

ADAPTAÇÃO



RELATÓRIO
ANUAL DE
INFORMAÇÕES

2020

Sumário

03 ABERTURA

- Introdução
- Mensagens dos Presidentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal
- Mensagem da Administração
- Palavras dos Instituidores
- Destaques do ano

17 PERFIL E SEGURIDADE

- Breve Apresentação
- Resumo Executivo

25 INVESTIMENTOS

- Investimentos
- Administração

41 GOVERNANÇA

- Governança Corporativa
- Indicadores de Melhores Práticas
- Trabalho à Distância
- LGPD
- Planejamento Estratégico 2019-2022
- Comunicação
- Sustentabilidade

57 RELACIONAMENTO COM O PARTICIPANTE

- Relacionamento
- Pesquisa de Satisfação 2020

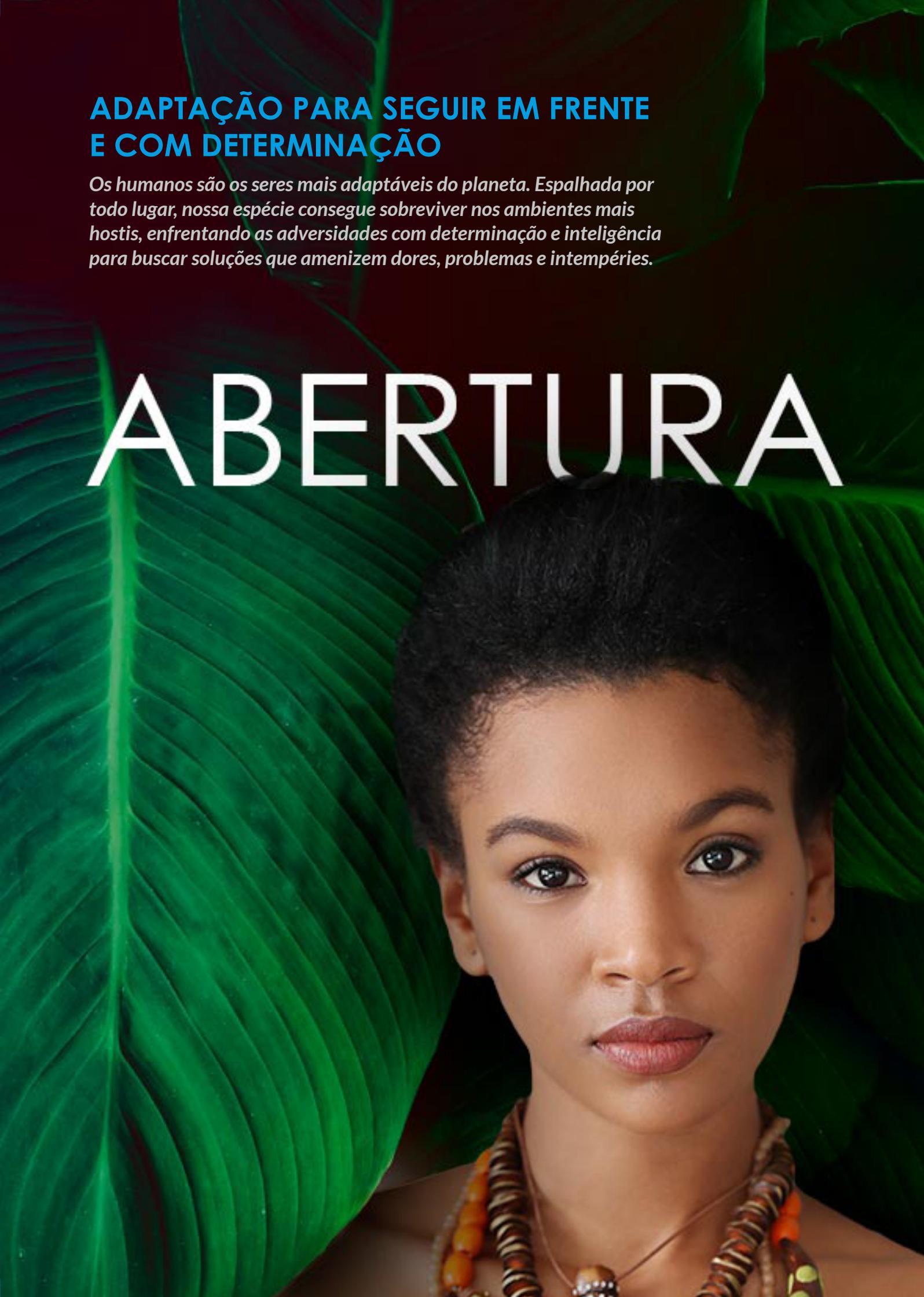
68 RESULTADOS

104 PARECERES

ADAPTAÇÃO PARA SEGUIR EM FRENTE E COM DETERMINAÇÃO

Os humanos são os seres mais adaptáveis do planeta. Espalhada por todo lugar, nossa espécie consegue sobreviver nos ambientes mais hostis, enfrentando as adversidades com determinação e inteligência para buscar soluções que amenizem dores, problemas e intempéries.

ABERTURA



INTRODUÇÃO

Adaptação

Em um ano ímpar na história recente da humanidade, todo o planeta se viu diante de um inimigo invisível que afetou o estilo de vida em sociedade que conhecemos. A pandemia da Covid-19 virou o mundo “de cabeça para baixo”, provocando uma crise econômica global e demandando de governos e organizações medidas para mitigar os impactos negativos decorrentes dessa situação. E nada traduz melhor esse cenário do que a palavra **adaptação**, uma vez que cidadãos e organizações se viram obrigados a transformar suas rotinas para respeitar o isolamento social, preservar a saúde e manter suas atividades laborais.

No SEBRAE PREVIDÊNCIA não foi diferente: o Instituto teve que se adaptar para o trabalho à distância, o que envolveu ações para efetuar mudanças em processos internos, fazer uma gestão ainda mais eficiente para contornar a crise e ampliar a comunicação e o relacionamento digital com participantes, assistidos, patrocinadoras, instituidores, fornecedores e outros públicos. Logo, o tema deste Relatório Anual de Informações (RAI) é reflexo dessa transformação, que pode ser conferida pela análise das informações aqui contidas.

Seguindo a estrutura dos RAIs anteriores, para maior clareza e organização, o conteúdo está dividido em 7 capítulos, que trazem:

- Um retrospecto dos principais acontecimentos institucionais no último ano;
- Um panorama da população de participantes e do patrimônio gerido;
- Explicações sobre os investimentos realizados ao

longo de 2020;

- Resumos das práticas de Governança Corporativa adotadas;
- Estatísticas gerais das áreas de Relacionamento e de Comunicação;
- Demonstrações contábeis, com os principais resultados alcançados; e
- Pareceres atuariais que evidenciam a boa situação dos planos de benefícios administrados.

A cada abertura de capítulo, não deixe de conferir as mensagens especiais que servem de reflexão sobre a importância da adaptação para a continuação da vida, tomando como exemplo os seres vivos, como nós, que habitam o planeta. Um sopro de esperança, para que, com sustentabilidade, sigamos em frente!

Aproveite a leitura e, caso queira falar com a gente, não hesite em nos contatar – seja pelos canais de Relacionamento ou pelas redes sociais:



(61) 3327-1669



relacionamento@sebraeprev.com.br



www.sebraeprevidencia.com.br
/fale-conosco.php



@financas_check



/sebrae.previdencia

MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DELIBERATIVO

Controle e visão de futuro para enfrentar as adversidades

Prezado(a) leitor(a),

Vanguarda é uma das principais características do SEBRAE PREVIDÊNCIA. O Instituto tem se reinventado periodicamente, com maior ênfase na transformação digital que já pratica há algum tempo e que acabou por facilitar as adequações que se tornam necessárias para amenizar os impactos da retração econômica e da adoção dos novos padrões sociais impostos pela pandemia. Essa visão de longo prazo, com um modelo de gestão praticado com cuidado e zelo (obrigação de todos nós), continua a apresentar resultados significativos mesmo em conjunturas desfavoráveis, bem como possibilita a oferta de serviços especiais visando o bem-estar de todos os participantes e a sustentabilidade do Instituto.

Apesar das adversidades, mas com o apoio do Conselho Deliberativo às iniciativas da Diretoria, a atuação resiliente do nosso Instituto foi fundamental para conseguirmos nos adaptar e

enfrentar esse cenário sem precedentes na história da humanidade. A luta continua e, com gratidão, esperamos tê-lo(a) ao nosso lado em busca de novas conquistas e na torcida para o fim da crise pandêmica.

Até um próximo encontro,

Evandro Nascimento
Presidente do Conselho Deliberativo

MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL

Prezado(a) leitor(a),

O Conselho Fiscal vem atuando estrategicamente não só nas suas funções de compliance aos normativos legais e estatutários, mas também no acompanhamento das estratégias definidas pelo Conselho Deliberativo com foco na sustentabilidade do Instituto, por meio da ampliação da base de participantes, da implantação de novos planos de benefícios e da busca das melhores alternativas de investimento que conjuguem o binômio risco x retorno.

André Dantas
Presidente do Conselho Fiscal

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Mudanças que vieram para ficar

Prezado(a) leitor(a),

O ano de 2020 foi delicado para todos nós. Com a pandemia, tivemos que nos adaptar a diversas outras modalidades de trabalho – não somente relacionadas ao regime de trabalho à distância, mas também às estratégias de investimentos. Houve a necessidade de intensificar o relacionamento e a comunicação, para que os participantes não se sentissem tão distantes: o atendimento presencial foi prejudicado, porém os canais virtuais (telefone, e-mail, Skype) permaneceram com funcionamento normal e as ações de marketing digital ganharam outra dimensão. Além disso, foi preciso redesenhar todas as diretrizes de um ano que tinha tudo para ser promissor, de forma a assegurar o patrimônio administrado: passamos a fazer um acompanhamento mais próximo junto a cada gestor de investimento e encerramos o ano com resultado superior à média da previdência privada – aberta. Apesar das adversidades, consideramos que fomos vitoriosos, afinal o Instituto não teve quaisquer prejuízos

com os novos modelos de trabalho – que, ao que tudo indica, vieram para ficar!

Mesmo com a crise, no Plano SEBRAE-PREV permanecemos com um altíssimo índice de adesão (95% dos colaboradores do Sistema Sebrae são participantes). E o Valor Previdência, lançado em 2019 e que inclui os Planos Família, FenaconPrev e CoreconPrev-DF, continuou a crescer – tanto que, em pouco mais de 1 ano e meio de criação, já paga renda de aposentadoria para 24 pessoas.

Um dos objetivos do novo plano era oferecer um produto previdenciário para os parentes dos empregados do Sebrae. Hoje, 46% dos participantes do Valor Previdência são filhos, 8% são cônjuges e outros 25% são pessoas que não possuem nenhum grau de parentesco, mas foram indicados pelos participantes para fazer parte do plano. Também podem fazer parte profissionais de contabilidade e economia – em 2021, a expectativa é ampliar o plano para outras categorias. Já existe um projeto muito importante em andamento

para disponibilizar o Valor Previdência para micro e pequenos empresários. Enfim, em tão pouco tempo, consideramos que uma das principais metas do novo plano está sendo atingida, que é a de oferecer um produto previdenciário flexível e bastante abrangente. Tudo com o objetivo maior de fortalecer o SEBRAE PREVIDÊNCIA institucionalmente e garantir, a médio e longo prazos, a sustentabilidade da Entidade, o que vai beneficiar a todos os participantes.

Mais que impactar a esfera laboral que nos compete, a crise da Covid-19 também influenciou (e continua influenciando) a economia e a sociedade, em escala global. Os mercados financeiros ainda sofrem com a alta volatilidade, tornando natural a preocupação de investidores com a segurança do seu patrimônio. Cientes da situação delicada e em busca de ainda mais transparência, criamos em 2020 um hot site para tratar especificamente das medidas adotadas para mitigar os impactos econômicos da pandemia, onde publicamos vídeos, matérias, boletins eletrônicos e podcasts, dentre outros materiais a respeito dos reflexos da situação econômica nos nossos resultados e com respostas às principais dúvidas dos participantes e assistidos.

Estas e tantas outras iniciativas nos colocam em destaque no ambiente de previ-

dência privada do país, reforçando nossa integridade, confiança, atratividade e responsabilidade. Os números de 2020 não mentem: encerramos o ano com o patrimônio total de R\$ 967 milhões – R\$ 58 milhões a mais que o alcançado em 2019, sendo aproximadamente R\$ 51 milhões do Plano Sebraeprev e R\$ 7 milhões do Plano Valor Previdência. Só o Plano Valor Previdência apresentou crescimento patrimonial superior a 51%, ultrapassando a marca dos R\$ 23 milhões em recursos.

Na oportunidade, enaltecemos a confiança dos mais de nove mil e quinhentos participantes dos nossos Planos e o compromisso de fundadores, patrocinadores, instituidores, gestores, conselheiros e toda a equipe de trabalho – que, juntos, se destacam pela competência e permanente atualização no exercício de suas múltiplas funções.

Até um próximo encontro!

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente

Nilton Cesar da Silva
Diretor de Seguridade

Victor Hohl
Diretor de Administração e Investimentos

PALAVRAS DOS INSTITUIDORES

Uma conquista que precisa ser celebrada

O ano de 2020 foi de grandes desafios. Os esforços despendidos para superar a crise provocada pela pandemia do coronavírus trouxe a todos a necessidade de se reinventar. O Sebrae mostrou que está atento e vem trabalhando em várias frentes, como no acesso a crédito, na transformação digital e na redução da burocracia para apoiar o empresário de pequeno negócio em qualquer canto do país. Para isso, não esquecemos de manter nossa equipe coesa, atenta e disposta na construção deste novo cenário que se desenha, um trabalho duro que deve perdurar pelos próximos anos. Na prática, isso significa que todas as áreas precisaram atuar em sinergia. E isso também ocorreu com o nosso plano de previdência SEBRAEPREV.

Os dados do Relatório Anual de Informações mostram que o plano possui índice de adesão de quase 100% dos colaboradores do Sistema Sebrae (95%). O SEBRAE PREVIDÊNCIA é uma entidade privada que, ao longo do tempo, incrementa cada vez mais sua atuação. Hoje, cerca de 50% dos participantes do Valor Previdência são filhos, 8% são cônjuges e outros 25% são pessoas que não possuem nenhum grau de parentesco, mas foram indicados. E é olhando para frente, que o SEBRAEPREV se desafia

no propósito de ampliar o plano para outras categorias, levando a meta constante de sustentabilidade. O plano busca um produto previdenciário flexível e abrangente. As conquistas da entidade são de celebração e os números de 2020 não mentem: patrimônio total de R\$ 967 milhões – R\$ 58 milhões a mais que o alcançado em 2019. Sinto-me parte dessa conquista e celebro com vocês o Relatório Anual de Informações!

Carlos Melles
Presidente do Sebrae



Parceria que se fortalece a cada ano

Infelizmente continuamos com a pandemia de Covid-19 que imaginávamos que fosse durar 90 dias. A situação prejudicou significativamente todos os setores, inclusive, o mercado de trabalho. Por isso, reforçamos a necessária importância de se fazer uma complementação previdenciária por meio da previdência complementar.

Em geral, os brasileiros não estavam acostumados a canalizar suas aplicações em mercados voláteis como a Bolsa de Valores. E dentro desta lógica, como as aplicações de renda fixa não se encontram mais atraentes pela baixa remuneração, indicamos a previdência complementar como melhor alternativa de poupança, que é extremamente importante na vida do brasileiro pensando na guarda e na proteção da família.

Planejar o futuro se faz cada dia mais urgente. O FenaconPrev é um plano de previdência completo disponível a nossa base de associados. O participante define o quanto quer investir de acordo com o valor da renda de aposentadoria que pretende receber de forma bastante flexível.

Pela remuneração, segurança e tradição tenho certeza que iremos sensibilizar os associados e sua base familiar a ingressarem no plano de previdência FenaconPrev, as pessoas que já praticam esta aplicação em outros fundos, sem custo em sua transferência, bem como aos que ainda não os tem nesta forma sólida de captação de recursos para o seu futuro e de seus familiares.

Sérgio Approbato
Presidente da Fenacon



Com a pandemia é possível perceber muitas tendências relacionadas à mudança do comportamento do consumidor, como por exemplo: Educação on-line, Telemedicina, Potencialização do E-commerce, Trabalho remoto, Diminuição do espaço dos escritórios, Globalização do mercado de trabalho, bem como: Menos gastos e Mais poupança. Isso quer dizer que as pessoas enxergam uma importância maior na contratação de uma previdência complementar. As incertezas do mercado e a velocidade nas mudanças nos modelos de negócios das empresas justificam a necessidade das pessoas terem um planejamento financeiro de longo prazo, visando um equilíbrio e tranquilidade financeira no futuro. O SEBRAE PREVIDÊNCIA, por meios de seus planos, contribui de forma segura e dinâmica para obtenção dessa segurança e equilíbrio financeiro futuro.

Wagner Viana
Presidente da Fenasebrae

O atual quadro econômico, social e político do país exige de nós uma conduta mais cautelosa com relação ao futuro. Também sabemos que a educação financeira deve começar em família e, para manter um padrão de vida digno após a aposentadoria, é importante buscar alternativas para a complementação da renda. Por isso, precisamos nos preocupar em fazer o chamado “pé-de-meia”. Mas, sabemos também, que esta tarefa nem sempre se mostra simples, dada a própria complexidade do tema. Assim estou muito satisfeito em ter optado, há um ano, por fazer um plano do SEBRAE PREVIDÊNCIA para o meu neto. Como economista registrado no Corecon-DF, aproveitei as vantagens do convênio ali existente e fiz a adesão e estou muito satisfeito com o desempenho financeiro do plano, o que confirma o acerto da minha decisão.

Cesar Bergo
Presidente do Corecon

DESTAQUES DO ANO

Janeiro

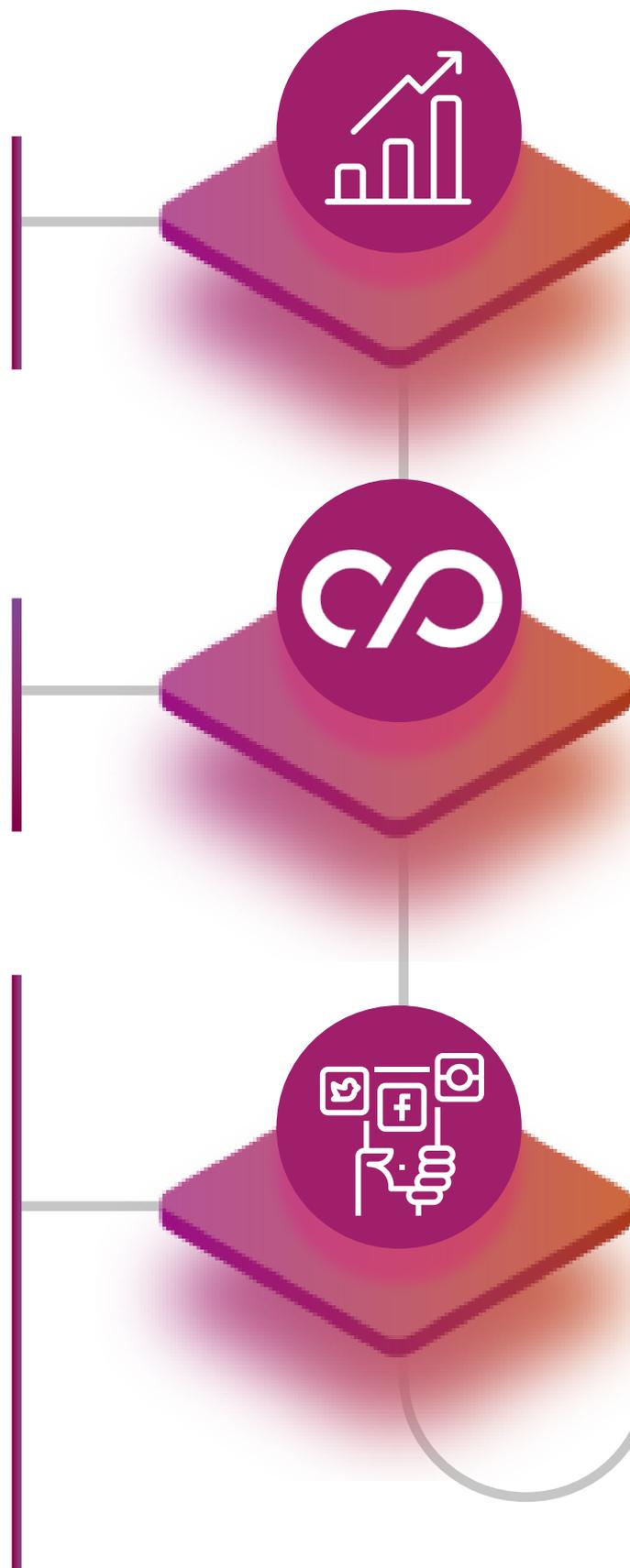
- Superação de todas as metas de 2019 – resultado pautado em uma gestão que combinou segurança e rentabilidade.

Fevereiro

- Lançamento do CoreconPrev-DF, que faz parte do Plano Valor Previdência, e comemoração dos 16 anos do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Março

- Implantação do regime home-office com a manutenção da rotina da Entidade em meio ao isolamento social.
- Criação de espaço especial sobre investimentos no Portal, frente à crise econômica gerada pela pandemia.
- Entrada em vigor da Taxa de Administração reduzida (de 0,90% para 0,85%).
- Redução em mais de 14% do seguro prestamista (morte e invalidez total) referente às concessões de empréstimos aos participantes do Plano SEBRAEPREV.





Abril

- Empréstimos: suspensão temporária das parcelas por 3 meses e ampliação do prazo para o pagamento (de 48 para 60 meses), na modalidade pré-fixada), de forma a mitigar os efeitos negativos da pandemia na vida dos participantes.



Mai

- Crescimento do patrimônio, mesmo após o pior trimestre na história do mercado financeiro.
- Maior atuação nas redes sociais, com conteúdo de qualidade, levando educação financeira e previdenciária e até diversão aos participantes.
- Incentivo à realização de contribuições voluntárias, mesmo na crise, para que os participantes aproveitassem a compra de cotas mais baratas.



