

PARECER ATUARIAL DO PLANO

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL:

As bases cadastrais de Participantes Ativos e Assistidos posicionadas em 31.08.2022, encaminhadas pela CAPESESP, foram submetidas a testes de consistência e, após ratificações/retificações da Entidade, em relação às possíveis inconsistências apontadas, 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. Para apuração das Provisões Matemáticas de 31.12.2022 foram consideradas as movimentações cadastrais decorrentes de resgate, desligamentos e aposentadorias concedidas entre setembro e dezembro/2022, conforme informado pela entidade.

REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS:

O Plano CAPESESP não possui Fundos Previdenciais em 31.12.2022.

VARIAÇÃO DO RESULTADO:

Quando considerados os resultados dessa avaliação, o superávit técnico registrado em 31.12.2021, no valor de R\$ 15.448.927,54 (9,85% das Provisões Matemáticas da época), elevou-se para R\$ 23.674.949,82 em 31.12.2022, aproximadamente 14,63% das respectivas Provisões Matemáticas.

A rentabilidade dos investimentos do Plano em 2022, apurada pela Entidade, foi de 11,91%, superando o mínimo atuarial esperado de 10,17%. Além de superar a meta atuarial relativa às provisões matemáticas, tem-se ainda o excedente de ganho financeiro que decorre de o patrimônio de cobertura do plano superar as provisões matemáticas, elevando o ganho financeiro no período.

A alocação do superávit do plano em Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão do Plano deverá seguir o que determina a Resolução CNPC nº 30, de outubro/2018.

Aplicando-se a formulação anterior para a duração do passivo do Plano, apurada em 16,6719 anos nesta Avaliação sobre as provisões matemáticas de benefício definido, tem-se como limite de reserva de contingência em 31.12.2022 o valor de R\$ 40.468.144,89.

Como o resultado superavitário é inferior ao limite acima estabelecido, não houve necessidade de constituição de reserva especial, ficando a reserva de contingência equiparada a R\$ 23.674.949,82.

NATUREZA DO RESULTADO:

Desde 2009, o Plano CAPESESP vem apresentando resultado superavitário de natureza estrutural, com origem na reformulação da Política de Remuneração dos Empregados da CAPESESP (Ofício CI 01265, de 27.11.2009), iniciada em 2008, que ajustou a curva salarial adotada nas avaliações atuariais do Plano sendo que, nos últimos anos, decorre de ganhos atuariais e financeiros acumulados, de natureza conjuntural.

SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT:

Não há déficit a ser equacionado.

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.

OUTROS FATOS RELEVANTES:

[A] Os valores relativos aos Ativos Financeiros, Fundos Administrativos, Fundos para Garantia das Operações e Exigíveis, considerados na apuração dos resultados da Avaliação Atuarial de 31.12.2022 do Plano CAPESESP, foram informados pela CAPESESP por meio do Balancete Contábil de 31.12.2022, sendo o dimensionamento desses valores de inteira e exclusiva responsabilidade da Entidade.

[B] 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:

I. Estudo específico da Taxa de Juros: Relatório RN/CAPESESP nº 007/2022, de 26.08.2022; II. Estudos específicos das Demais Hipóteses:

i. Relatório do Estudo de Adequação das Hipóteses Biométricas e Demográficas do Plano CAPESESP: RN/CAPESESP nº 010/2020, de 17.09.2020;

ii. Relatório de atualização do Estudo de Adequação das Hipóteses de Rotatividade, Crescimento Salarial e de Inflação do Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP, RN/CAPESESP nº 010/2022, de 08.09.2022;

iii. Manifestação sobre as hipóteses atuariais (exceto taxa de juros) a serem adotadas na Avaliação Atuarial de 2022: Ofício RN/605/2022/CAPESESP, de 08.09.2022.

III. Documentos de Aprovação

i. Diretoria Executiva: ATA D.E. nº 16, 20.09.2022;

ii. Conselho Deliberativo: ATA C.D. nº 18A, de 16.11.2022; e

iii. Conselho Fiscal: ATA C.F. nº 11, de 28.10.2022.

[B1] Como resultado dos estudos de adequação das hipóteses atuariais, relacionados supra, a hipótese de crescimento salarial foi alterada para Escala Salarial CAPESESP 2022, sendo mantidas as demais hipóteses atuariais adotadas na última avaliação atuarial, consideradas válidas e adequadas para a avaliação atuarial de 2022.

[C] No dimensionamento dos compromissos referentes aos auxílios reclusão, natalidade e funeral e à complementação de auxílio-doença dos primeiros 24 meses, adota-se a Teoria do Risco Coletivo. Os compromissos referentes aos benefícios de aposentadoria incluem os respectivos encargos de pecúlio e reversão em pensão por morte.

[D] Como o Plano CAPESESP contabiliza títulos públicos federais atrelados a índices de preços classificados como mantidos até o vencimento, foi apurado pela Fundação o ajuste de precificação dos referidos títulos públicos, em 31.12.2022, no valor positivo de R\$ 27.307.738,00. De acordo com o estudo específico de convergência da taxa de juros de 2022 (item 3.2.1 deste parecer), a manutenção desses títulos, com grande representatividade de vencimento nos anos de 2030, 2035, 2045 e 2055, não compromete a capacidade financeira de atendimento às necessidades de liquidez do plano, mantidas as condições do estudo. Tendo-se apurado resultado superavitário em 31.12.2022 e sendo o valor do ajuste de precificação positivo em R\$ 27.307.738,00, o referido montante não será aplicado em eventual destinação de reserva especial.

[E] Ante o resultado superavitário apurado, o Plano de Custeio vigente em 2022 deverá ser mantido para 2023, o qual prevê o recolhimento de contribuições mensais de participantes e assistidos na forma estabelecida a seguir: - Participantes Ativos: 5,33% sobre a parcela do salário-de-participação até a metade do Teto Previdencial; 8,87% sobre a parcela entre a metade do Teto Previdencial e o Teto Previdencial, se houver, e 12,42% sobre o que exceder ao Teto Previdencial até o triplo do Teto Previdencial, se houver. - Assistidos (exceto pensionistas): 5,33% sobre a parcela da suplementação até a metade do Teto Previdencial; 8,87% sobre a parcela entre a metade do Teto Previdencial e o Teto Previdencial, se houver, e 12,42% sobre o que exceder ao Teto Previdencial até o triplo do Teto Previdencial, se houver; - Pensionistas: 1% do benefício pago pelo plano; - Patrocinadora: contribui de forma paritária com os participantes ativos. [E1] Conforme informações prestadas pela CAPESESP, para o custeio administrativo é prevista a destinação de 17,41% das contribuições vertidas.

[F] Em consonância com o artigo 5º da Resolução CNPC nº 48, de 08.12.2021, e com o Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, registra-se que o limite anual de recursos destinados à gestão administrativa do Plano, gerido pela CAPESESP, sujeita à Lei Complementar nº 108, de 29.05.2001, será de 1% dos recursos garantidores deste, no último dia útil de cada exercício.

[G] Os dados estatísticos se referem às bases de dados posicionadas em dezembro/2022, que consideram as movimentações decorrentes de resgate, aposentadorias e pensões concedidas entre setembro e dezembro/2022, conforme informado pela entidade.

[H] O Plano de Benefícios Previdenciais dos Empregados da CAPESESP tem patrimônio independente e não é solidário com nenhum outro plano administrado pela CAPESESP.