Junho

- Celebração de Convênio de Adesão com o Corecon-MS.
- Realização da Campanha Solidariedade que Aquece Vidas, com mais de 400 peças arrecadadas.
- Implantação do serviço de cashback Prev.4U para os participantes do Plano SEBRAEPREV.
- Patrimônio chega ao seu maior nível histórico (R\$ 919 milhões), apesar da crise e reforçando a governança do Instituto.

Julho

- Crescimento de 34% do Plano Valor Previdência até o momento, impulsionado por Portabilidades, mesmo com as adversidades da pandemia.
- Oferecimento de nova modalidade temporária de empréstimo com carência de até 4 meses para pagar a primeira parcela.
- Incentivo à realização de aportes ao plano de benefícios com os saques do FGTS que foram liberados pelo Governo Federal por conta da crise econômica.

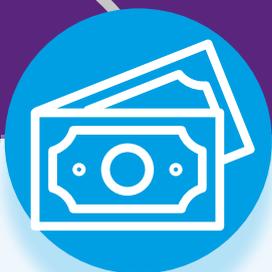
Agosto

- Redução da taxa de empréstimo, deixando-a ainda mais competitiva.
- Aprovação da proposta de alteração do Estatuto do SEBRAE PREVIDÊNCIA pelo Conselho Deliberativo.
- Encaminhamento à Previc do pedido de licenciamento do regulamento do plano de previdência para micro e pequenas empresas.

Setembro

- Investimentos: desempenho superior à média de todas as classes de Fundos de Previdência e aos principais benchmarks (CDI, Bolsa, inflação e poupança).
- Adesão ao Pacto Global e lançamento do Manual de Sustentabilidade.





Outubro

- Lançamento do Painel de Investimentos para divulgação dos resultados via Business Intelligence, no Portal.
- Novo incentivo aos aportes, agora para obtenção do benefício fiscal no Imposto de Renda.



Novembro

- Adequação à LGPD - Lei Geral de Proteção de Dados.
- Aprovação de nova redução da Taxa de Administração para 2021.
- Retorno da modalidade de empréstimo temporária com carência de 4 meses para o pagamento da primeira parcela.



Dezembro

- Aprovação da Política de Trabalho à Distância.
- Realização da 5ª Pesquisa de Satisfação, onde novamente SEGURANÇA foi o principal sinônimo de SEBRAE PREVIDÊNCIA para os participantes.
- Destaque em matéria no jornal O Globo sobre o crescimento de Planos Família em meio à pandemia.
- Celebração de novo Convênio de Adesão, agora com a Ordem dos Pastores Batistas do Brasil - OPBB.
- Envio das adequações no regulamento do Plano SEBRAEPREV à Previc.
- Patrimônio consolidado atinge marca de R\$ 950 milhões.



PERFIL E SEGURIDADE

ADAPTAÇÃO PARA OTIMIZAR O TEMPO

O cavalo-marinho macho divide com a fêmea o trabalho da gestação, pois assim o casal diminui pela metade o tempo para gerar os filhotes. Durante o período no qual o macho fica grávido, a fêmea produz os óvulos que serão fecundados no próximo acasalamento.



O INSTITUTO

BREVE APRESENTAÇÃO

- Criado há 17 anos pelo Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas – SEBRAE.
- Tem o objetivo de complementar os benefícios concedidos pela previdência social mediante administração do Plano SEBRAEPREV (desde 2004) e do Plano Valor Previdência – que engloba os Planos Família, FenaconPrev (ambos desde 2019) e CoreconPrev-DF (a partir de 2020).
- Patrocinadoras do Plano SEBRAE-PREV: unidades que compõem o Sistema SEBRAE e a ABASE - Associação Brasileira dos SEBRAEs Estaduais, além do próprio SEBRAE PREVIDÊNCIA.
- Instituidoras do Plano Valor Previdência: FENASEBRAE - Federação Nacio-

nal das Associações do Sebrae (Família), IFEN - Instituto Fenacon (FenaconPrev), e Corecon-DF - Conselho Regional de Economia do Distrito Federal (CoreconPrev-DF).

segurança tranquilidade
previdência investimento
aposentadoria futuro
benefício poupança

Estes são alguns dos atributos que traduzem a atuação do SEBRAE PREVIDÊNCIA para os Participantes – conforme frequência de menções espontâneas na última Pesquisa de Satisfação – e que estão intimamente ligados à missão, à visão e aos valores do Instituto, citados a seguir.

Missão

Contribuir para a melhor qualidade de vida de seus participantes, oferecendo produtos e serviços previdenciários adequados às suas necessidades e de elevado padrão de excelência, com atuação transparente e socialmente responsável, alinhada às expectativas de seus patrocinadores e instituidores.

Visão

Ser referência no mercado de previdência complementar primando pela excelência de resultados na gestão de produtos previdenciários para seus Participantes, Patrocinadores e Instituidores.

Valores Corporativos

- Princípios Éticos
- Descrição
- Equidade
- Confidencialidade
- Transparência
- Responsabilidade

Jeito de Ser

- Comprometidos
- Empreendedores
- Parceiros
- Positivos

ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS

Conselho Deliberativo

É o órgão responsável pela deliberação e orientação superior, ao qual incumbe fixar as diretrizes e políticas do SEBRAE PREVIDÊNCIA por meio de decisões colegiadas. É composto por oito membros titulares e seus respectivos suplentes.

Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal é o órgão de fiscalização da gestão do Instituto, composto por quatro membros efetivos e seus respectivos suplentes – onde dois eleitos pelos participantes e dois escolhidos pelas patrocinadoras – dentre os Participantes dos planos de benefícios.

Diretoria Executiva

A Diretoria Executiva é o órgão de administração geral da Entidade, cabendo-lhe cumprir as deliberações do Conselho Deliberativo. É composta por três membros.

CAPACITAÇÃO, CERTIFICAÇÃO E HABILITAÇÃO DE DIRIGENTES

O SEBRAE PREVIDÊNCIA estimula a participação de gestores e colaboradores em eventos e treinamentos diversos ligados aos fundos de pensão e oferecidos por instituições relacionadas ao segmento – como a UniAbrapp, o Instituto Brasileiro de Governança Corporativa, a Associação Nacional dos Contabilistas de Entidades de Previdência e outras. Em 2020, representantes do Instituto estiveram presentes nos seguintes cursos e seminários:

- Gestão da Carteira de Empréstimos aos Participantes de EFPC
- LGPD e sua aplicação nas relações trabalhistas
- Desenvolvimento de Analista em Administração de Pessoal
- Governança Corporativa em tempos de mudança
- Trilha Jurídica II LGPD
- Procedimentos e Controles na elaboração das Demonstrações Contábeis
- Política e Perfil de Investimentos
- Governança nas EFPCs em tempos de Covid-19
- Plano Família: conheça técnicas de marketing e vendas
- Desvendando a E-Financeira e os dados fiscais do contribuinte
- Princípios e Práticas Atuariais na Gestão de Benefício
- Transformação Digital

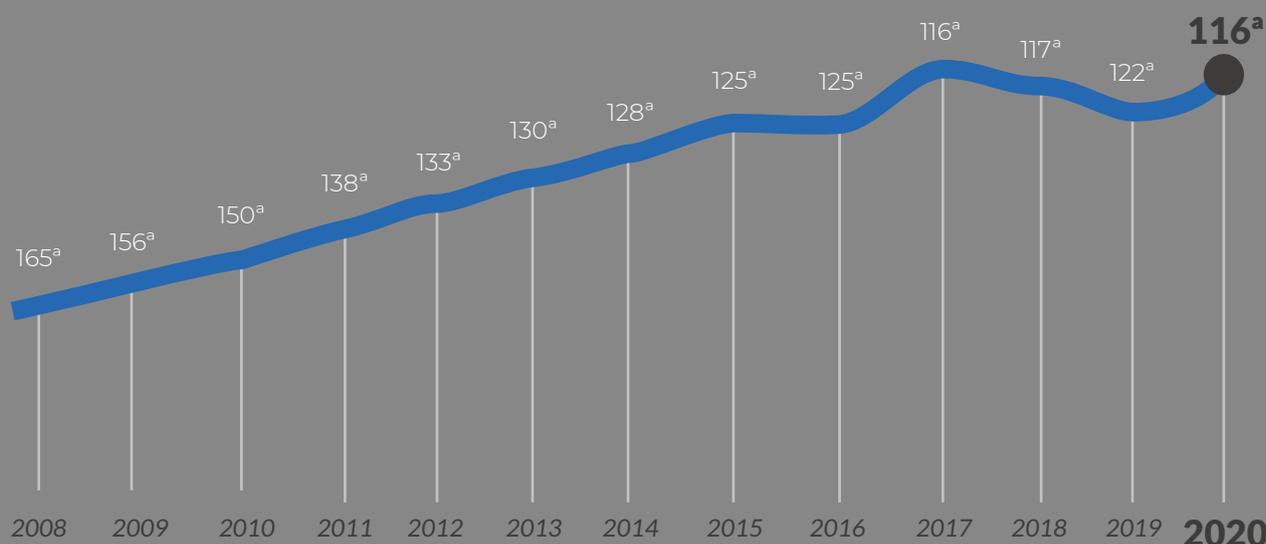
Além disso, de acordo com a Instrução

Previc nº 06, de 29 de maio de 2017, em seu Art. 3º, Inciso II, é exigido dos fundos de pensão a certificação de todos os membros da Diretoria e da maioria dos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal. Consciente da necessidade de aferir as competências dos seus profissionais em todas as suas esferas, além de cumprir as exigências legais, o SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou 2020 todos os seus Diretores, além de 13 (treze) dos seus 16 (dezesesseis) Conselheiros Deliberativos e 7 (sete) dos seus 8 (oito) Conselheiros Fiscais, certificados pelo ICSS - Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social.

A mesma Instrução nº 06 da Previc que recomenda a Certificação dos dirigentes das entidades fechadas de previdência complementar, já citada acima, também exige – em seu Artigo 4º – que os membros da Diretoria Executiva das fundações sejam habilitados por aquela Superintendência. No SEBRAE PREVIDÊNCIA, os diretores tiveram sua habilitação renovada por mais 3 anos. Como o Instituto não se encaixa nas Entidades Sistemáticamente Importantes - ESI, não há obrigatoriedade de habilitação dos Conselheiros. Mesmo assim, o SEBRAE PREVIDÊNCIA tem todos os seus Conselheiros cadastrados na PREVIC, com documentação e atualização de dados cadastrais em dia.

POSIÇÃO NO RANKING DA PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR FECHADA

Anualmente, a Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – ABRAPP divulga um “ranking” com base no volume da carteira de investimentos administrada pelas Entidades associadas. Com o fim do exercício de 2020, o Instituto passou a ocupar a 116ª posição.



RESUMO EXECUTIVO

O SEBRAE PREVIDÊNCIA administra dois planos de benefícios com características distintas: um patrocinado e outro instituído.

O **Plano SEBRAEPREV** é do tipo Contribuição Definida (CD), o que significa que o Participante define o valor das contribuições mensais para o plano, que será acompanhado por contribuição de mesmo valor (até determinado limite) feita pelo Patrocinador. Os valores das contribuições são depositados em conta individual, aberta em nome do participante junto ao SEBRAE PREVIDÊNCIA. O saldo da conta acumulado em nome do Participante é composto pelas contribuições pessoais,

do Patrocinador e a rentabilidade auferida na aplicação desses recursos.

O **Plano Valor Previdência** também é do tipo Contribuição Definida (CD), porém é um plano de benefícios instituído. Os valores das contribuições são depositados

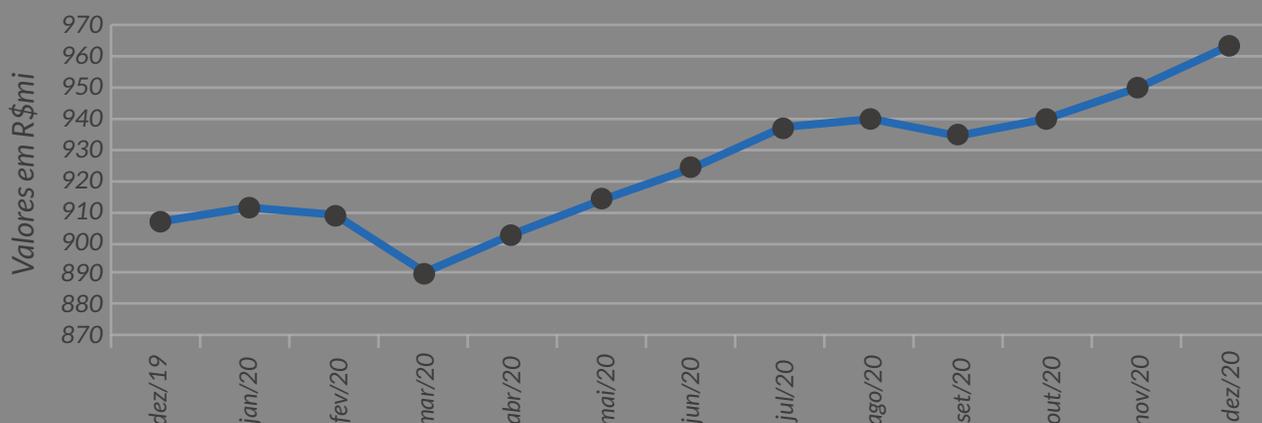
em conta individual, aberta em nome do participante junto ao SEBRAE PREVIDÊNCIA. O saldo da conta acumulado em nome do Participante é composto pelas contribuições pessoais e a rentabilidade auferida na aplicação desses recursos.

PATRIMÔNIO

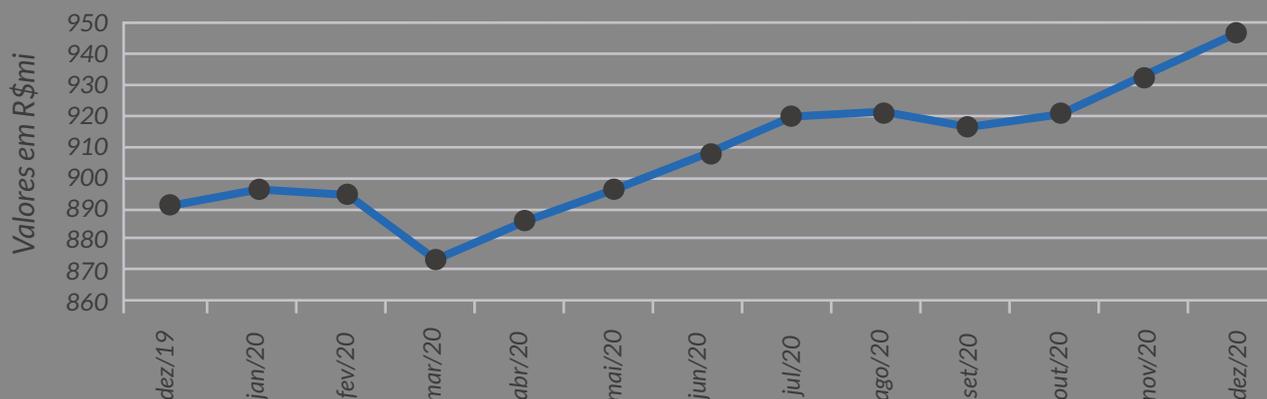
Evolução do Patrimônio

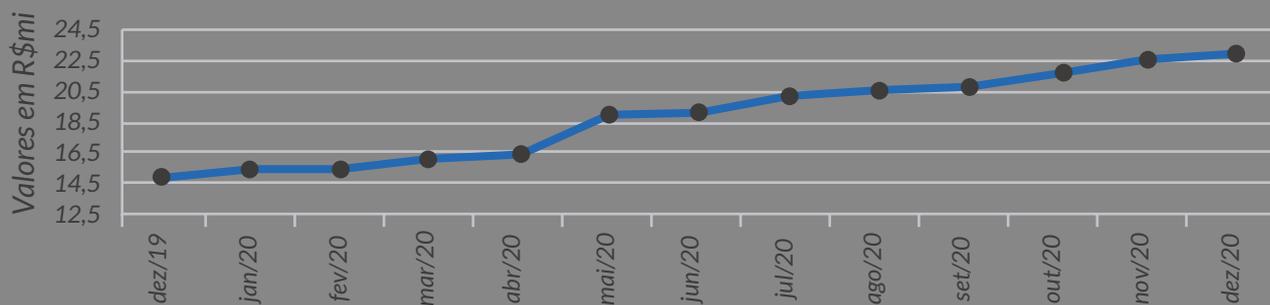
O SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou o exercício de 2020 prestes a atingir o seu primeiro bilhão de reais em patrimônio na carteira de investimentos, com crescimento de 6,33% sobre o volume administrado em 2019. Deste total, aproximadamente, de R\$ 23 milhões é referente somente ao Plano Valor Previdência.

Consolidado



Plano SEBRAEPREV





Só em 2020, tivemos 61 portabilidades para o Valor Previdência, que somaram R\$ 8.158.459,13. A boa rentabilidade do plano, mesmo em um ano marcado por fortes quedas nos mercados de Bolsa e Fundos Imobiliários,

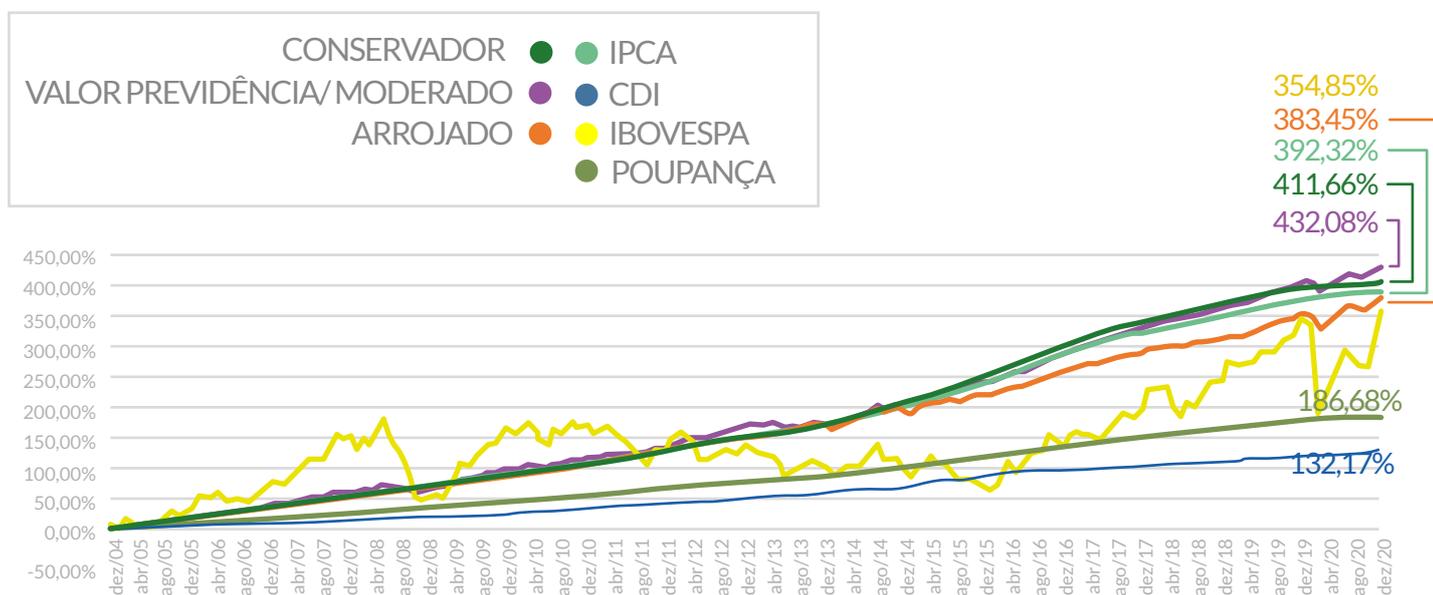
atraiu a atenção de investidores – que procuraram alternativas com melhor desempenho – e estimulou a portabilidade de recursos de outras entidades (inclusive de fundos abertos) para o Valor Previdência.

RENTABILIDADE BRUTA DOS INVESTIMENTOS

No Plano SEBRAEPREV, os Perfis de Investimentos apresentam desempenho bastante consistente ao longo dos anos, com performances superiores aos dos principais índices de referência do mercado financeiro (Iboves-

pa, CDI, IPCA e Poupança). Em 2020 isso se manteve, tendo ainda o Plano Valor Previdência desempenho semelhante ao do perfil Moderado (SEBRAEPREV), conforme observado no gráfico abaixo.

DESEMPENHO SEBRAE PREVIDÊNCIA



Outra característica importante é baixa volatilidade (oscilações) dos retornos do Plano SEBRAEPREV. O retorno histórico é consistente com o que se espera para um Plano de Previdência Complementar. A seguir, é possível observar a formação de reserva de um participante, desde o início da operação do referido Plano.

Composição da Reserva Previdenciária no Plano SEBRAEPREV

Salário médio no período: R\$ 10.305

Acumulado: R\$ 435 mil

Inscrição: 03/2005

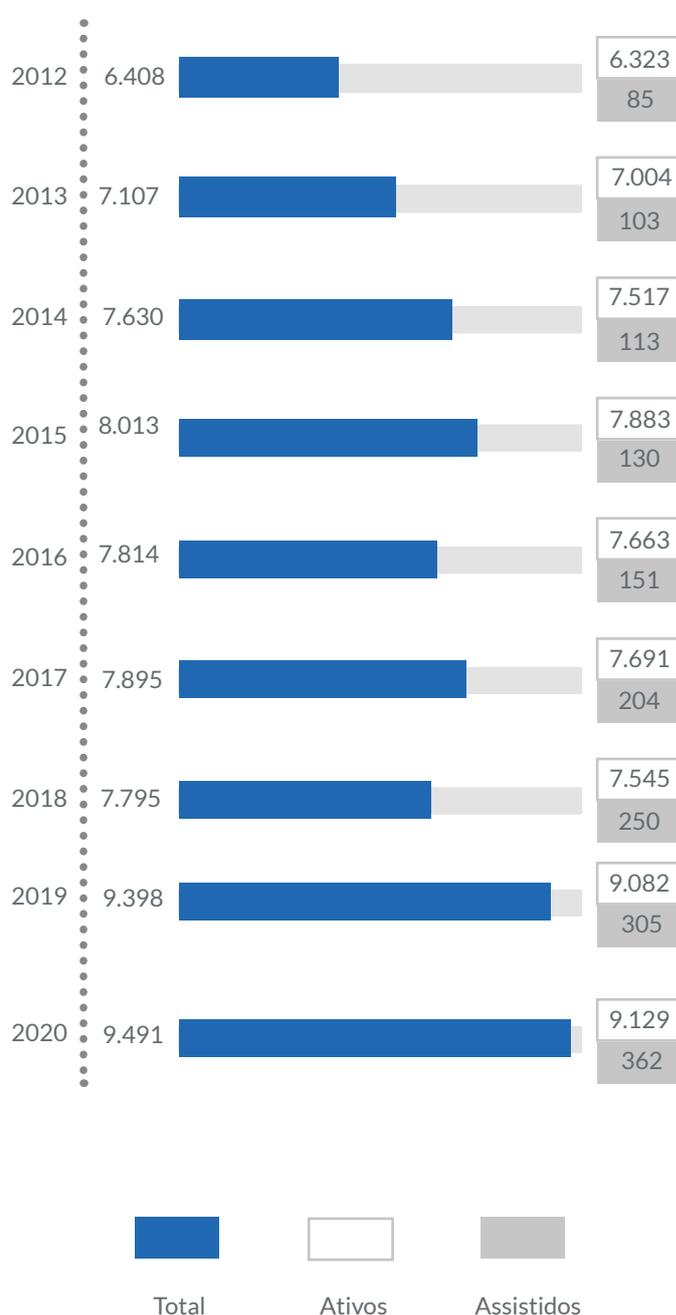


Observa-se que, da reserva formada pelo participante, apenas 29% é fruto de suas próprias contribuições. O restante é composto pela contrapartida da patrocinadora e pela rentabilidade das aplicações – que, no período, já representa 71% da reserva do participante. Ou seja, apenas a parcela de rentabilidade acumulada na reserva do participante é 1,4 vez maior que tudo aquilo que foi contribuído pelo participante, se adicionarmos a parcela aportada pelo patrocinador esse número chega 2,4 vezes.

PARTICIPANTES

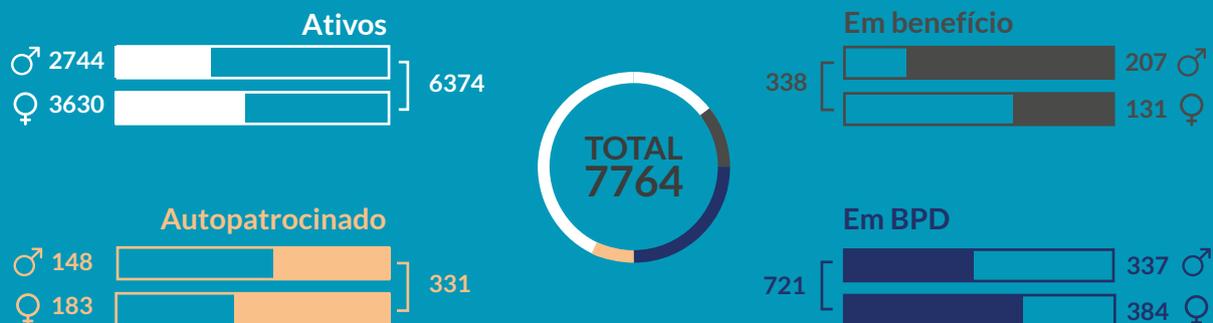
O SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou 2020 com um total de 9.491 Participantes, sendo 7.764 do Plano SEBRAEPREV e 1.727 do Plano Valor Previdência. Confira mais detalhes nos tópicos a seguir.

Evolução do Número de Participantes



Segmentação por Plano, Situação e Gênero

Plano SEBRAEPREV

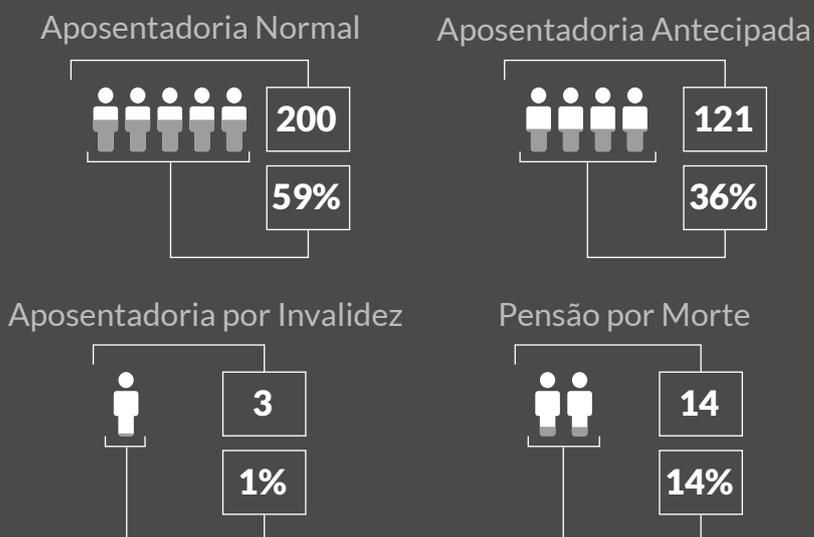


Plano Valor Previdência

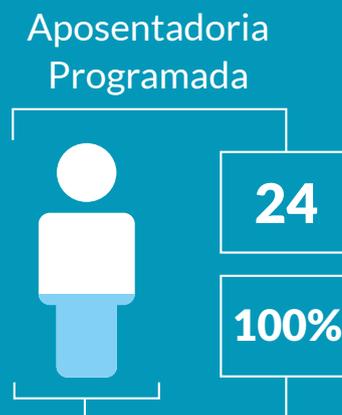


Segmentação por Benefício de Prestação Continuada

Plano SEBRAEPREV



Plano Valor Previdência



ADAPTAÇÃO PARA GARANTIR “UM LUGAR AO SOL”

Nas florestas tropicais, as altas árvores impedem que grande parte da luz solar chegue ao solo e isso impede o desenvolvimento de algumas espécies. Porém, bromélias e samambaias, por exemplo, se adaptaram para crescer sobre os troncos dessas árvores, para ficarem mais próximas de suas copas e receberem a luz do sol.

INVESTIMENTOS



Panorama Econômico

O ano foi marcado pelo impacto da pandemia da Covid-19 que se iniciou na China no final de 2019 e atingiu Europa, Estados Unidos e América do Sul no 1º trimestre de 2020. Tal evento repercutiu com fortes efeitos na demanda agregada implicando em uma desaceleração da atividade econômica em todo o mundo. Com isso, o desempenho econômico não foi uniforme ao longo do ano, repercutindo em momentos bem distintos para os investimentos (de euforia, pânico e recuperação).

O ano começou com um forte sentimento de otimismo no Brasil e no mundo. O mercado local estava eufórico com a recém-aprovada reforma da previdência e aguardava o desenrolar de outras reformas estruturais. A taxa de juros estava em patamar historicamente bastante baixo e os ativos de risco performavam bem até o final de janeiro, quando o mundo e os mercados começaram a se preocupar com o avanço da Covid-19.

O momento de pânico apareceu logo em seguida: nos meses de março e abril, mais de um terço da população mundial entrou em quarentena, com lockdowns



se espalhando em diversos países. O mundo mergulhou no maior choque econômico dos últimos 100 anos e as bolsas reagiram fortemente a isso, com as quedas de preços dos ativos mais rápidas da história. Em março, as bolsas atingiram os menores valores no ano – o MSCI World chegou a depreciar -32,1%; o S&P500, -30,7%; o Índice Euro Stoxx, -32,7%; a bolsa chinesa, -13,8%; e a bolsa brasileira, -45,0%. Com a desaceleração econômica, o setor mais afetado foi o de serviços, aquele que mais gera empregos, resultando em aumento veloz da taxa de desemprego.

O período de recuperação para os mercados iniciou-se com o anúncio de pacotes de estímulos fiscais e monetários ao redor do globo. No Brasil, a cifra chegou a R\$ 1 trilhão, com pagamento de proventos de R\$ 600 para mais de 66 milhões de brasileiros a título de ajuda emergencial (valor reduzido para R\$ 300 em setembro). Além disso, o Banco Central realizou cinco cortes na Taxa Selic no ano: de 4,5% a.a. em janeiro até 2% a.a. em agosto. Tais fatores foram os mais relevantes por trás da recuperação de preços dos ativos e ajudaram a levar, nos últimos dois meses do ano, a transformar-se num momento de certa esperança, principalmente após o aparecimento das vacinas contra a Covid-19. Os investidores passaram a enxergar a vacina como uma realidade e o fato de apenas

alguns governantes adotarem o isolamento social total (lockdowns) como no início da pandemia, aplicando restrições parciais e reduzindo o impacto sobre a economia, bem como a definição na eleição norte-americana, reduziram as incertezas que cercavam os mercados, consolidaram esse cenário.

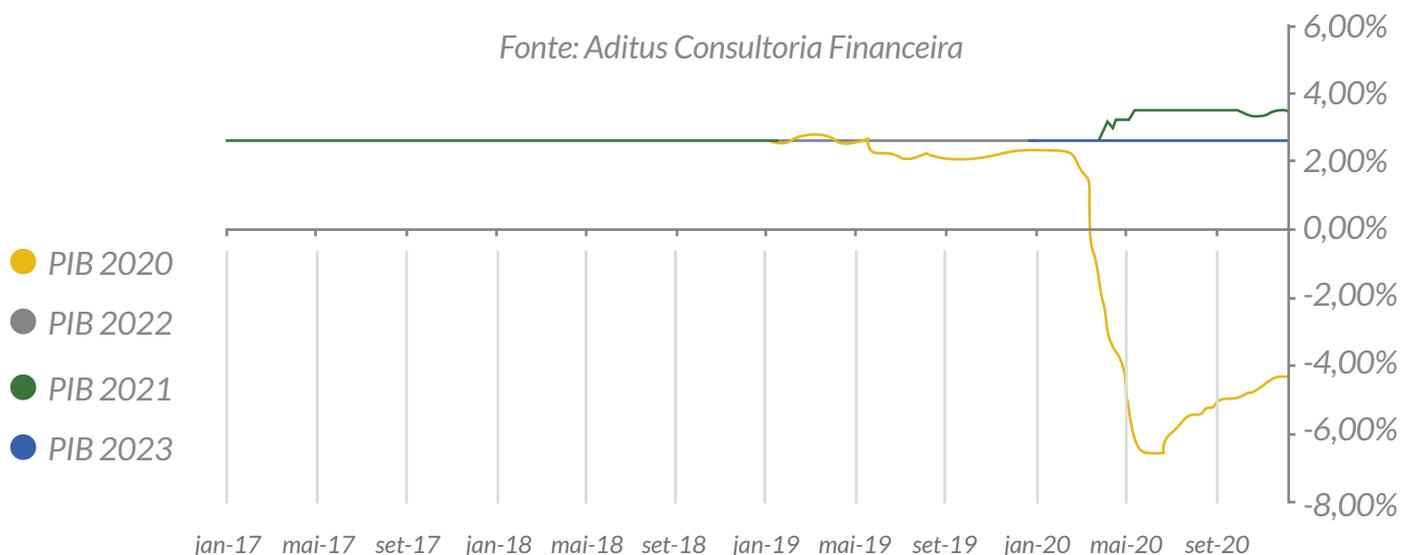
CENÁRIO INTERNO

Até o final de 2019, havia um cenário de crescimento contratado – dada a Reforma da Previdência, com estimativa de economia de R\$ 1 trilhão e sinalizando para o mercado, naquele momento, um endereçamento do risco fiscal. Contudo, após os estímulos monetários e fiscais necessários para enfrentar o impacto econômico da crise econômica causada pela pandemia, a relação Dívida Bruta/PIB fez com que o mercado passasse a se preocupar com a trajetória fiscal do país novamente.

Como visto no gráfico a seguir, as projeções do PIB para 2020, que no pior momento chegaram a -9,0% em função da forte desaceleração econômica advinda das implicações da pandemia, foram melhorando ao longo do ano, e o próprio mercado terminou prevendo uma queda do PIB próximo a -4,5%.

EXPECTATIVA PIB - RELATÓRIO FOCUS

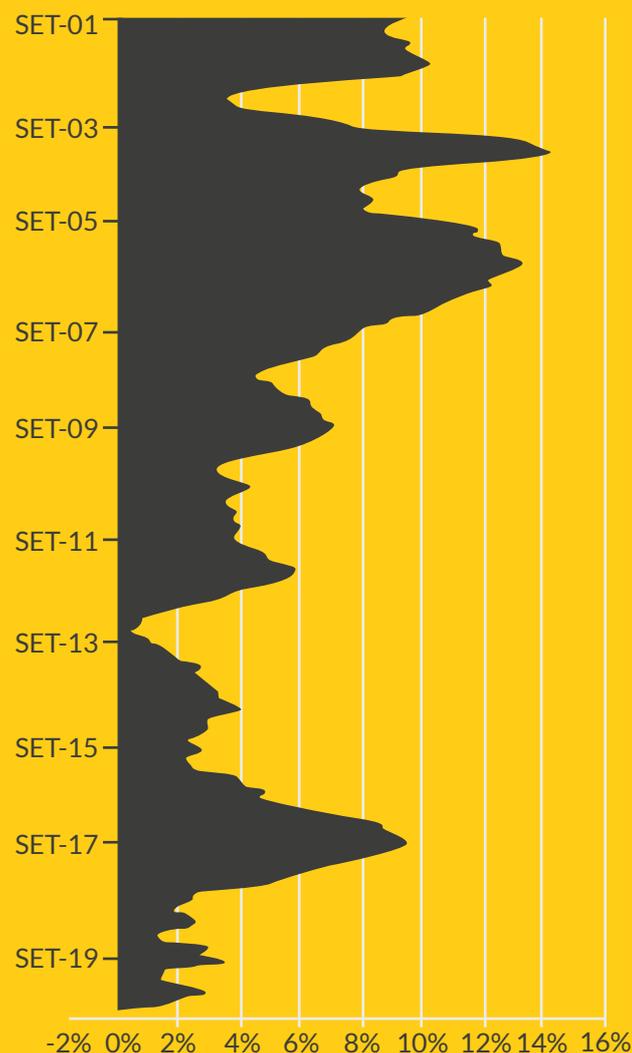
Fonte: Aditus Consultoria Financeira



As adversidades desse cenário também fizeram com que o mercado passasse a precificar um aumento de prêmio de risco à frente, tanto nos juros futuros quanto no câmbio. O real finalizou o ano com desvalorização de cerca de 23%, mas os vértices mais longos da curva de CDI brasileira já precificam juros mais próximos dos dois dígitos.

Por falar em Selic, o lado positivo da política econômica em 2020 foi a redução da taxa de juros para 2%. É fato notório que o juro real baixo é indutivo de crescimento – no entanto, frisa-se que o mercado acompanha atentamente o desenrolar a ser dado para a questão fiscal. Sem a aprovação de uma ampla agenda de reformas não se poderá esperar um crescimento econômico consistente e continuado.

JUROS REAIS ACUMULADOS EM 12 MESES

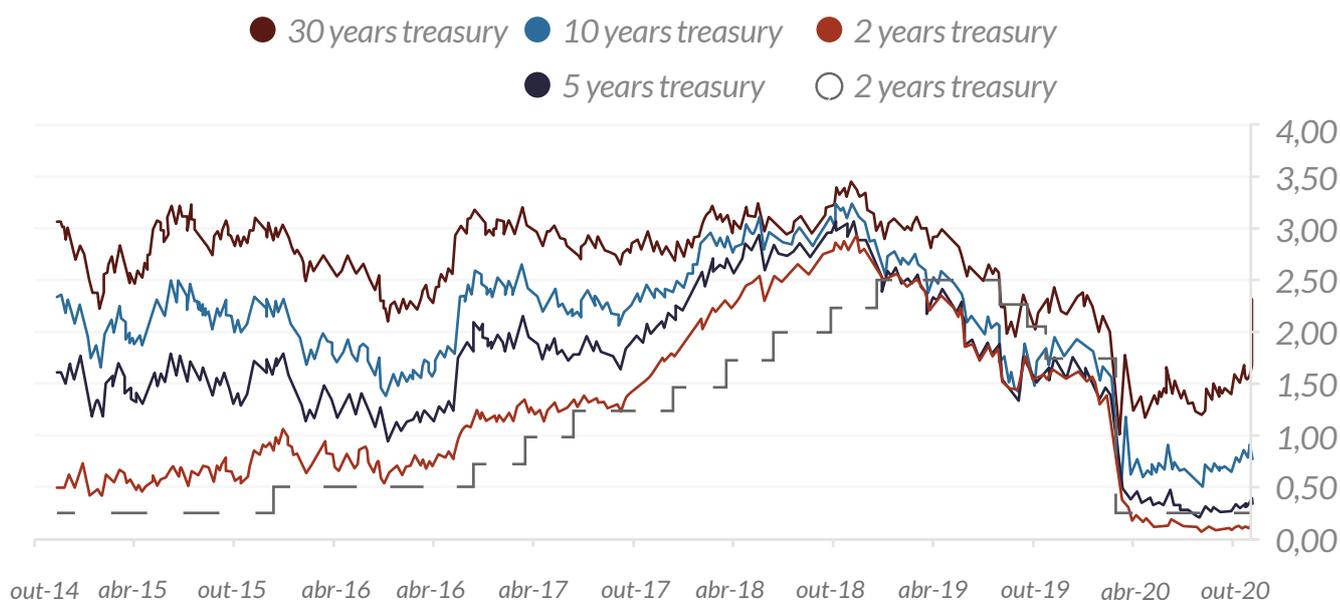


Fonte: Aditus Consultoria Financeira

CENÁRIO EXTERNO

A desaceleração da atividade econômica mundial conduziu a um relaxamento da política monetária nas maiores economias do mundo, como pode ser notado observando-se o comportamento da taxa de Juros Americana.

TESOUROS



Fonte: Aditus Consultoria Financeira

Esse cenário permitiu que as taxas de juros das demais economias do planeta também fossem reduzidas, inclusive no Brasil, e estimulou a busca por ativos de risco. Os investidores se mostraram dispostos a comprar títulos de países emergentes e, de certa maneira, ajudaram a amenizar os impactos da crise no País.

Com a eleição do presidente Joe Biden nos Estados Unidos, é possível que a economia norte-americana receba um novo pacote de estímulo fiscal para que a atividade retorne ao patamar pré-crise. No entanto, a previsão é de um longo período de taxa de juros baixas.

IMPACTO NO INSTITUTO

O panorama econômico e os cenários interno e externo citados anteriormente acabaram sendo bastante favoráveis para a carteira de investimentos do Instituto, uma vez que, no início de 2020, foi aprovada uma Política de Investimento com mais limites para assunção de risco em Bolsa, Investimentos Estruturados e Investimento no Exterior. Além disso, também foi aprovada a seleção de novos gestores exclusivos de investimentos para a estratégia de investimentos em fundos multimercado FOF (Fund of Funds), com o objetivo de criar um mandato exclusivo de gestão com os melhores gestores do Brasil para

a elaboração de um produto de investimento previdenciário de baixíssimo custo, visando capturar o maior retorno possível de cada classe de ativo.

Tais decisões permitiram a criação de uma carteira de investimentos balanceada e que se altera em decorrência da oscilação dos preços dos ativos e das mudanças do cenário econômico, capturando prêmios nos mercados de juros, Renda Variável, Investimentos Estruturados e Moedas. Também, uma parcela dos recursos pode ser investida no exterior, obtendo os benefícios da diversificação geográfica. Com isso, as posições em cada um dos ativos se alteram ao longo do tempo, respeitando a política de investimentos, que é construída com base em um estudo estatístico de otimização de carteira e que leva em consideração a expectativa de risco x retorno dos ativos, além da matriz de correlação de retornos.

O resultado desse trabalho foi facilmente traduzido em números: o retorno do recente Plano Valor Previdência, implementado no início de 2019, superou no período o CDI (índice de mercado de referência) Mesmo com a imensa volatilidade foram poucos meses com retorno abaixo do CDI. O novo Plano encerrou o ano com um retorno (bruto) próximo a 178% do CDI. Além disso, o nível de risco foi baixo se comparado ao retorno obtido ao longo do período, o que proporcionou um índice Sharpe (relação risco x retorno) acima de 0,78. Esses resultados foram objetos de desta-

que em matéria publicada na revista da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - Abrapp, que elogiou o desempenho do Valor Previdência quando comparado aos demais planos de previdência complementar fechada com suas mesmas características. O texto foi replicado no boletim eletrônico A!contece, da própria Abrapp, cujo link pode ser acessado a seguir:

- <https://us10.campaign-archive.com/?e=&u=2c4d438dc54fc61729756c664&id=bbbb1b9fbe>

PERSPECTIVAS PARA 2021

Tendo em vista o caráter atípico de 2020, vê-se que internamente teremos desafios – todos focados na agenda de reformas proposta pelo Governo Central e que está em tramitação no Legislativo – a serem superados para que seja alcançada a consolidação fiscal. Os sinais de melhoria da atividade ainda são difusos, dado a resposta que se colhe dos diversos setores da economia que ainda estão em fase inicial de retomada e são dependentes do avanço da agenda de reformas.

Ante um cenário de taxa de juros em patamares historicamente muito baixos, tanto no lado doméstico (Selic) como no ambiente internacional, a alocação dos planos de benefícios dos fundos de pensão apontará para uma ponderação da relação retorno versus risco dos ativos que integram os segmentos elegíveis para

alocação para o ano, priorizando mais em 2021 do que nos anos passados a ampliação da diversificação de ativos, incrementando a exposição na carteiras de empréstimos geridas pelo Instituto e nos segmentos de crédito privado estruturado e investimento no exterior.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Os recursos dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência são investidos observando-se as diretrizes (limites de alocação, índices de referência e metas a serem alcançadas) da Política de Investimento vigente, que, por sua vez, é proposta pela Diretoria Colegiada, aprovada pelo Conselho Deliberativo do SEBRAE PREVIDÊNCIA, com o apoio da Comissão de Investimentos.

A Política de Investimento é definida visando garantir segurança, liquidez e rentabilidade para preservar os benefícios dos seus Participantes e Assistidos. Ela é revisada anualmente ou quando necessário, sempre considerando as características e especificidades dos planos de benefícios, a legislação pertinente e os cenários econômicos. Nela são estabelecidos itens como a alocação estratégica, restrições de investimentos, operações com derivativos e apreçamento de ativos. Merece destaque também a avaliação e controle de monitoramento dos diversos riscos aos quais os

recursos do plano de benefícios estão expostos, dentre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, legal, operacional, atuarial e de procedimentos.

Para a Política de Investimento 2021, os benchmarks estabelecidos para cada perfil de investimento foram os mesmos definidos na Política de 2020:

- (i) Perfil Conservador = CDI + 0,66% a.a;
- (ii) Perfil SEBRAEPREV (Moderado) = CDI + 1,76% a.a e
- (iii) Perfil Arrojado = CDI + 2,41% a.a.

Essa manutenção está relacionada ao incremento do perfil de volatilidade dos ativos financeiros, em função das incertezas econômicas globais trazidas pela pandemia. Diversos países flexibilizaram demasiadamente suas políticas fiscais em 2020 com o intuito de mitigar os impactos provocados pela paralisação de suas economias, agravando também os riscos associados às suas insolvências e contribuindo para incrementar as dúvidas quanto à volatilidade dos ativos. Dessa maneira, estudos da fronteira eficiente demonstram que buscar retornos excessivos sobre a taxa livre de risco pode acarretar em riscos desproporcionais à gestão da carteira de investimentos. Portanto, optou-se por manter a meta de retorno de todos os perfis, controlando a volatilidade esperada.

A tabela abaixo demonstra a alocação para a classe de ativos e os limites estabelecidos na atual política:

Perfil Conservador			
Mandato	Alocação (%)		
	Mínimo	Atual	Máximo
Renda Fixa CDI		2,78	100,00
Renda Fixa HV		62,29	100,00
Renda Fixa Crédito CDI	90,00	31,17	30,00
Renda Fixa Crédito IPCA		0,00	0,00
Renda Fixa IMA-B		0,00	0,00
Renda Fixa IMA-B 5		0,00	0,00
Renda Variável	0,00	0,00	0,00
Multimercado Estruturado	0,00	3,22	10,00
Investimento no Exterior RV	0,00	0,00	0,00
Investimento no Exterior RF	0,00	0,00	0,00
Investimentos Imobiliários	0,00	0,00	0,00
NTN-Bs Curva	0,00	0,00	0,00

Perfil Moderado			
Mandato	Alocação (%)		
	Mínimo	Atual	Máximo
Renda Fixa CDI		8,70	100,00
Renda Fixa HV		59,75	100,00
Renda Fixa Crédito CDI	32,00	1,32	30,00
Renda Fixa Crédito IPCA		1,48	15,00
Renda Fixa IMA-B		0,00	10,00
Renda Fixa IMA-B 5		1,58	10,00
Renda Variável	0,00	9,91	20,00
Multimercado Estruturado	0,00	15,22	15,00
Investimento no Exterior RV	0,00	0,16	5,00
Investimento no Exterior RF	0,00	0,67	5,00
Investimentos Imobiliários	0,00	0,52	2,00
NTN-Bs Curva	0,67	0,67	0,67

Perfil Arrojado			
Mandato	Alocação (%)		
	Mínimo	Atual	Máximo
Renda Fixa CDI		8,70	100,00
Renda Fixa HV		59,75	100,00
Renda Fixa Crédito CDI	40,00	1,32	30,00
Renda Fixa Crédito IPCA		1,48	15,00
Renda Fixa IMA-B		0,00	10,00
Renda Fixa IMA-B 5		1,58	10,00
Renda Variável	0,00	9,91	30,00
Multimercado Estruturado	0,00	15,22	15,00
Investimento no Exterior RV	0,00	0,16	10,00
Investimento no Exterior RF	0,00	0,67	10,00
Investimentos Imobiliários	0,00	0,52	20,00
NTN-Bs Curva	0,00	0,00	0,00

Os percentuais estabelecidos para os benchmarks levaram em consideração o risco a ser assumido para cada perfil de investimento a partir do modelo de minimização de risco (Fronteira Eficiente) e manutenção de parâmetro de CDI + spread ao invés de percentual do CDI, em função de um cenário de taxas de juros mais baixas. Cenário que, se perpetuado por um período mais longo, favorece a busca de ativos que remunerem com base em prêmio medido por spread e não mais como percentual do CDI.

Cabe ressaltar que como o Perfil SEBRA-EPREV (Moderado) é considerado como o padrão representativo do Plano SEBRAE-EPREV, seus limites de alocação estratégica também são os limites de alocação designados para o Plano Valor Previdência.

Os limites de alocação estratégica, bem como os benchmarks e as metas de rentabilidade por segmento de investimento estão descritos nos quadros ao lado.

Perfil Conservador		Perfil Moderado		Perfil Arrojado	
Mandato		Mandato		Mandato	
Renda Fixa CDI	0,00	Renda Fixa CDI	0,00	Renda Fixa CDI	0,00
Renda Fixa HV	50,00	Renda Fixa HV	16,32	Renda Fixa HV	1,50
Renda Fixa Crédito	30,00	Renda Fixa Crédito	27,10	Renda Fixa Crédito	25,00
Renda Fixa IMA-B	5,00	Renda Fixa IMA-B	10,00	Renda Fixa IMA-B	10,00
Renda Fixa IMA-B 5	10,00	Renda Fixa IMA-B 5	10,00	Renda Fixa IMA-B 5	10,00
Renda Variável	0,00	Renda Variável	14,08	Renda Variável	23,50
Multimercado Estruturado	5,00	Multimercado Estruturado	15,00	Multimercado Estruturado	15,00
Investimento no Exterior	0,00	Investimento no Exterior	5,00	Investimento no Exterior	10,00
Investimentos Imobiliários	0,00	Investimentos Imobiliários	2,50	Investimentos Imobiliários	5,00
Volatilidade (%)	2,14	Volatilidade (%)	3,85	Volatilidade (%)	5,50
Retorno (%)	5,69	Retorno (%)	6,85	Retorno (%)	7,53
Retorno (% CDI)	113,80	Retorno (% CDI)	136,99	Retorno (% CDI)	150,59
CDI + (%)	0,66	CDI + (%)	1,76	CDI + (%)	2,41
Retorno Real (%)	2,08	Retorno Real (%)	3,20	Retorno Real (%)	3,85

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS GARANTIDORES

Novamente, a gestão de investimento do SEBRAE PREVIDÊNCIA foi destaque em 2020, visto que, apesar de um ano extremamente difícil devido à volatilidade recorde, os perfis que podem assumir posições de risco (Moderado e Arrojado) superaram os principais benchmarks do mercado (CDI, Ibovespa, e IFIX – Índice de Fundo Imobiliário).

O modelo de gestão do Instituto foi reformado em 2019. O SEBRAE PREVIDÊNCIA aprimorou seu processo de gestão contratando um gestor de patrimônio (exclusivo) – produto que é acessível na rede bancária apenas para investidores de elevado pa-

trimônio (acima de R\$ 10 milhões) –, responsável por selecionar os melhores fundos de investimentos em cada uma de suas categorias (renda fixa, renda variável, investimentos estruturados no Brasil e no exterior), garantindo o melhor dos dois mundos: boas perspectivas de rentabilidade e diversificação de risco. Dessa forma, o participante do Instituto passou a ter acesso a uma carteira gerida pelos profissionais (gestores) melhores ranqueados em cada uma de suas classes de ativos, possibilitando também a mitigação de riscos através da diversificação do patrimônio. Dentre as vantagens que podem ser destacadas nessa estratégia estão:

- Melhor relação Risco e Retorno decorrente da diversificação;
- Acesso a investimentos disponíveis no mercado somente para investidores profissionais (com patrimônio acima de R\$ 10 milhões);
- Acesso a uma gama de classe de ativos e estratégias de investimento no mercado local e internacional em apenas um único produto;
- Acesso a todos os gestores de mercado, onde os melhores em cada estratégia

são selecionados;

- Terceirização da decisão de investimento, no que se refere e melhor alocação de classe de ativos para cada cenário econômico, seguindo um rígido processo de avaliação de gestores realizado por profissionais capacitados e habilitados pela CVM e PREVIC;
- Redução de custo, pois o custo oferecido pelo produto é inferior ao que um investidor conseguiria individualmente.



PLANO SEBRAEPREV				
Segmentos	dez/20	%	dez/19	%
Disponível	3.581.417,81	0,38%	3.044.399,17	0,34%
Renda Fixa	671.764.076,84	71,34%	674.180.999,38	75,57%
Renda Variável	88.728.384,94	9,42%	68.027.721,91	7,63%
Investimentos Estruturados	109.292.479,33	11,61%	93.160.439,96	10,44%
Imobiliário	4.509.082,74	0,48%	-	0,00%
Empréstimos	57.131.823,46	6,07%	53.659.035,98	6,02%
Exterior	6.690.548,11	0,71%	-	0,00%
TOTAL	941.697.813,23	100,00%	892.072.596,40	100,00%

PLANO VALOR PREVIDÊNCIA				
Segmentos	dez/20	%	dez/19	%
Disponível	73.496,44	0,32%	5.788,34	0,04%
Renda Fixa	16.372.490,32	71,68%	11.581.127,11	76,90%
Renda Variável	2.824.714,10	12,37%	1.467.940,05	9,75%
Investimentos Estruturados	3.297.896,14	14,44%	2.005.092,61	13,31%
Imobiliário	112.139,25	0,49%	-	0,00%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	160.512,70	0,70%	-	0,00%
TOTAL	22.841.248,95	100,00%	15.059.948,11	100,00%

PGA				
Segmentos	dez/20	%	dez/19	%
Disponível	96.189,44	3,90%	89.914,24	3,07%
Renda Fixa	2.368.192,90	96,10%	2.842.568,81	96,93%
TOTAL	2.464.382,34	100,00%	2.932.483,05	100,00%

TOTAL				
Segmentos	dez/20	%	dez/19	%
Disponível	3.751.103,69	0,39%	3.140.101,75	0,35%
Renda Fixa	690.504.760,06	71,41%	688.604.695,30	75,67%
Renda Variável	91.553.099,04	9,47%	69.495.661,96	7,64%
Investimentos Estruturados	112.590.375,47	11,64%	95.165.532,27	10,46%
Imobiliário	4.621.221,99	0,48%	-	0,00%
Empréstimos	57.131.823,46	5,91%	53.659.035,98	5,90%
Exterior	6.851.060,81	0,71%	-	0,00%
TOTAL	967.003.444,52	100,00%	910.065.027,56	100,00%

GESTÃO TERCEIRIZADA

DISTRIBUIÇÃO POR GESTÃO (em R\$)

Gestão Própria	57.131.823,46	5,93%
Gestão Terceirizada	906.120.517,37	94,07%
TOTAL	963.252.340,83	100,00%

RECURSOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA (em R\$)

BRADESCO	63.519.360,00	7,01%
VINCI PARTNERS	113.065.154,00	12,48%
ITAÚ	570.319.740,37	62,94%
SUL AMÉRICA	159.216.263,00	17,57%
TOTAL	906.120.517,37	100,00%

PERFIS DE INVESTIMENTOS

Os recursos do Plano SEBRAEPREV são investidos em três modalidades de Perfis de Investimentos de livre escolha dos Participantes conforme seus objetivos de vida, expectativas de resultados em curto, médio ou longo prazo. Isto é, com os Perfis de Investimentos, o SEBRAE PREVIDÊNCIA oferece mais flexibilidade e autonomia para que os Participantes construam as suas reservas para a aposentadoria de forma compatível com as suas particularidades e tolerância ao risco.

O Plano Valor Previdência não oferece a possibilidade de escolha de perfil de investimento. Por ainda estarem em uma fase inicial, seus recursos são alocados conforme a Política de Investimentos definida para o Perfil Moderado do Plano SEBRAEPREV.

TIPOS DE PERFIS



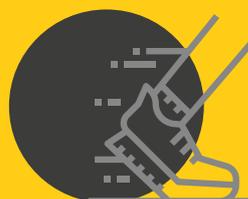
Conservador

Orientado para aqueles que não gostam ou não querem correr riscos em seus investimentos, o Perfil Conservador agrupa investimentos considerados de menor risco e, por isso, exclui a aplicação de recursos em renda variável.



SEBRAEPREV (Moderado)

É um perfil intermediário, adequado para aqueles que buscam segurança sem deixar de considerar uma certa dose de risco para obter ganhos maiores. Conta com um portfólio de investimento balanceado em Renda Fixa, Juros, Ações, Investimentos Estruturados e Investimentos no Exterior.



Arrojado

O Perfil Arrojado destina-se ao Participante com maior tolerância ao risco com o objetivo de buscar retornos mais elevados no longo prazo. O que o diferencia do Perfil SEBRAEPREV (Moderado) é a maior exposição nas classes de ativos de maior risco (Juros, Ações e Investimentos no Exterior).

RENTABILIDADES POR PERFIL E SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Perfil	Rentabilidade (bruta) dos investimentos
CONSERVADOR	3,02%
Fundo Multimercado – Renda Fixa	3,02%
MODERADO	5,69%
Fundos Multimercados	4,96%
Empréstimos aos Participantes	15,04%
ARROJADO	6,45%
Fundos Multimercados	6,45%
VALOR PREVIDÊNCIA*	4,96%
Fundos Multimercados	4,96%

RENTABILIDADES POR FUNDO DE INVESTIMENTO (COM POSIÇÃO EM 31/12/2020)

Fundos	Taxas		Rentabilidades
	Administração	Performance	
Bradesco FICFI MM SebraePrev Conservador	0,14%	-	2,81%
Itaú FICFI MM SebraePrev Conservador	0,15%	-	3,18%
Itaú FICFI MM SebraePrev Moderado	0,15%	-	4,00%
Sulamérica FICFI MM SebraePrev Moderado	0,15%	20% do que exceder % CDI	3,43%
Vinci FI Multimercado Arrojado	0,25%	20% do que exceder 120% CDI	6,03%
Itaú FICFI MM SebraePrev Arrojado	0,45%	20% do que exceder 120% CDI	7,01%
Carteira de Empréstimo	1,00%		15,04%

Administração

As despesas administrativas correspondem aos gastos para manutenção da gestão dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência, sendo segregadas em despesas de Administração Previdencial e de Administração de Investimentos. Em 2020, o total das despesas administrativas foi de R\$ 8.352.106,78.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	
PESSOAL E ENCARGOS	5.075.776,36
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	39.838,86
VIAGENS E ESTADIAS	56.266,53
SERVIÇOS DE TERCEIROS	2.557.513,91
CONSULTORIA ATUARIAL	114.939,45
CONSULTORIA CONTÁBIL	283.163,70
CONSULTORIA JURÍDICA	331.078,73
RECURSOS HUMANOS	12.839,08
INFORMÁTICA	1.255.092,62
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	76.741,44
AUDITORIA CONTÁBIL	37.721,46
OUTROS SERVIÇOS DE TERCEIROS	445.937,43
DESPESAS GERAIS	355.742,05
MATERIAL DE EXPEDIENTE E LIMPEZA	14.999,00
CORREIO E FRETES	11.260,25
COMUNICAÇÃO COM PARTICIPANTES	1.413,10
EQUIPAMENTOS - AQUISIÇÃO E MANUTENÇÃO	161.826,05
INFRA ESTRUTURA	49.757,68
IMPOSTOS	61.075,00
RELACIONAMENTO COM MERCADO	55.410,97
DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	112.267,09
OUTRAS DESPESAS	154.701,98
TOTAL	8.352.106,78

CUSTO POR PARTICIPANTE

A Despesa Per Capita ou Custo por Participante representa um indicador para os gastos administrativos por Participante, que permite a realização de comparações sobre a estrutura de custos da Entidade e serve de referência para avaliar a competitividade da instituição. Em 2020, o custo ficou em R\$ 873,54, representando um aumento de 5,76% diretamente relacionado a investimentos re-

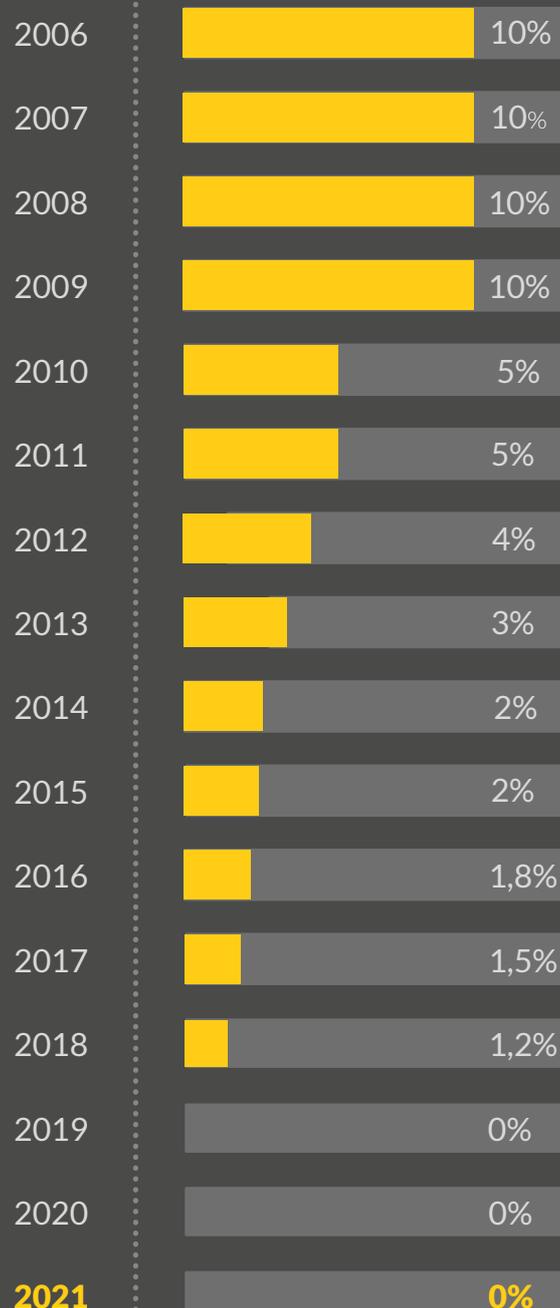
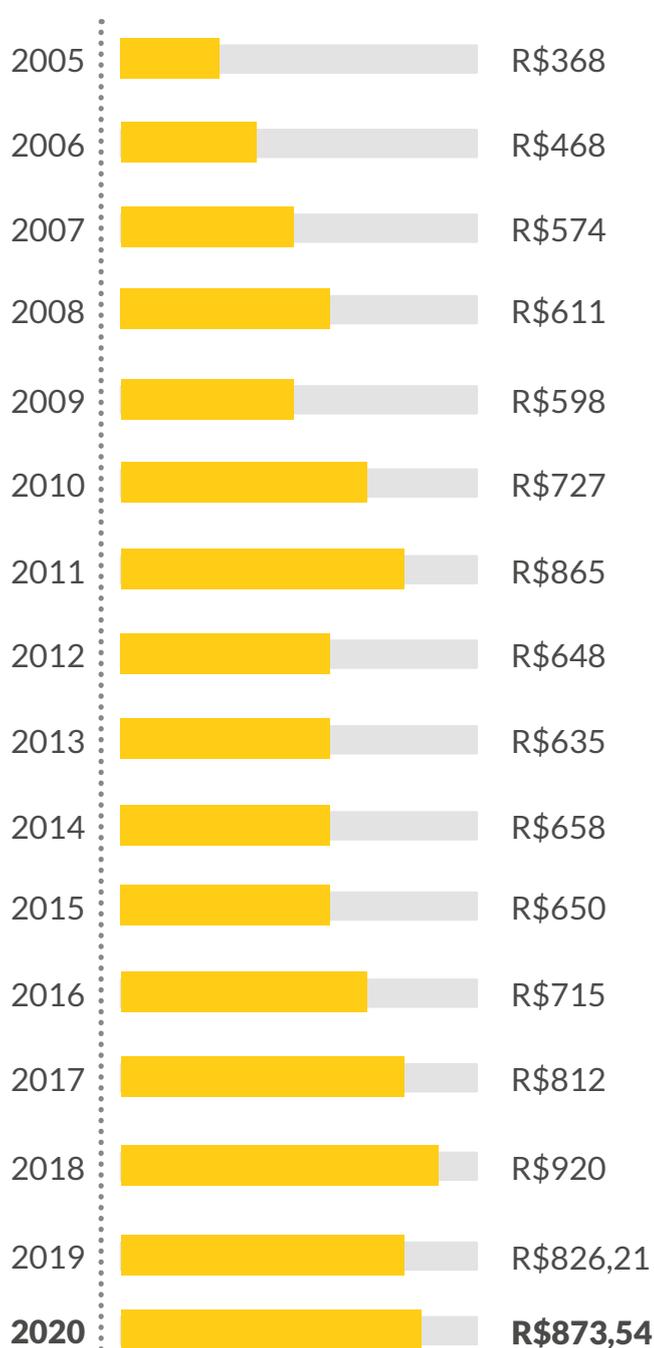
alizados na digitalização dos processos, melhorias na plataforma web, implantação de ferramentas que permitam melhor atendimento a nossos participantes de maneira remota. Apesar disso, o último estudo publicado pela Previc sobre o assunto, ainda em 2019, mostra que a Despesa Per Capita do SEBRAE PREVIDÊNCIA está 43% abaixo da média do mercado.

Com a implantação de novos planos FenaconPrev e CoreconPrev-DF, espera-

mos que os custos sejam diluídos com a entrada de novos participantes. Como já exposto no Relatório Anual 2019, o SEBRAE PREVIDÊNCIA tenderia a inverter o seu fluxo previdenciário, atualmente positivo, caso concentrasse suas atividades somente no Plano SEBRAEPREV. Portanto, a ampliação do Instituto com a gestão de novos planos é a escolha estratégica correta para viabilizar a sua perenidade.

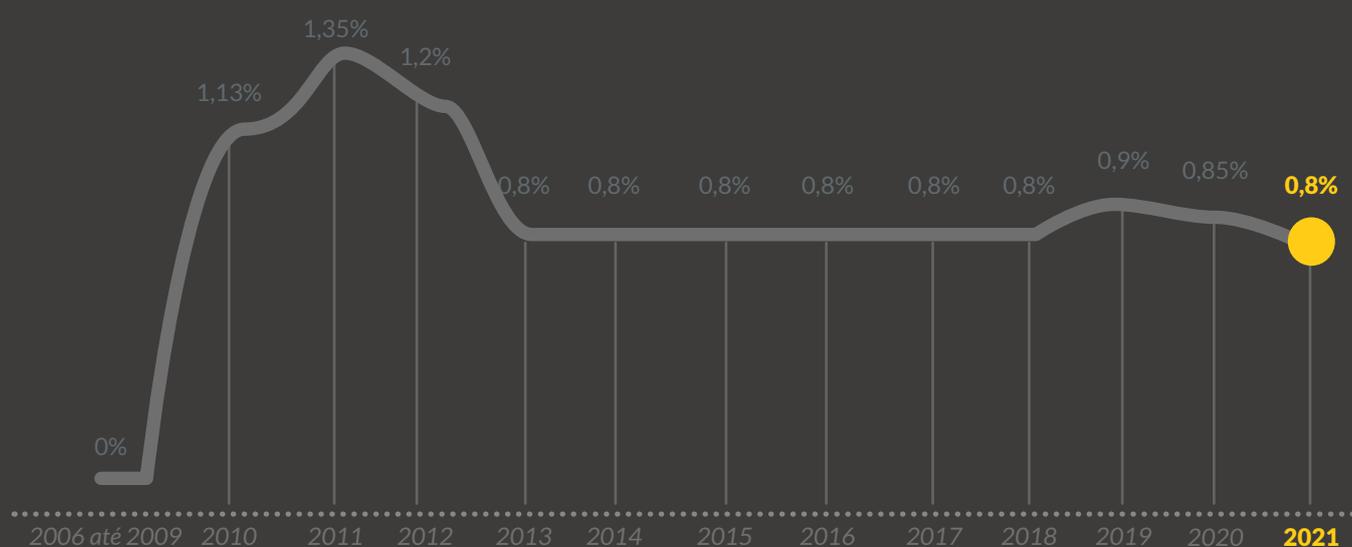
TAXA DE CARREGAMENTO

A partir de 2019, a Taxa de Carregamento que incidia apenas na Contribuição Básica foi reduzida de 1,2% para 0%! Contribuições Voluntárias e de Serviço Passado não tem Taxa de Carregamento.



TAXA DE ADMINISTRAÇÃO

A Taxa de Administração permaneceu estável em 0,8% desde 2013. Porém, em 2019, foi ajustada para 0,9% por conta da extinção da Taxa de Carregamento e outros fatores. O índice foi reduzido para 0,85% em 2020 e sofrerá nova redução, para 0,8%, a partir de janeiro de 2021.



A polar bear is shown swimming in cold water, looking directly at the camera. The water is a deep blue color, and there are many bubbles around the bear's head. The bear's mouth is slightly open, and its eyes are focused on the viewer.

GOVERNANÇA

ADAPTAÇÃO PARA SOBREVIVER EM AMBIENTES HOSTIS

Devido ao frio extremo, o urso polar entra em um estado de hibernação, onde suas funções vitais são reduzidas: a respiração quase cessa, os batimentos cardíacos diminuem e o metabolismo desacelera – tudo para mantê-lo vivo no inverno, quando há escassez de comida.

GOVERNANÇA CORPORATIVA



A adoção de códigos de relacionamento e práticas de gestão e prestação de contas, com o objetivo principal de tornar a gestão mais transparente aos participantes, acionistas, cotistas ou outros detentores de direitos, tem sido uma prática comum em entidades fechadas de previdência complementar. Estes códigos e práticas estão consubstanciados no que se chama hoje de “governança corporativa”.

Nesse sentido, o SEBRAE PREVIDÊNCIA oferece acesso integral a um conjunto de documentos fundamentais em seu Portal para que Participantes e demais públicos estratégicos conheçam em detalhes as diretrizes de sua gestão.

- Estatuto
- Código de Ética
- Planejamento Estratégico
- Regulamento do Plano SEBRAEPREV
- Regulamento do Plano Valor Previdência (Família, FenaconPrev e CoreconPrev-DF)
- Extrato de Atas
- Cartilha de Sustentabilidade
- Coletânea de Normas
- Demonstrações Atuariais
- Manual de Compliance
- Manual de Crise e Imagem
- Manual de Gestão da Ouvidoria
- Manual de Gestão da Secretaria
- Manual de Gestão de Pessoas
- Manual de Governança Corporativa
- Manual de Procedimentos do Trabalho à Distância
- Manual de Sustentabilidade
- Pesquisas de Satisfação
- Plano Diretor de Tecnologia da Informação e Comunicação
- Política de Privacidade e Uso do Site
- Política de Combate à Corrupção
- Política de Comunicação
- Política de Investimentos
- Política de Gestão de Riscos e Controles Internos
- Política de Prevenção, Detecção e Combate à Fraude
- Política de Relacionamento
- Política de Segurança da Informação
- Política de Trabalho à Distância
- Regimento Interno da Diretoria Executiva
- Regimento Interno do Conselho Deliberativo
- Regimento Interno do Conselho Fiscal

Estrutura de Governança



A estrutura de governança, seus mecanismos e processos baseiam-se na integração e no alinhamento com as boas práticas de gestão dos processos, gestão de riscos e Compliance, gestão de pessoas, tecnologia da informação, comunicação e fundamentada no planejamento estratégico.

CENÁRIO INTERNO

Em 2020, o SEBRAE PREVIDÊNCIA revisou todos os seus instrumentos de governança – compostos de diversos Manuais, Políticas e Normas Internas (NI). No período, apenas 1 (uma) das 18 (dezoito) NIs não foi totalmente revista e 4 (quatro) delas foram criadas ao longo do ano.

ASSEMBLEIA GERAL

As Patrocinadoras e o Instituidor com convênio de adesão firmado com o SEBRAE PREVIDÊNCIA reúnem-se em Assembleia Geral, competindo-lhes eleger metade dos membros do Conselho Deliberativo e metade dos membros do Conselho Fiscal e seus respectivos suplentes.

Anualmente é apresentada à Assembleia Geral, composta de 30 Participantes, a Prestação de Contas do exercício anterior e, eventualmente, as alterações nos Regulamentos dos Planos e no Estatuto da Entidade.

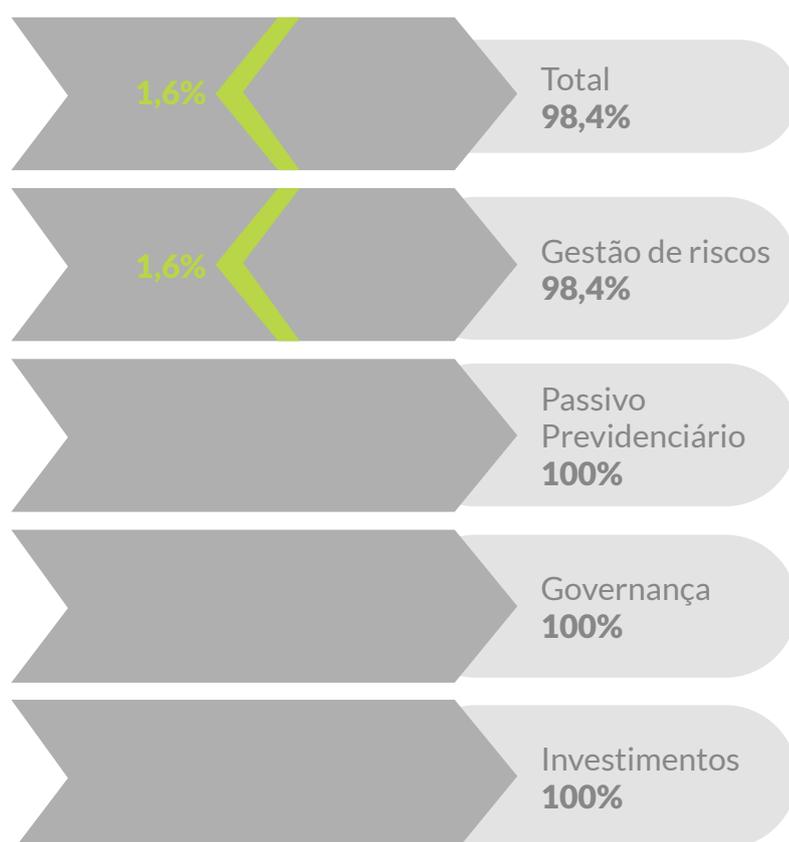
MATRIZ DE MAPEAMENTO DO PÚBLICO DO INSTITUTO



INDICADORES DE MELHORES PRÁTICAS

O SEBRAE PREVIDÊNCIA segue as orientações do Guia de Melhores Práticas em Fundos de Pensão elaborado pela Superintendência de Previdência Complementar - Previc. De acordo com a autoavaliação do Instituto, o Índice Geral de Aderência ao Guia em 2020 foi de 98,4%.

- Atende
- Não atende



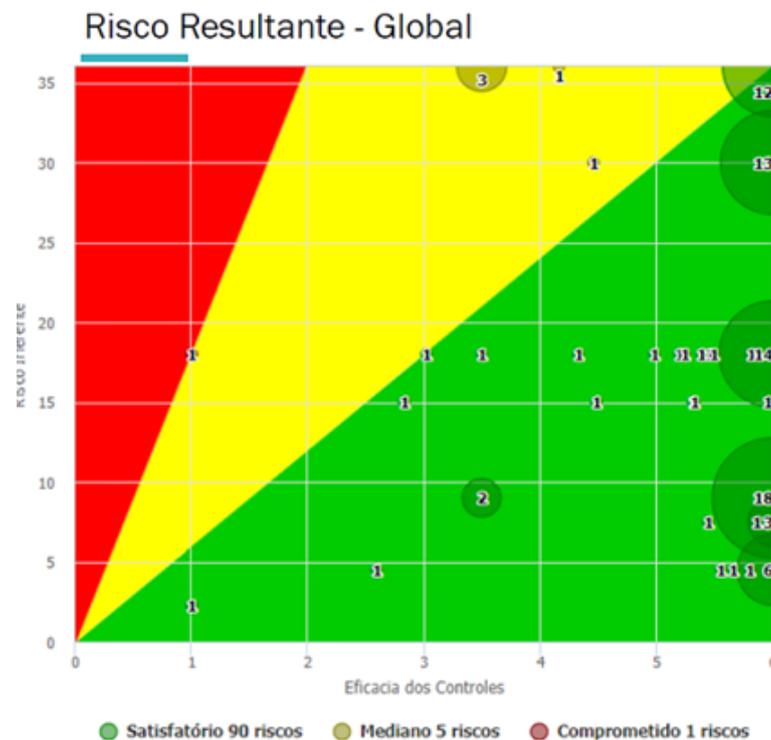
AValiação DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS

Desenvolvido por consultoria especializada, anualmente é realizado um Ciclo de Avaliação de Riscos e Controles Internos, com o objetivo de mensurar as incertezas futuras em termos de probabilidade e impacto, em relação aos objetivos planejados. Além de fazer parte das boas práticas de mercado, a formalização desses controles é uma exigência da Resolução CGPC nº 13 de 01/10/2004.

Na avaliação feita sobre o primeiro semestre de 2020, 96 riscos foram selecionados para monitoramento, sendo alocados em 21 (vinte e uma) matrizes de riscos e controles, conforme a sua natureza e distribuídos em 3 grandes processos, seguindo a estrutura organizacional do Instituto: Presidência, Diretoria de Administração e Investimento e Diretoria de Seguridade.

Conforme o gráfico ao lado, as medições apontaram apenas 1 processo comprometido, com risco de atuação fiscal em decorrência do não cumprimento da Lei 13.709/2018 - Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais

(LGPD). É de se ressaltar que este risco foi incluído apenas para avaliação do Instituto em relação à LGPD, haja vista que sua implantação está prevista apenas para agosto de 2021. Apesar disso, as ações necessárias para atendimento às exigências impostas pela LGPD foram executadas pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA ao longo do segundo trimestre do ano e concluídas no mês de dezembro.



Trabalho à Distância

Com a situação do isolamento social decorrente da pandemia em 2020, as diretrizes do Plano de Gestão de Continuidade de Negócios - PGCN foram colocadas em prática, em função da necessidade de trabalho à distância. Desta forma, foram mantidas as atividades normais do Instituto, com melhora na qualidade de vida dos empregados, em razão da autonomia para gerenciar seu tempo na execução das funções em domicílio, com reflexos positivos na produtividade.

Nesse sentido, o SEBRAE PREVIDÊNCIA desenvolveu uma Política e um Manual para regulamentar a prática do trabalho à distância reali-

zada pelos empregados dentro e/ou fora das dependências físicas do Instituto (a depender da modalidade adotada – Teletrabalho ou Home Office). Os referidos documentos, que estão disponíveis para consulta no Portal da Entidade, também observam as exigências legais e as decisões proferidas na Justiça do Trabalho, com a finalidade de diminuir o risco de passivo trabalhista sobre teletrabalhadores e doenças ocupacionais.

LGPD

Em atendimento às exigências da Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD (nº 13.709/2018), que entrou em vigor em setembro de 2020, o Instituto contratou uma consultoria especializada e promoveu significativas adaptações em seus

processos internos para garantir a segurança no tratamento dos dados pessoais de seus públicos.

Para obter maior nível de aderência, foi realizado o mapeamento de todos os processos do SEBRAE PREVIDÊNCIA que envolvem o tratamento de algum tipo de dado pessoal dos participantes dos planos de benefícios administrados, bem como de possíveis participantes, seguido da adaptação necessária para que os referidos dados sejam tratados de acordo com a lei. Além disso, houve o treinamento de todos os colaboradores acerca do tema e a aprovação da Política de Privacidade e Uso do Site pelo Conselho Deliberativo, bem como a criação de instrumentos normativos relacionados e a adaptação de contratos junto aos fornecedores e colaboradores do Instituto.



MAPA ESTRATÉGICO 2019-2022

MISSÃO

Contribuir para a melhor qualidade de vida de seus participantes, oferecendo produtos e serviços previdenciários adequados às suas necessidades e de elevado padrão de excelência, com atuação transparente e socialmente responsável, alinhada às expectativas de seus patrocinadores e instituidores.

VISÃO:

Ser referência no mercado de previdência complementar primando pela excelência de resultados na gestão de produtos previdenciários para seus participantes, patrocinadores e instituidores.

REFERÊNCIA | Mercado

EXCELÊNCIA | Resultados

FOCO NOS PARTICIPANTES

Aprimorar a Qualidade de Atendimento aos Participantes

Aprimorar a Comunicação com os Participantes

Aprimorar e Ampliar os Serviços de Orientação Financeira e de Seguridade mantendo os níveis de adesão

FOCO NAS PATROCINADORAS E INSTITUIDORAS

Aprimorar o relacionamento Institucional com as Patrocinadoras

Associar a cultura e a educação previdenciária à gestão de pessoas

Estabelecer estratégia de relacionamento institucional com os instituidores

FOCO EM GOVERNANÇA E SUSTENTABILIDADE

Superar a rentabilidade dos investimentos, com o menor risco associado

Otimizar e fortalecer os Recursos e o Ambiente Organizacional, alinhando soluções tecnológicas aos processos de negócios

Aprimorar a Estrutura de Governança com propósito de garantir as Melhores Práticas

FOCO NO MERCADO

Ampliar a participação no mercado de previdência complementar

Adequar os recursos humanos, materiais e tecnológicos às necessidades do mercado

NOSSOS VALORES: Princípios Éticos | Equidade | Transparência | Responsabilidade | Discrição | Confidencialidade
 NOSSO JEITO DE SER: Comprometidos | Empreendedores | Parceiros | Propositivos

Desde 2019, o SEBRAE PREVIDÊNCIA tem como base o Estudo de Sustentabilidade da Dimensão Institucional que apontou a necessidade de atuação, principalmente, no reforço do item 4 do referido Mapa Estratégico: Foco no Mercado. O Instituto entende, portanto, que o caminho para que a Entidade seja sustentável ao longo das próximas décadas envolve a ampliação da sua participação no mercado de previdência complemen-

tar e a adequação dos seus recursos humanos, materiais e tecnológicos às necessidades desse segmento, o que já está sendo feito desde a implantação do Plano Valor Previdência.

Não à toa, em 2020, a Entidade concluiu o processo de preparação e aperfeiçoamento operacional envolvido nesse reforço, estabelecendo políticas e estratégias comerciais, além de diretrizes sustentáveis.



COMUNICAÇÃO

A área de comunicação é um importante instrumento institucional do SEBRAE PREVIDÊNCIA e atua interna e externamente para promover a interação entre dirigentes, gerentes e empregados, bem como o acompanhamento da gestão do Instituto e dos planos de benefícios administrados.

Suas principais atividades envolvem, dentre outros, a veiculação de matérias e informativos em geral, a produção de vídeos e podcasts, o disparo de e-mails marketing e boletins eletrônicos, a produção de clipping e outras atividades para o público interno, a elaboração de campanhas institucionais e culturais, além de concepção de conteúdo para as redes sociais.

Ciente da evolução da tecnologia e da mudança nos hábitos da sociedade provocada pelo uso das mídias digitais nos últimos anos, a comunicação do Instituto deixou de ser vertical (um para todos) e tornou-se horizontal (todos para todos). Dessa forma, a área passou a considerar as características de cada plataforma para produzir conteúdos que levam em conta aquilo que os públicos do SEBRAE PREVIDÊNCIA decidem sobre o que consumir e como consumir, resultando em entregas com mais qualidade e elevando o grau de satisfação dos participantes – conforme demonstrado na Pesquisa de Satisfação 2020 (saiba mais no capítulo “Relacionamento com o Participante” deste relatório).

Sebraeprev Digital

O projeto SEBRAEPREV Digital começou em 2019 e é um esforço do SEBRAE PREVIDÊNCIA para atrair novos públicos, principalmente os mais jovens – agora que o Instituto administra planos instituídos onde pessoas com diferentes perfis socioeconômicos podem fazer sua adesão e/ou de seus familiares – explorando as facilidades da internet e o comportamento atual da nossa sociedade, que possui características multitarefas e consome diferentes tipos de mídia.

Desde então, o Instituto permanece com presença fortemente ativa na web, produzindo e divulgando conteúdos de interesse tanto de Participantes quanto de não Participantes, devidamente adequados para cada tipo de plataforma: Portal, Instagram, Facebook, LinkedIn e Spotify.



5 perguntas para se fazer antes de pedir um empréstimo!



17 VANTAGENS da previdência fechada



Principais Canais da Comunicação

PORTAL

Principal canal da Comunicação, o Portal do Instituto traz notícias institucionais e sobre previdência e finanças, além de informações sobre os Planos de Benefícios administrados pela Entidade e dados sobre a gestão dos investimentos e governança corporativa. Por meio do menu “Fale Conosco”, também atua como canal de Relacionamento.

BOLETINS ELETRÔNICOS

Informes mensais enviados aos participantes e Patrocinadoras que trazem um resumo das principais informações institucionais e dos dados gerenciais dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência. No segundo semestre de 2020, contudo, a comunicação teve como foco a divulgação de informes referentes às tomadas de decisões frente aos investimentos do Instituto e, com isso, um novo boletim especial de investimentos passou a ser enviado. Como o ano foi marcado por muitos envios de e-mails marketing, optou-se por uma breve pausa nos disparos dos boletins eletrônicos sobre os planos de benefícios e a priorização dos envios do boletim especial de investimentos.



REDES SOCIAIS

Página no Facebook, perfis no Instagram e no LinkedIn, além de canais de podcasts no Spotify e de vídeos no YouTube, funcionando para aproximação com o participante e abordando informações de interesse do público em geral:

- www.facebook.com/sebrae.previdencia
- www.instagram.com/financas_check
- br.linkedin.com/company/sebrae-previdencia
- bit.ly/SebraeprevCast
- www.youtube.com/user/sebraeprevidencia



REDES SOC HOTSITE ESPECIAL SOBRE A CRISE ECONÔMICA DECORRENTE DA COVID-19

Em 2020, a comunicação do SEBRAE PREVIDÊNCIA criou um hot site especial para tratar especificamente sobre as medidas adotadas frente à crise econômica decorrente da pandemia da Covid-19. Nele foram publicados vídeos gravados com membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, além da Diretoria Executiva, e matérias, boletins eletrônicos (enviados aos participantes toda sexta-feira), podcasts especiais, perguntas frequentes e um formulário para os participantes tirarem dúvidas sobre o seu patrimônio e seus investimentos. O conteúdo aborda os reflexos da crise nas reservas previdenciárias e o que é preciso avaliar na hora de rever os perfis de investimento, dentre outros..



Números da Comunicação em 2020

PORTAL

Em 2020, o Portal recebeu um total de 85.182 acessos via desktops, smartphones e tablets:

MOBILE
16.364



TABLET
288



DESKTOP
68.530



Por sua atuação nacional, é natural que o Portal do Instituto receba acessos de diversas localidades do país. As principais origens foram das seguintes cidades:

01	Brasília	18.050 (21,19%)
02	São Paulo	5.369 (6,30%)
03	Belo Horizonte	5.017 (5,89%)
04	Rio de Janeiro	3.744 (4,40%)
05	Porto Alegre	2.117 (2,49%)
06	Curitiba	2.082 (2,44%)
07	Fortaleza	2.020 (2,37%)
08	Recife	1.896 (2,23%)
09	Florianópolis	1.720 (2,02%)
10	Goiânia	1.719 (2,02%)



Com exceção da Área Restrita e da própria homepage, as páginas mais acessadas (e que indicam o maior grau de interesse dos participantes) foram:

01	Plano SEBRAEPREV	6.066 (3,26%)
02	Plano Família	3.927 (2,11%)
03	Empréstimos	3.033 (1,63%)
04	Dia do Participante : segue a gente lá no insta e concorra a um prêmio bem divertido	2.314 (1,24%)
05	Plano FenaconPrev	2.294 (1,23%)
06	Investimentos	2.157 (1,16%)
07	Notícias	1.849 (0,99%)
08	Formulários Plano SEBRAEPREV	1.628 (0,87%)
09	Fale Conosco	1.588 (0,85%)
10	Documentos Institucionais	965 (0,52%)

HOTSITE ESPECIAL SOBRE A CRISE ECONÔMICA DECORRENTE DA COVID-19



30 matérias
publicadas



14 vídeos
produzidos



23 boletins eletrônicos
disparados por e-mail

REDES SOCIAIS



3.262 fãs
na página /sebrae.previdencia
no Facebook*



45 episódios
postados no SebraeprevCast



Mais de 500 publicações
e 2.331 seguidores
no perfil @financas_check
no Instagram*



159 novas matérias
publicadas no Portal



685 seguidores
do perfil do Instituto no LinkedIn*



597 inscritos, 54 novos
vídeos e quase 50 mil
visualizações na TV SEBRAE
PREVIDÊNCIA (YouTube)*

* Números até fevereiro de 2021, data da produção deste Relatório.

Sustentabilidade

O SEBRAE PREVIDÊNCIA continua a atuar com responsabilidade corporativa e guiado por princípios sustentáveis. Além de ações pontuais na rotina dos colaboradores, mecanismos de controle preventivos e corretivos continuaram a ser adotados de forma a garantir a perenidade do Instituto e oferecer os melhores rendimentos aos Participantes e Assistidos.

Para reforçar tais práticas, foi criado o Núcleo Permanente de Sustentabilidade com o objetivo de alinhar as perspectivas socioambientais e econômicas com os princípios da Entidade, aprimorando as atuais características corporativas positivas do Instituto – principalmente no que diz respeito à governança e à credibilidade da Instituição e dos empregados, em conformidade com as normas de sustentabilidade. O Núcleo está alinhado com o planejamento estratégico, levando em consideração que a sustentabilidade não se limita apenas às questões ambientais, mas também abrange as práticas mercadológicas de uma empresa – afinal, ser sustentável significa ter condições de se sustentar no longo prazo, o que inclui o ponto de vista ambiental, o econômico e o operacional.

Além disso, como forma de fortalecer as medidas socioambientais do Instituto, bem como sua responsabilidade social, foram criados o Manual de Sustentabilidade e a Cartilha de Sustentabilidade, onde são descritas as medidas sustentáveis adotadas pelo Sebrae Previdência.



Pacto Global
Rede Brasil

Por também entender que uma empresa sustentável imputa mais credibilidade da sociedade e do mercado, permitindo assim um maior volume de negócios e melhorando o seu resultado financeiro, o SEBRAE PREVIDÊNCIA aderiu ao **Pacto Global** – um movimento que visa mobilizar empresas interessadas em promover ações e políticas sustentáveis em todo o planeta e as ajuda a se comprometer, avaliar, definir, implementar, medir e comunicar suas estratégias de sustentabilidade, independente do seu tamanho, complexidade ou localização. Quem integra a iniciativa assume ainda a responsabilidade

de contribuir para o alcance dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) em um esforço conjunto de países, empresas, instituições e a sociedade civil. Os ODS buscam assegurar os direitos humanos, acabar com a pobreza, lutar contra a desigualdade e a injustiça, alcançar a igualdade de gênero e o empoderamento de mulheres e meninas, agir contra as mudanças climáticas, bem como enfrentar outros dos maiores desafios de nossos tempos. São eles:



Educação Financeira e Previdenciária

Para melhorar a qualidade de vida em sociedade, é fundamental promover a discussão sobre a necessidade de planejar financeiramente o futuro e estimular o investimento em aposentadoria, investindo e administrando o dinheiro de forma eficiente.

Não à toa, o Instituto possui desde 2011 um Programa de Educação Financeira e Previdenciária, o PLANEJAR, destinado aos Participantes, Assistidos e seus familiares

e que conta com uma série de ações que visam informar, instruir e orientar os diversos públicos do SEBRAE PREVIDÊNCIA para que tenham conhecimento suficiente para tomar as melhores decisões com relação às finanças pessoais e à sua previdência.

Em 2020, teve início o processo de atualização das diretrizes do PLANEJAR – que ainda está em curso – e, por conta da pandemia, uma das suas ações principais foi voltadas

para a oferta de um curso online de educação continuada com 3 (três) módulos aos Conselheiros Deliberativos e Fiscais, Gestores de Planos e equipe técnica do Instituto, de modo a transformá-los em “consultores de aposentadoria”:

- O primeiro foi sobre **Investimentos**, com explicações sobre o mercado de previdência privada, produtos financeiros, diversificação das aplicações, riscos e outros;
- O segundo abordou o **Direito Previdenciário**, apresentando os fundamentos da previdência social, novas regras de aposentadoria e mais temas relacionados;
- O último, chamado **Solução de Dívidas**, deu treinamento sobre a temática do endividamento sob uma perspectiva da ciência psicológica, de forma a aprimorar o atendimento oferecido aos participantes e assistidos que estejam endividados.

Em paralelo, alguns dos tradicionais concursos culturais do Programa também foram realizados, tais como:

• **X Campanha Vida de Aposentado**

Aberta aos aposentados e pensionistas dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência. Como em anos anteriores, a Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - Abrapp promoveu, em janeiro, mais um evento em homenagem

aos aposentados. Um sorteio eletrônico foi realizado entre todos os assistidos que preencheram um formulário de acordo com os termos descritos no regulamento da campanha. O representando o Instituto;

• **V Campanha Dia do Participante**

Realizada objetivo foi divulgar o perfil do SEBRAE PREVIDÊNCIA no Instagram e para disseminar a cultura de educação financeira e previdenciária entre os participantes dos Planos administrados pelo Instituto, além de prospectar uma base de possíveis novos participantes. O prêmio da campanha foi uma bicicleta elétrica em comemoração ao Dia do Participante e aos 16 anos da Entidade.

• **IX Campanha do Dia das Crianças**

Com sorteio de um notebook para auxiliar os pequenos nos estudos durante a pandemia, pensando no ensino remoto. Para participar, o responsável pela criança deveria inscrevê-la no Plano Valor Previdência e realizar um aporte de R\$ 30,00. Caso a criança já fosse participante, era necessário apenas realizar o aporte para concorrer ao prêmio. O objetivo da campanha, além de mais adesões ao novo Plano, foi principalmente incentivar os aportes às reservas previdenciárias. A iniciativa arrecadou quase 21 mil reais em contribuições voluntárias!

ADAPTAÇÃO PARA MANTER-SE SEGURO E CONFORTÁVEL

Hipopótamos passam boa parte do tempo dentro da água e, por isso, desenvolveram olhos e narinas mais proeminentes na parte superior da cabeça, para conseguirem ficar quase totalmente submersos sem deixar de respirar e enxergar.

RELACIONAMENTO COM O PARTICIPANTE



RELACIONAMENTO

Desde a adesão do Participante até a concessão de sua aposentadoria, requerimento de um dos institutos ou solicitação de pensão por morte, a Área de Relacionamento é a responsável por receber e atender suas demandas. Além disso, também desenvolve políticas de relacionamento de longo prazo, com o objetivo de promover satisfação e fidelização.

Ouvidoria

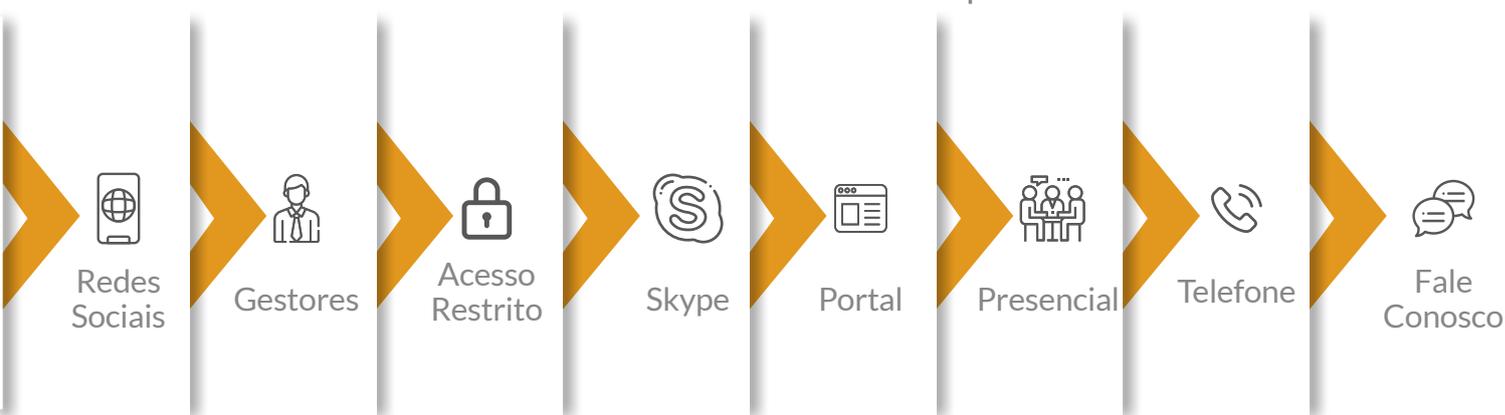
O SEBRAE PREVIDÊNCIA entende que a Ouvidoria é fundamental para corrigir processos e detectar falhas, possibilitando o realinhamento de estratégias e a criação de soluções que levem ao aperfeiçoamento do Relacionamento com o Participante,

respeitando a defesa dos seus interesses. Criada em 2017, ela serve, principalmente, para resolver eventuais problemas que não tiveram o desfecho esperado após o atendimento pelos principais canais de relacionamento do Instituto e foi implementada para colher feedbacks e solucionar conflitos de forma mais rápida. A Ouvidoria atua também como um Canal de Denúncias, em consonância com o Código de Princípios Éticos e de Condutas. É importante ressaltar que, durante toda a existência do Instituto, nunca foi necessária a convocação da Comissão de Ética.

O Instituto gera, trimestralmente, relatórios de acompanhamento que são apreciados pelo Conselho Fiscal e servem para guiar as melhorias necessárias ao aperfeiçoamento do Instituto e preservação da sua imagem.

Matriz de Mapeamento dos Canais de Relacionamento

Relacionamento com o Participante



PRINCIPAIS CANAIS DE RELACIONAMENTO



PRESENCIAL

Suspenso temporariamente devido à pandemia



TELEFÔNICO

(61) 3327-1669



ELETRÔNICO

Portal, Skype e e-mail
(relacionamento@sebraeprev.com.br)

CANAIS DE RELACIONAMENTO COM PÚBLICOS ESPECÍFICOS



ATENDIMENTO CORPORATIVO

Aos profissionais de Gestão de Pessoas das Patrocinadoras e instituidoras



ATENDIMENTO A ÓRGÃOS DE CLASSE E ASSOCIAÇÃO DE PARTICIPANTES

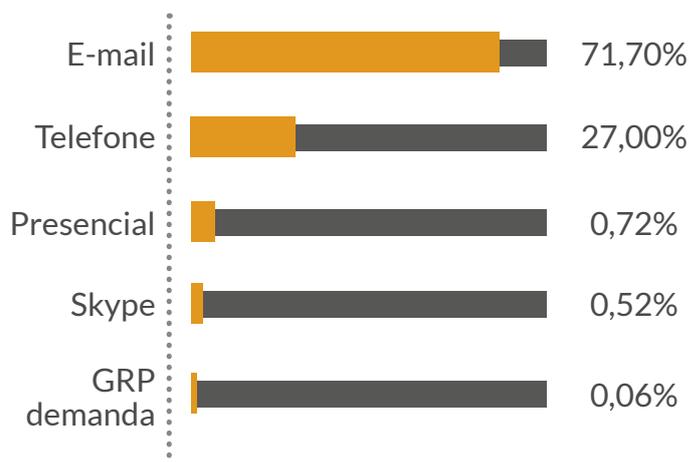
Suporte a informações sobre produtos e serviços

Números do Atendimento em 2020

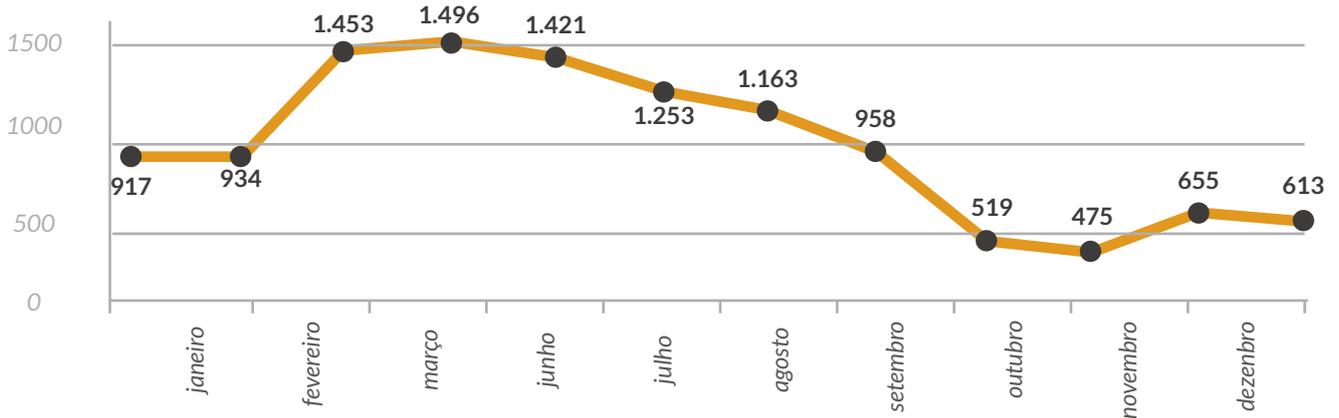
Em 2020 foram realizados 11.857 atendimentos (50 por dia, em média) pelos principais canais de relacionamento do SEBRAE PREVIDÊNCIA – número superior ao de 2019 (10.995 atendimentos). Um aumento natural, dado o crescimento do Instituto e do Plano Valor Previdência.

A maior quantidade de atendimentos foi realizada por e-mail e por telefone nos períodos compreendidos entre os meses de março e maio, motivada pelas medidas adotadas pelo Instituto para mitigar os efeitos da crise provocada pela pandemia da Covid-19, dentre outros aspectos.

Canal de atendimento

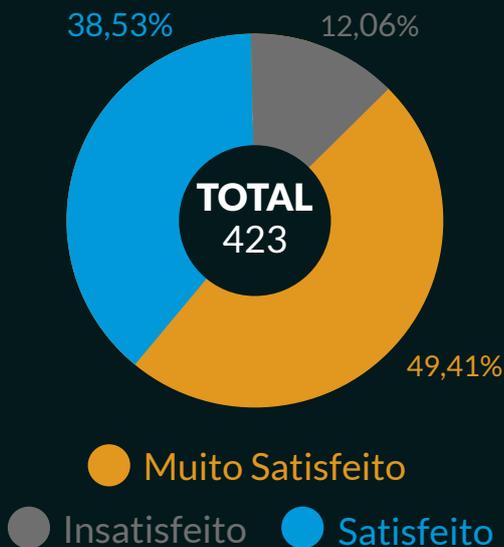


Atendimentos por mês

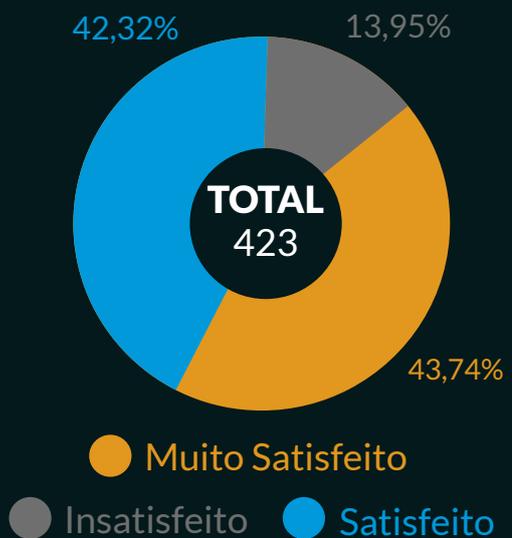


Após cada atendimento, o participante é convidado(a) a responder uma rápida pesquisa online, de forma anônima e não obrigatória, para opinar sobre o atendimento recebido. Confira os principais resultados obtidos com as 423 pesquisas respondidas ao longo de 2020:

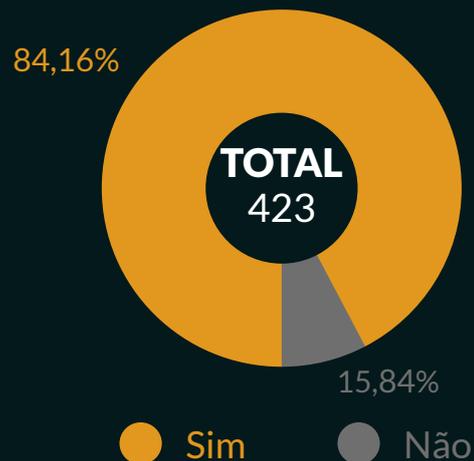
Qual o grau de satisfação com a qualidade do nosso atendimento?



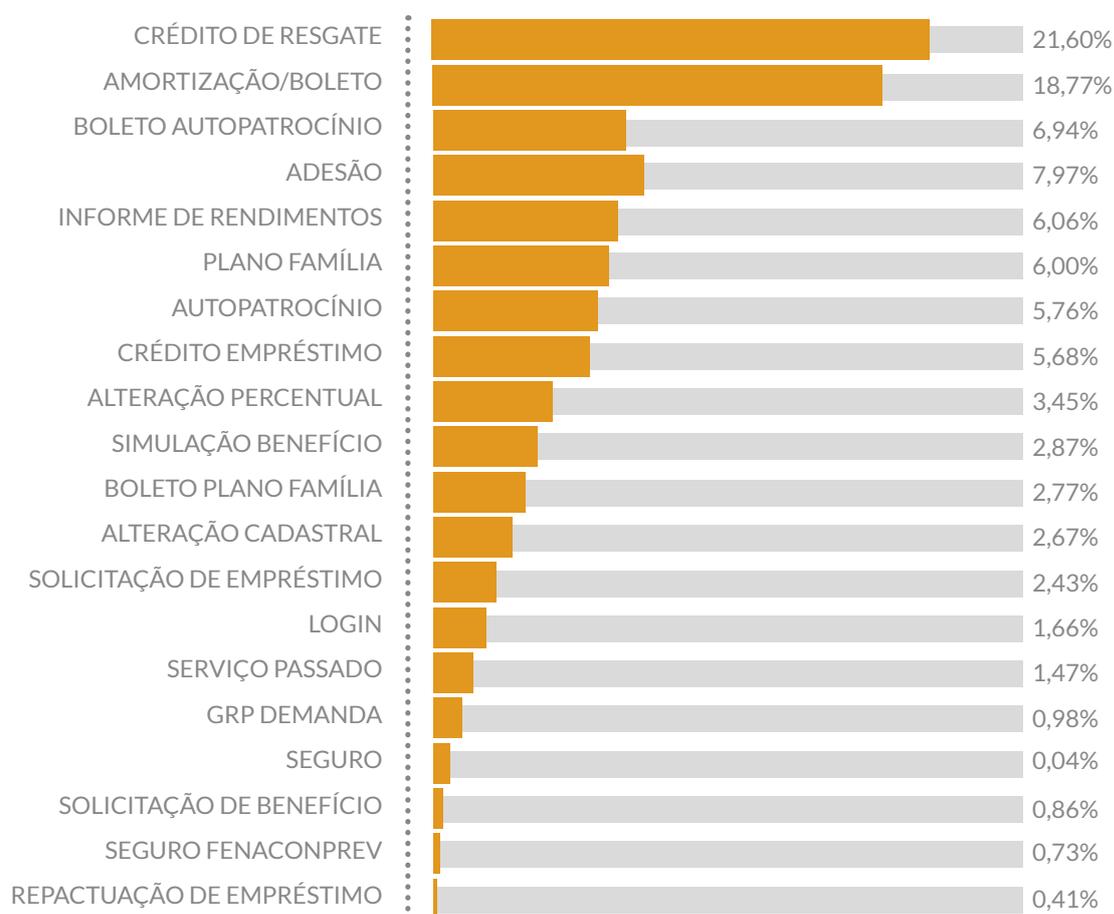
Qual o grau de satisfação com o tempo de espera para obter a informação solicitada?



A resposta atendeu com eficiência suas necessidades de informação?

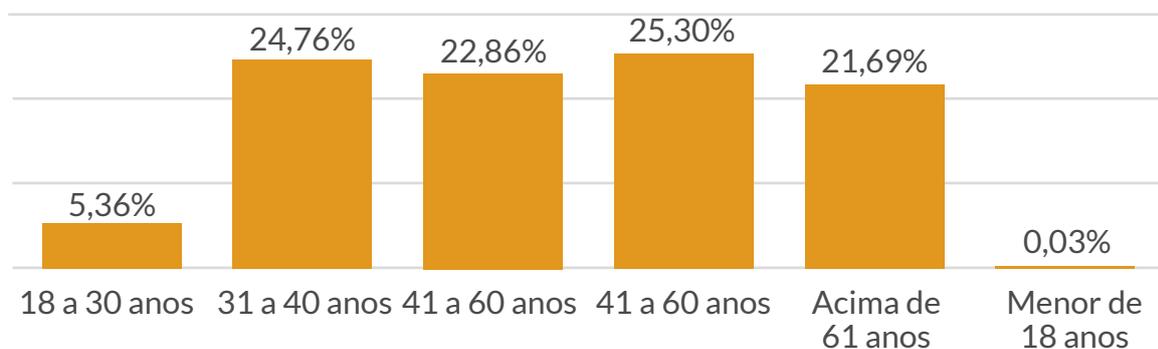


PRINCIPAIS ASSUNTOS ABORDADOS

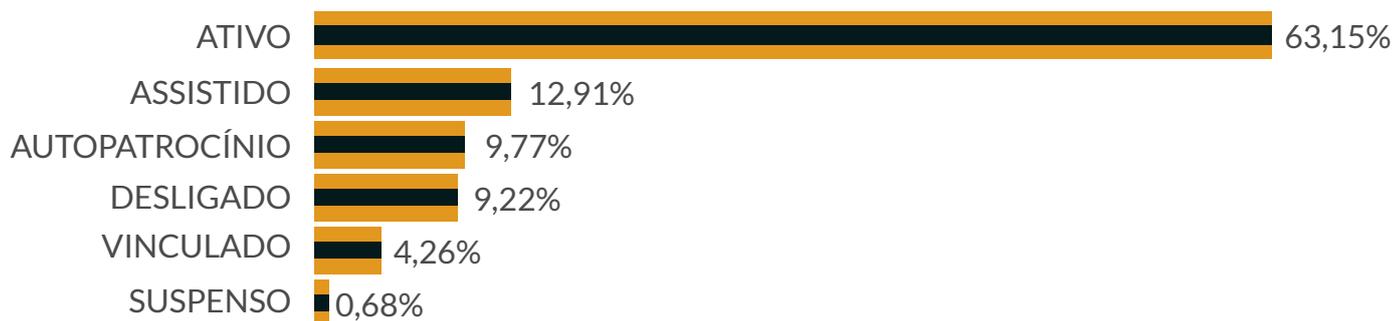


PANORAMA DOS PARTICIPANTES ATENDIDOS

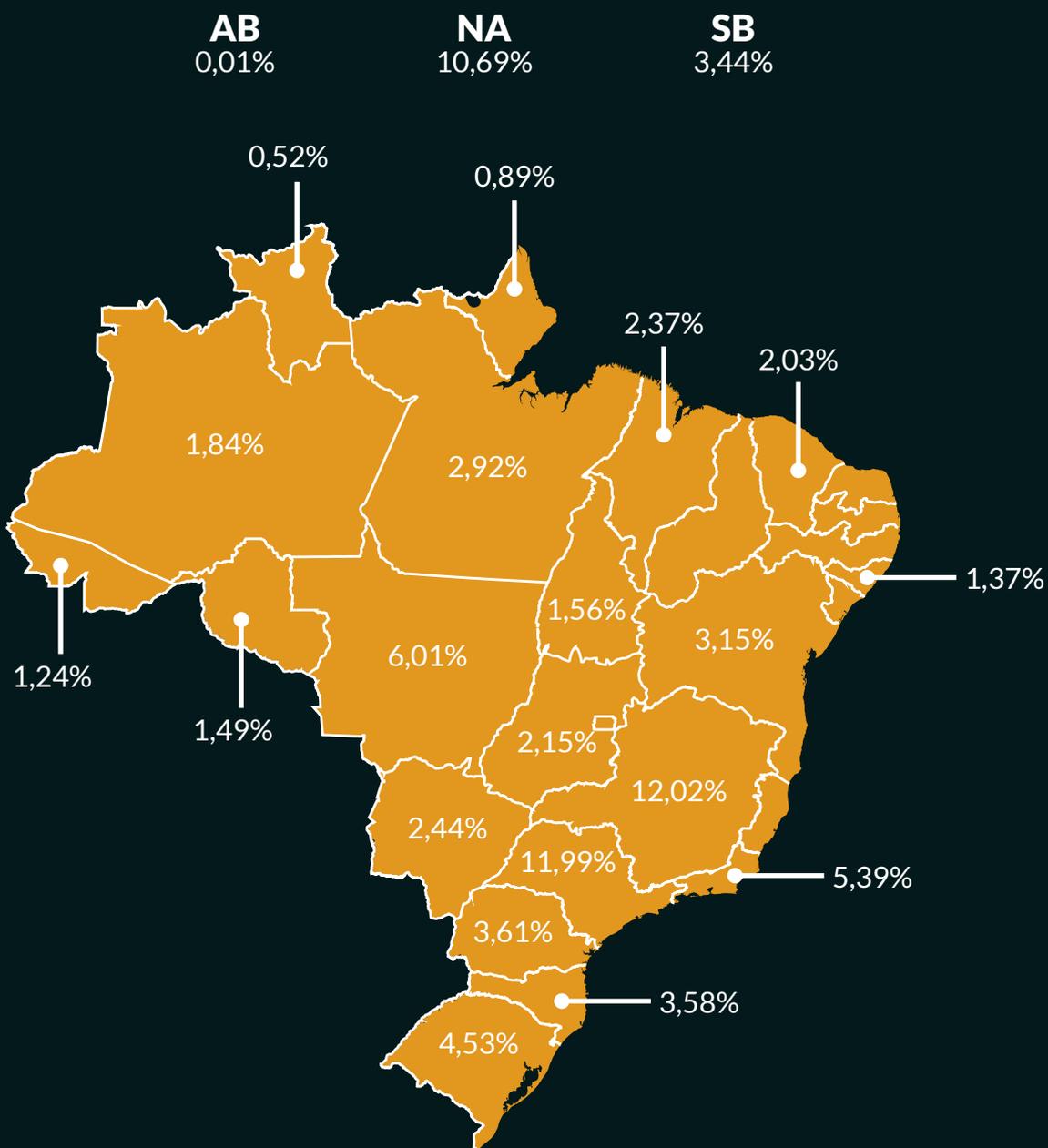
Faixa etária



Situação no plano



Atendimentos por Patrocinadora



Pesquisa de Satisfação 2020

A Pesquisa de Satisfação 2020, contratada pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA junto à empresa especializada, teve especial importância por ser a primeira realizada também com os participantes do Plano Valor Previdência, instituído recentemente. Além de participantes ativos e assistidos dos dois planos administrados pelo Instituto, o estudo levantou opiniões também junto aos Gestores do Plano SEBRAEPREV e Dirigentes das Patrocinadoras e Instituidoras.

A amostra da pesquisa foi composta por sorteios sequenciais para o preenchimento de cotas proporcionais à composição do universo. Os participantes sorteados para responder a pesquisa receberam um e-mail com convite e link para o questionário online que, para ser preenchido, reforçava a necessidade de leitura inicial e concordância explícita, pelo participante, de um Termo de Consentimento para Tratamento de Dados – uma nova exigência em função da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).

A pesquisa gerou grande número de achados importantes que permitirão ao SEBRAE PREVIDÊNCIA dar continuidade ao planejamento e balizamento de suas ações e serviços para melhor atender às demandas e necessidades de seus participantes, gestores e dirigentes. Conheça os mais relevantes, a seguir.

ACHADOS MAIS RELEVANTES

Os resultados, tanto de maneira geral quanto em análises específicas, foram bastante positivos para o SEBRAE PREVIDÊNCIA, indicando que participantes, assistidos, gestores e dirigentes perceberam e aprovaram o esforço realizado pela Entidade ao longo dos últimos anos (incluindo o difícil período de pandemia) para continuar comunicando, atendendo aos participantes, administrando o Instituto e gerindo os recursos dos participantes de maneira eficiente.

Nada menos que 97,3% dos participantes do Plano SEBRAEPREV (um aumento em relação aos 95% da pesquisa de 2018) e 99,2% daqueles do Plano Valor Previdência deram a sua aprovação geral ao Instituto, com notas de 7 a 10. Na questão que avaliou o grau de recomendação, em que se utilizou a metodologia NPS (Net Promoter Score), esse índice alcançou classificações “Muito bom” (uma queda em relação ao “Excelente” da edição de 2018) no Plano SEBRAEPREV e “Excelente” no Plano Valor Previdência. Na avaliação geral sobre cada Plano de Benefícios, o grau de aprovação foi de 94,2% dos participantes do Plano SEBRAEPREV e 93,5% dos participantes do Plano Valor Previdência.

Mais de 80% (83,7% no Plano SEBRAE-PREV e 87,5% no Plano Valor Previdência) consideram eficiente a divulgação feita pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA sobre o Instituto e os planos de benefícios. Quando solicitados que avaliassem seu próprio nível de informação a respeito desses itens, percentuais menores de participantes (68,7% no Plano SEBRAEPREV e 66,3% no Plano Valor Previdência) consideraram-se bem informados. A pesquisa identificou, no entanto, que mais de 60% daqueles que consideraram-se mal informados admitem a culpa pelo baixo nível de informação (falta de tempo e/ou interesse etc.).

Entre os canais de comunicação, todos com índices elevados de aprovação, o Portal foi considerado “bom” ou “excelente” por 94% dos participantes, sendo mais utilizado. Entre os participantes do Plano Valor Previdência percebeu-se o maior uso e aprovação das redes sociais, com o perfil no Instagram à frente da página no Facebook, em relação aqueles do Plano SEBRAEPREV.

Todos os canais de relacionamento também obtiveram índices bastante elevados de aprovação entre os participantes que os utilizaram, com maiores aprovações para o E-mail (93%), Presencial (90,9%) e Ouvidoria (90%). Mas em termos de utilização, o canal E-mail é de longe o mais utilizado e preferido (78% no Plano SEBRAEPREV e 84,2% no Plano Valor Previdência), seguido pelo atendimento por Telefone (12,5% e 12,4%, respectivamente). Entre os participantes do Plano SEBRAEPREV, o atendimento por Skype já tem mais preferência do que o atendimento presencial.

Entre os atributos do Relacionamento do SEBRAE PREVIDÊNCIA com seus participantes, todos obtiveram avaliações com aprovação elevada, sendo a confiabilidade das informações e a cordialidade no atendimento as que obtiveram aprovação mais significativa (97%) e a agilidade na resposta a que obteve aprovação menor, ainda que elevada (85%).

A gestão do Instituto foi avaliada com duas questões distintas: uma que perguntava diretamente o grau de avaliação e outra que tratava da confiança na gestão dos recursos. A primeira colheu a aprovação de 88,2% dos participantes do Plano SEBRAEPREV e 89,7% daqueles do Plano Valor Previdência. Na segunda questão, os índices de confiança achados foram ainda mais elevados: 92,3% e 92,5%, respectivamente. Entre os dirigentes de Patrocinadoras e Instituidoras entrevistados, os índices de aprovação nessas questões chegaram a 100%.

PREPARAÇÃO PARA A APOSENTADORIA

A pesquisa também contou com questões para avaliar o nível de preparação dos participantes para a aposentadoria. O resultado foi alarmante: mais de 70% nos dois planos de benefícios não fizeram até o momento, excetuando-se a adesão

ao próprio plano de benefícios, qualquer planejamento financeiro para a aposentadoria – mesmo apesar de 38,2% dos participantes do Plano SEBRAEPREV e 64,4% dos participantes do Plano Valor Previdência dizerem-se conscientes sobre a necessidade desse planejamento. Outro achado importante foi o bastante elevado o percentual de participantes que contam com “pouco” ou “nenhum” envolvimento da família no planejamento para a aposentadoria: 62,9% no Plano SEBRAEPREV e 47,2% no Plano Valor Previdência.

Por outro lado, os participantes afirmaram que estão buscando mais informações sobre investimentos. São pequenos os percentuais daqueles que dizem não ter o hábito de ler materiais informativos e notícias a respeito: 17,3% no Plano SEBRAEPREV e 20,1% no Plano Valor Previdência. Aqueles que aprovam as informações sobre investimentos de seus planos de benefícios foram 82,4% e 85,5%, respectivamente.

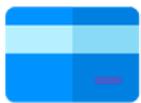
APÊNDICE

Prev.4U, o serviço de cashback do SEBRAE PREVIDÊNCIA

Desde junho de 2020, participantes do Plano SEBRAEPREV podem aumentar a sua reserva previdenciária fazendo compras on-line em uma rede com mais de 300 lojas credenciadas: a **Prev.4U**. A oferta desse serviço deu-se pela atenção do SEBRAE PREVIDÊNCIA à mudança de hábitos provocada pela quarentena imposta pela pandemia, que acelerou a digitalização e fez o

consumidor comprar mais pela internet.

Utilizar a web para fazer compras tornou-se uma necessidade voltada para a própria saúde, segurança e comodidade. No isolamento social, portanto, o **Prev.4U** surgiu como um grande aliado da educação previdenciária. E o melhor, com **CUSTO ZERO!**



COMPRA ONLINE

Você compra online em nossas lojas parceiras.



PEDIDO APROVADO

Assim que sua compra na loja for confirmada e aprovada, seu cashback estará disponível em seu extrato na Prev4u.



CASHBACK NA MÃO

Quando, em seu extrato, o status da compra constar como “Confirmado”, a Prev4u repassará para a Entidade de previdência no 15º dia do mês seguinte, que procederá ao aporte na sua previdência.

A plataforma é totalmente transparente, garantindo segurança em todas as transações e apresentando um extrato com toda a descrição do saldo. Basta que o participante esteja ativo no Plano

SEBRAEPREV, cadastre-se na plataforma e/ou instale o plugin do Prev.4U em seu navegador e acumule um saldo mínimo de R\$ 30,00 para receber o cashback como aporte na sua reserva previdenciária.



INSTALE O PLUGIN

Instale o plugin adequado ao seu navegador. Versões disponíveis para Google Chrome.



VISITE UMA LOJA PARCEIRA

Quando você entrar em uma loja parceira nosso plugin economizador verificará se existem cupons de desconto, ofertas ou compras com dinheiro de volta e lhe avisará.



ATIVE OS DESCONTOS

Antes de realizar a compra, ative os descontos em nosso plugin e receba seu desconto e dinheiro de volta como aporte na sua previdência. Simples assim!

Faça como o Fabio Fábio Silva, funcionário do Sebrae AC há 12 anos, que foi o primeiro participante a se beneficiar e relatou como essa vantagem o ajudou, especialmente no contexto da pandemia:

“O cashback oferecido pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA é tudo de bom e já me auxiliou na tomada de decisão de compra. Com a pandemia e a suspensão das aulas presenciais, minhas filhas passaram a ter aulas on-line e foi necessário investir em equipamentos me-

lhores para o acompanhamento das aulas. A decisão foi facilitada com o lançamento do cashback, pois percebi mais uma oportunidade para aumentar minha reserva previdenciária. Alguns dias após a compra, fui verificar e o valor do cashback já havia sido creditado na minha conta do Prev.4U. No mês seguinte, em setembro, o valor já estava na minha reserva previdenciária. Sei que a acumulação em previdência é uma meta de longuíssimo prazo e, sem dúvida, considero o Prev.4U um aliado na formação do meu patrimônio”.

ECONOMIZE E INVISTA COM O CASHBACK DO SEBRAE PREVIDÊNCIA!

O **Fábio Silva**, do Sebrae AC, foi o primeiro participante a receber o Cashback. O valor foi creditado na conta do Plano SEBRAEPREV.



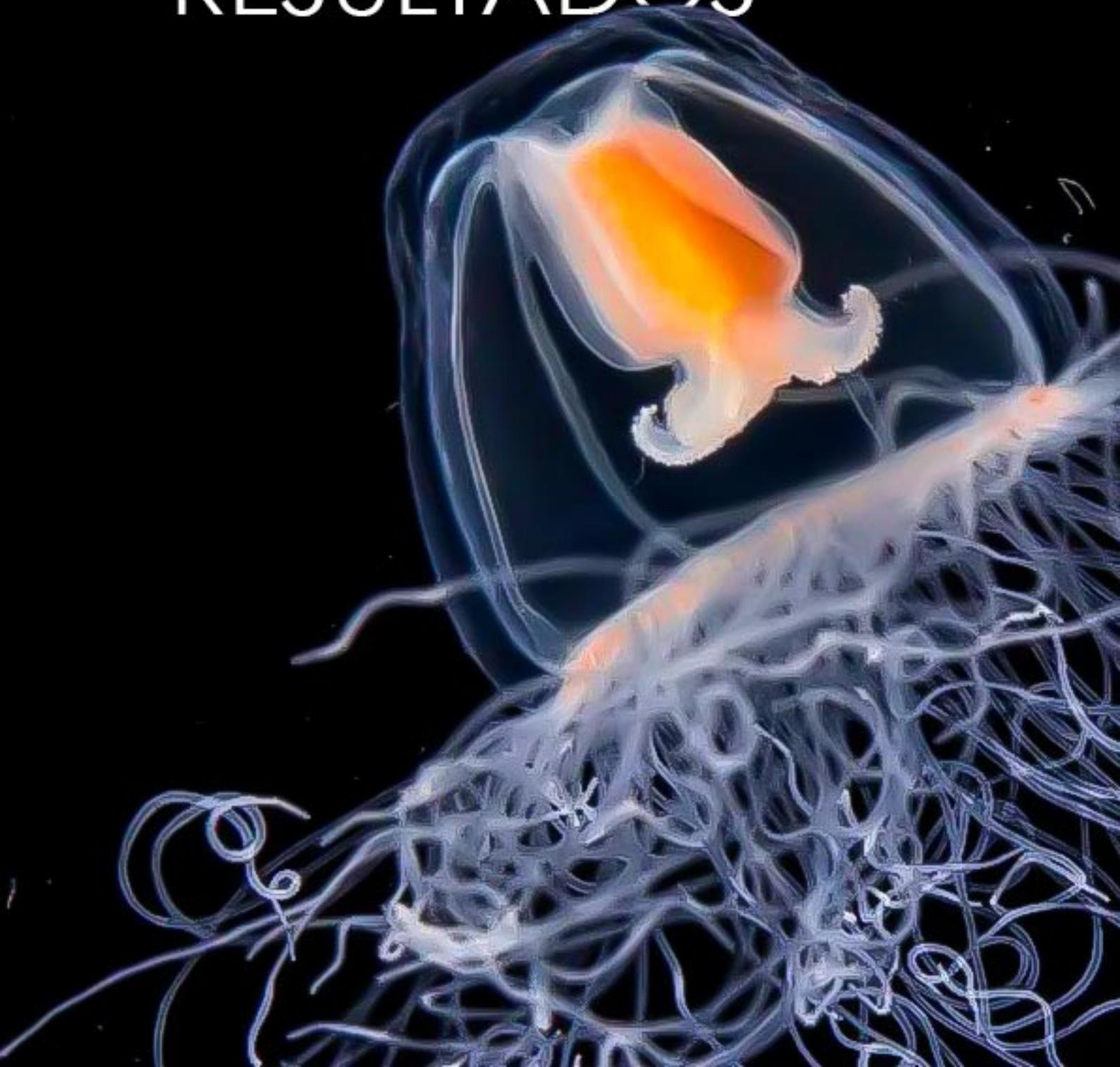
Acesse sebraeprevidencia.prev4u.com.br e saiba mais!

O Prev.4U ainda não está disponível para os participantes do Plano Valor Previdência (Família, FenaconPrev e CoreconPrev-DF).

ADAPTAÇÃO PARA COMEÇAR DE NOVO

A Turritopsis dohrnii é uma água-viva que consegue regredir ao seu estado inicial de desenvolvimento e reiniciar o seu ciclo de vida diante de situações de estresse ou ataque. Sua capacidade de regeneração é tão alta que ela só pode morrer se for completamente destruída.

RESULTADOS



SEBRAE PREVIDÊNCIA - INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações das mutações do patrimônio social - DMPS

Demonstrações do ativo líquido por plano de benefício - DAL

Demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefício - DMAL

Demonstrações consolidadas do plano de gestão administrativa - DPGA

Demonstrações das provisões técnicas por plano de benefício - DPT

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras da
Sebrae Previdência - Instituto Sebrae de Seguridade Social
Brasília - DF

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do **Sebrae Previdência - Instituto Sebrae de Seguridade Social (“Entidade”)**, que compreendem os balanços patrimoniais consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefício administrados pela entidade, aqui denominados de consolidado por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios dos patrocinadores Sistema SEBRAE, ABASE - Associação Brasileira dos Sebrae Estaduais e Sebrae Previdência, que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Sebrae Previdência - Instituto Sebrae de Seguridade e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Brasília, [] de março de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - DF

Fabiano de Oliveira Barbosa
Contador CRC 015827/O-3 - DF

**SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de
Seguridade Social**

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS LEVANTADAS

31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

Brasília, 31 de dezembro de 2020.

I - BALANÇO PATRIMONIAL

SEBRAE PREVIDÊNCIA INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

A T I V O	Notas	Exercício 2020	Exercício 2019	P A S S I V O	Notas	Exercício 2020	Exercício 2019
<u>DISPONÍVEL</u>		<u>3.751</u>	<u>3.140</u>	<u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u>	<u>8</u>	<u>3.922</u>	<u>3.761</u>
<u>REALIZÁVEL</u>	<u>6</u>	<u>967.798</u>	<u>910.065</u>	Gestão Previdencial	8.1	2.246	2.380
Gestão Previdencial	6.1	577	774	Gestão Administrativa	8.2	747	801
Gestão Administrativa	6.2	3.968	3.376	Investimentos	8.3	929	580
Investimentos	6.3	963.253	905.915	<u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u>	<u>10 / 11</u>	<u>967.950</u>	<u>909.833</u>
Fundos de Investimento	6.3	906.121	852.256	Patrimônio de Cobertura do Plano	<u>10</u>	917.341	858.918
Empréstimos e Financiamentos	6.3	57.132	53.659	Provisões Matemáticas	<u>10</u>	917.341	858.918
				Benefícios Concedidos	10.1 / 10.2	152.284	131.109
				Benefícios a Conceder	10.1 / 10.2	765.057	727.809
<u>PERMANENTE</u>	<u>7</u>	<u>323</u>	<u>389</u>	Fundos	<u>11</u>	50.609	50.915
Imobilizado	7	124	136	Fundos Previdenciais	11.1	43.795	44.010
Intangível	7	199	253	Fundos Administrativos	11.2	5.805	5.896
				Fundos dos Investimentos	11.3	1.009	1.009
TOTAL DO ATIVO		971.872	913.594	TOTAL DO PASSIVO		971.872	913.594

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL - DMPS (Consolidado)

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL		Valores Expressos em R\$ mil		
DESCRIÇÃO		Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
	A) Patrimônio Social - início do exercício	909.833	841.008	8%
	1. Adições	116.309	152.977	-24%
(+)	Contribuições Previdenciais	69.935	77.937	-10%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	38.062	66.337	-43%
(+)	Receitas Administrativas	8.234	8.528	-3%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	78	175	-55%
	2. Destinações	(58.192)	(84.152)	-31%
(-)	Benefícios	(49.789)	(75.915)	-34%
(-)	Despesas Administrativas	(8.403)	(8.237)	2%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	58.117	68.825	-16%
(+/-)	Provisões Matemáticas	58.423	66.839	-13%
(+/-)	Fundos Previdenciais	(215)	1.520	-114%
(+/-)	Fundos Administrativos	(91)	466	-120%
	B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	967.950	909.833	6%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DMAL

Plano de Benefícios SEBRAEPREV

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO		Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	887.880	834.569	6,39%
	1. Adições	97.048	127.394	-23,82%
(+)	Contribuições	59.790	61.409	-2,64%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	37.258	65.985	-43,54%
	2. Destinações	(46.548)	(74.083)	-37,17%
(-)	Benefícios	(46.548)	(74.081)	-37,17%
(-)	Custeio Administrativo	-	(2)	-100,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	50.500	53.311	-5,27%
(+/-)	Provisões Matemáticas	50.716	51.791	-2,08%
(+/-)	Fundos Previdenciais	(215)	1.520	-114,14%
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	938.380	887.880	5,69%
	C) Fundos não previdenciais	6.814	6.905	-1,32%
(+/-)	Fundos Administrativos	5.805	5.896	-1,54%
(+/-)	Fundos dos Investimentos	1.009	1.009	0,00%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DMAL

Plano de Benefícios VALOR PREVIDÊNCIA

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO		Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
	A) Ativo Líquido - início do exercício	15.049	-	0,00%
	1. Adições	10.898	16.883	-35,45%
(+)	Contribuições	10.093	16.531	-38,95%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	805	352	128,69%
	2. Destinações	(3.191)	(1.834)	73,99%
(-)	Benefícios	(3.241)	(1.834)	76,72%
(-)	Custeio Administrativo	50	-	0,00%
	3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	7.707	15.049	-48,79%
(+/-)	Provisões Matemáticas	7.707	15.049	-48,79%
	B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	22.756	15.049	51,21%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DAL

Plano de Benefícios SEBRAEPREV

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
1. Ativos	948.066	897.705	5,61%
Disponível	3.581	3.044	17,64%
Recebível	6.368	6.663	-4,43%
Investimento	938.117	887.998	5,64%
Fundos de Investimento	880.985	834.339	5,59%
Empréstimos e Financiamentos	57.132	53.659	6,47%
2. Obrigações	2.872	2.920	-1,64%
Operacional	2.872	2.920	-1,64%
3. Fundos não Previdenciais	6.814	6.905	-1,32%
Fundos Administrativos	5.805	5.896	-1,54%
Fundos dos Investimentos	1.009	1.009	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	938.380	887.880	5,69%
Provisões Matemáticas	894.585	843.870	6,01%
Fundos Previdenciais	43.795	44.010	-0,49%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – DAL

Plano de Benefícios VALOR PREVIDÊNCIA

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
1. Ativos	22.855	15.088	51,5%
Disponível	73	6	1116,7%
Recebível	14	7	100,0%
Investimento	22.768	15.075	51,0%
Fundos de Investimento	22.768	15.075	51,0%
2. Obrigações	99	39	153,8%
Operacional	99	39	153,8%
5. Ativo Líquido (1-2)	22.756	15.049	51,2%
Provisões Matemáticas	22.756	15.049	51,2%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA) - DPGA

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	5.896	5.430	8,58%
1. Custeio da Gestão Administrativa	8.312	8.702	-4,48%
1.1 Receitas	8.312	8.702	-4,48%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	-	2	-100,00%
Custeio Administrativo dos Investimentos	7.773	7.805	-0,41%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	448	440	1,82%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	78	175	-55,43%
Outras Receitas	13	280	-95,36%
2. Despesas Administrativas	(8.353)	(8.217)	1,66%
2.1 Administração Previdencial	(7.423)	(4.651)	59,60%
Pessoal e Encargos	(4.480)	(2.458)	82,26%
Treinamentos / congressos e seminários	(35)	(56)	-37,50%
Viagens e estadias	(50)	(275)	-81,82%
Serviços de terceiros	(1.910)	(1.340)	42,54%
Despesas gerais	(314)	(274)	14,60%
Depreciações e amortizações	(99)	(46)	115,22%
Outras despesas	(137)	(202)	-32,18%
Despesas específica	(398)	-	-
2.2 Administração dos Investimentos	(930)	(3.566)	-73,92%
Pessoal e encargos	(596)	(2.107)	-71,71%
Treinamentos / congressos e seminários	(5)	(48)	-89,58%
Viagens e estadia	(7)	(236)	-97,03%
Serviços de terceiros	(249)	(728)	-65,80%
Despesas Gerais	(42)	(234)	-82,05%
Depreciações e amortizações	(13)	(40)	-67,50%
Outras despesas	(18)	(173)	-
2.2 Outras Despesas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(50)	(19)	163,16%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4)	(91)	466	-119,53%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(91)	466	-119,53%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	5.805	5.896	-1,54%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – DPT

Plano de Benefícios SEBRAEPREV

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	942.261	891.810	5,66%
1. Provisões Matemáticas	894.585	843.870	6,01%
1.1. Benefícios Concedidos	144.150	126.850	13,64%
Contribuição Definida	144.150	126.850	13,64%
1.2. Benefício a Conceder	750.435	717.020	4,66%
Contribuição Definida	750.435	717.020	4,66%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	330.169	315.395	4,68%
Saldo de contas - parcela participantes	420.266	401.625	4,64%
3. Fundos	44.804	45.019	-0,48%
3.1. Fundos Previdenciais	43.795	44.010	-0,49%
3.2. Fundos dos Investimento – Gestão Previdencial	1.009	1.009	0,00%
4. Exigível Operacional	2.872	2.921	-1,68%
4.1. Gestão Previdencial	2.164	2.360	-8,31%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	708	561	26,20%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – DPT

Plano de Benefícios VALOR PREVIDÊNCIA

SEBRAE PREVIDENCIA INST. SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL

Valores Expressos em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+4)	22.855	15.087	51,49%
1. Provisões Matemáticas	22.756	15.048	51,22%
1.1. Benefícios Concedidos	8.134	4.259	90,98%
Contribuição Definida	8.134	4.259	90,98%
1.2. Benefício a Conceder	14.622	10.789	35,53%
Contribuição Definida	14.622	10.789	35,53%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	14	8	75,00%
Saldo de contas - parcela participantes	14.608	10.781	35,50%
4. Exigível Operacional	99	39	153,85%
4.1. Gestão Previdencial	82	20	310,00%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	17	19	-10,53%

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

Notas explicativas às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020.
(*Em milhares de Reais*)

1 Informações gerais sobre o SEBRAE PREVIDÊNCIA

O SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto Sebrae de Seguridade Social (“Entidade” ou “Instituto”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC). A Portaria nº 16, de 2 de fevereiro de 2004, aprovou a sua constituição e autorizou o seu funcionamento, tendo como base o inciso I do art. 33, combinado com o art. 74, ambos da Lei Complementar nº 109, e o inciso IV do art. 11 do Decreto nº 4.818, de 26 de agosto de 2003.

O Instituto é constituído sob a forma de sociedade civil, sem fins lucrativos, de personalidade jurídica de direito privado, criado pelo SEBRAE - Serviço Brasileiro de Apoio às Micro e Pequenas Empresas.

As Unidades que compõem o Sistema SEBRAE e a ABASE - Associação Brasileira dos Sebraes Estaduais, mediante a celebração dos respectivos Convênios de Adesão, são patrocinadoras do Plano SEBRAEPREV, além do próprio SEBRAE PREVIDÊNCIA.

As atividades foram iniciadas com o objetivo de complementar os benefícios concedidos pela previdência social mediante administração do Plano SEBRAEPREV, classificado como Contribuição Definida, que objetiva atender a seus participantes, assistidos e respectivos beneficiários, na forma prevista em seu regulamento. Os Benefícios assegurados, conforme regulamento, pelo Plano SEBRAEPREV são:

- Aposentadoria Antecipada;
- Aposentadoria Normal;
- Aposentadoria por Invalidez; e
- Pensão por Morte.

Em 24/12/2018 foi aprovado e publicado no Diário Oficial da União (DOU) o novo Plano de Contribuição Definida – Plano Família (CNPB nº 2018.0023-92), pela PREVIC, através da Portaria nº 1.209, de 24/12/2018. O início operacional do Plano ocorreu em 26/02/2019. Os Benefícios assegurados, conforme regulamento pelo Plano Família são:

- Aposentadoria Programada;
- Aposentadoria por Invalidez; e
- Pensão por Morte.

Os Benefícios de Aposentadoria por Invalidez e Pensão por Morte são terceirizados por contratos com empresa seguradora, sendo a entidade a estipulante das apólices.

Em 05/11/2019, por meio da Portaria nº 954, a PREVIC aprovou a alteração da Razão Social do Plano Família passando a se chamar PLANO VALOR PREVIDÊNCIA.

As EFPCs, como o SEBRAE PREVIDÊNCIA, são regulamentadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e fiscalizadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Esses dois órgãos são vinculados ao Ministério da Economia.

Os recursos necessários ao atendimento dos objetivos do SEBRAE PREVIDÊNCIA e ao seu funcionamento operacional proveem de contribuições das patrocinadoras, dos participantes e dos rendimentos resultantes das aplicações desses recursos que se apresentam consoante o disposto na Resolução nº 4.661, de 25 de maio de 2018, do Conselho Monetário Nacional.

O SEBRAE PREVIDÊNCIA goza de isenção tributária de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme art. 5º da Lei nº 11.053/2004 e Instrução Normativa SRF nº 588/2005, e está sujeito à tributação do PIS e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da Lei nº 9.718/1998, de acordo com interpretação do órgão arrecadador. No entanto, desde 2012, o Instituto colocou em juízo para patrocínio contra a Fazenda Nacional com o intuito de: a) reaver (repetição do indébito) os valores já pagos a título de PIS/COFINS retroagidos há 5 (cinco) anos; e b) ser declarada a inexigibilidade de relação jurídica tributária que obrigue o SEBRAE PREVIDÊNCIA ao recolhimento de contribuição para o Programa de Integração Social – PIS e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS.

2 Patrocinadores, participantes, assistidos e beneficiários

Os patrocinadores e os instituidores são pessoas jurídicas assim admitidas nos Planos de Benefícios administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, por meio de Convênio de Adesão, devidamente aprovado pelo órgão oficial competente, cujos termos e condições não devem conflitar com os princípios e as disposições do Estatuto do SEBRAE PREVIDÊNCIA, observado o disposto na legislação aplicável.

O Plano SEBRAEPREV tem como patrocinadoras as seguintes empresas:

- SEBRAE Nacional;
- ABASE;
- SEBRAE PREVIDÊNCIA;
- SEBRAE/AC;
- SEBRAE/AL;
- SEBRAE/AM;
- SEBRAE/AP;
- SEBRAE/BA;

- SEBRAE/CE;
- SEBRAE/DF;
- SEBRAE/ES;
- SEBRAE/GO;
- SEBRAE/MA;
- SEBRAE/MG;
- SEBRAE/MS;
- SEBRAE/MT;
- SEBRAE/PA;
- SEBRAE/PB;
- SEBRAE/PE;
- SEBRAE/PI;
- SEBRAE/PR;
- SEBRAE/RJ;
- SEBRAE/RN;
- SEBRAE/RO;
- SEBRAE/RR;
- SEBRAE/RS;
- SEBRAE/SC;
- SEBRAE/SE;
- SEBRAE/SP;
- SEBRAE/TO.

O Plano VALOR PREVIDÊNCIA tem como INSTIDUIDORES as seguintes pessoas jurídicas:

- FEDERAÇÃO NACIONAL DAS ASSOCIAÇÕES DO SEBRAE - FENASEBRAE
- INSTITUTO FENACON - IFEN;
- CONSELHO REGIONAL DE ECONOMIA 11ª REGIÃO – DF – CORECON/DF

São participantes as pessoas físicas assim admitidas nos Planos de Benefícios administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, por meio de Termo de Adesão, conforme disposto nos respectivos Regulamentos.

São assistidos os participantes ou seus beneficiários em gozo de benefícios de prestação continuada concedidos pelo plano de benefícios administrado pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA.

São Beneficiárias as pessoas físicas indicadas pelo Participante para gozarem de benefício de prestação continuada assegurado pelo plano de benefícios administrado pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, conforme disposto nos respectivos Regulamentos.

A Composição populacional dos planos administrados pelo SEBRAEPREV está descrita a seguir:

<u>PLANO SEBRAEPREV</u>	2020		2019	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	6.374	43	7.609*	42
Participantes aposentados	324	66	277	65

Pensionistas	14	54	17	65
Autopatrocinado	331	47	-	-
Em BPD	721	43	-	-
Total	<u>7.764</u>		<u>7.903</u>	

* Inclui participantes com contrato de trabalho ativo nas patrocinadoras, Autopatrocinado, BPD, Em Prazo de Opção pelos Institutos e Suspensão de Contribuição.

PLANO VALOR PREVIDÊNCIA¹

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	1.703	24	1.484	23
Participantes aposentados	24	52	11	52
Total	<u>1.727</u>		<u>1.495</u>	

3 Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas e foram elaboradas de acordo com as normas contábeis específicas do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e da PREVIC, do Ministério da Previdência Social (MPS) e, quando aplicável, as normas editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Por constituírem as EFPCs um segmento econômico específico, a contabilidade está suportada por um plano de contas e demonstrações contábeis especiais descritos na Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, a qual revogou a Resolução CNPC nº 8 de 31 de outubro de 2011, mas manteve os Anexos C – Modelos e Instruções de Preenchimento das Demonstrações Contábeis e D – Planificação Contábil Padrão vigentes conforme especificado na Instrução PREVIC nº 11, de 03 de dezembro de 2018; Instrução da Secretaria de Previdência Complementar (SPC) nº 34, de 24 de setembro de 2009, e alterações posteriores, as entidades fechadas de previdência complementar apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

a. Balanço patrimonial

O balanço patrimonial é constituído por ativo, passivo e patrimônio social, em que: (i) o ativo compreende bens, direitos e demais aplicações de recursos relativas aos planos, capazes de honrar os compromissos assumidos conforme regulamento, observadas as Gestões Previdencial, Administrativa e o fluxo dos investimentos; (ii) o passivo compreende obrigações para com os

¹ Plano implantado em 26/02/2019.

participantes e os terceiros, classificadas em operacional e contingencial e segregadas em Gestão Previdencial, Gestão Administrativa e de Investimentos; e (iii) o patrimônio social compreende o patrimônio de cobertura do plano e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

b. Demonstração das Mutações do Patrimônio Social

A Demonstração das Mutações do Patrimônio Social (DMPS) é uma demonstração que se destina a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de Planos de Benefícios administrados pelo Instituto.

c. Demonstração do Ativo Líquido (DAL)

A Demonstração do Ativo Líquido (DAL) destina-se a evidenciar as mutações dos componentes patrimoniais do plano de benefícios, no exercício a que se referir, e discrimina os saldos dos grupos de contas do ativo; os saldos dos grupos de contas do passivo (operacional e contingencial); e saldos dos grupos de contas do patrimônio social.

d. Demonstração das Mutações do Ativo Líquido (DMAL)

A Demonstração das Mutações do Ativo Líquido (DMAL) destina-se à evidenciação das alterações do ativo líquido do plano de benefícios, no exercício a que se referir, e discrimina o saldo do ativo líquido no início do exercício, as adições/deduções e os acréscimos/decréscimos no ativo líquido e as constituições de fundos.

e. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA)

A Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) explica a atividade administrativa da EFPC, evidenciando as alterações do fundo administrativo, e discrimina as receitas administrativas do exercício, as despesas administrativas, segregadas por Administrações Previdencial, de Investimentos, Assistencial e outras do exercício, sobras ou insuficiência da Gestão Administrativa e a constituição ou a reversão do fundo administrativo no exercício.

f. Demonstração das Provisões Técnicas do Plano (DPT)

A Demonstração das Provisões Técnicas do Plano (DPT) destina-se ao detalhamento do patrimônio de cobertura do plano, evidenciando os valores destinados à cobertura dos benefícios concedidos e dos benefícios a conceder, no exercício a que se referir.

As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de Reais, em conformidade com as normas específicas aplicáveis às EFPCs.

4 Principais práticas contábeis

a. Base de preparação

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das

características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o fluxo dos investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

b. Ativo Realizável

Gestão Previdencial: Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores e participantes, referente ao plano de custeio e as contribuições contratadas com os patrocinadores.

Gestão Administrativa: Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pelas patrocinadoras, autopatrocinados, participantes aguardando o benefício proporcional diferido e outros eventos administrativos.

- c. Investimentos:** Conforme estabelecido pela Resolução do CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018 e Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018 a entidade procede a avaliação e classificação contábil dos títulos e valores mobiliários integrantes do portfólio da gestão de investimentos – realizável. Os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

(i). Títulos Públicos e Fundos de Investimento

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do encerramento do Balanço, sendo classificados nas seguintes categorias:

(a) Títulos para negociação: Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício.

(b) Títulos mantidos até o vencimento: Títulos e valores mobiliários com vencimentos superiores a 12 (doze) meses da data de aquisição, os quais a entidade mantém interesse e capacidade financeira de manter até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país e que serão avaliados pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável reconhecidos nas Demonstrações das Mutações do Patrimônio Social e Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido.

Desde julho de 2013, o Instituto disponibiliza aos participantes a possibilidade de escolha de perfis de investimento (Conservador, Moderado e Arrojado), passando a realizar a Gestão dos Investimentos segregada entre os respectivos perfis.

Os títulos de renda fixa do plano de benefícios e do PGA estão classificados na categoria “Títulos para negociação”, avaliados a mercado.

Quando aplicável, as ações adquiridas no mercado à vista são

registradas pelo custo de aquisição, acrescido de despesas de corretagem e outras taxas, e avaliadas ao valor de mercado pela cotação de fechamento, na data mais próxima à do balanço, na Bolsa de Valores em que a ação tenha alcançado maior liquidez.

Quando aplicável, as ações que não tenham sido negociadas em Bolsas de Valores ou em Mercado de Balcão organizado por período superior a três meses são avaliadas pelo custo ou pelo último valor patrimonial publicado, dos dois o menor, ou, ainda, avaliadas pelo valor econômico determinado por empresa independente especializada.

Os fundos de investimento são reconhecidos pelo valor de aquisição, incluindo, quando for o caso, taxas e emolumentos, e estão avaliados e apresentados pelo valor das cotas desses fundos, na data do balanço, informados pelos seus respectivos administradores.

Os ativos que compõem os fundos de investimento cotados ou não em mercado ativo estão submetidos às normas estabelecidas pela CVM, e podem ser precificados mediante técnicas de avaliação.

(ii). Operações com participantes

As operações com participantes correspondem a empréstimos simples, e seus saldos incluem o principal atualizado monetariamente, descontadas as amortizações referentes às prestações pagas, e acrescido das prestações a receber, além dos juros.

d. Ativo permanente

A depreciação dos bens classificados no ativo imobilizado, utilizados no desempenho das atividades do SEBRAE PREVIDÊNCIA (computadores, periféricos, máquinas e equipamentos, e móveis e utensílios), foi calculada pelo método linear, em função da expectativa do tempo de vida útil econômica baseada nas estimativas da Administração a respeito do período em que os ativos estarão em uso, as quais são periodicamente revisadas para adequação contínua, de acordo com a legislação vigente. Abaixo, estão demonstrados os percentuais das taxas de depreciações e amortizações utilizadas:

Imobilizado	2020	2019
Computadores e periféricos	50%	50%
Máquinas e equipamentos	20%	20%
Móveis e utensílios	10%	10%
Intangível		
Desenvolvimento e implantação de sistemas	20%	20%

e. Exigível operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias e provisões de folha de pagamento, além dos respectivos encargos.

f. Exigível contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o pronunciamento técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes de acordo com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos.

Para fins de classificação são usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

- Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nessa classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas;
- Perda possível: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, e maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto, é divulgada nas notas explicativas
- Perda remota: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro ou divulgação nas notas explicativas.

g. Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas são determinadas em bases atuariais e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, em relação aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou aos seus beneficiários.

h. Gestão Administrativa

O registro contábil dos recursos destinados pelos planos de benefícios SEBRAEPREV e Valor Previdência para o PGA foi realizado obedecendo às fontes de custeio para sua cobertura previstas no CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e no Regulamento do PGA aprovado pelo Conselho Deliberativo do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

As operações administrativas são registradas conforme Resoluções CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e

Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, através do PGA, que possui patrimônio segregado do plano de benefícios previdenciários.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (previdencial, investimentos e diretas), deduzidas das despesas comuns e específicas da Administração Previdencial e dos Investimentos, sendo as sobras ou as insuficiências administrativas alocadas ou revertidas do fundo administrativo. A parcela equivalente à participação do plano de benefícios previdenciários no fundo administrativo no PGA foi registrada nas contas “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, no ativo, e “Participação no fundo administrativo do PGA”, no passivo, no plano de benefícios. O saldo do fundo administrativo é segregado pelos planos de benefícios previdenciários, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, aos participantes e aos assistidos do plano.

i. Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: provisões para contingências, provisões para devedores duvidosos e as provisões matemáticas, dentre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Uma diferença entre o desfecho da estimativa contábil e o valor originalmente reconhecido ou divulgado nas demonstrações contábeis não representa necessariamente uma distorção nas demonstrações contábeis. A Administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

5 Disponibilidades

Estão registrados os recursos do fundo fixo de caixa para cobertura de pequenas despesas administrativas do Instituto e as contas-correntes bancárias:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa (Fundo fixo)	2	7
Contas bancárias (Banco do Brasil S.A.)	2.928	2.363
Contas bancárias (Banco Itaú S.A.)	<u>821</u>	<u>770</u>
	<u>3.751</u>	<u>3.140</u>

6 Realizável

6.1 Gestão Previdencial

Constitui-se de recursos a receber relativos às contribuições para o plano de benefícios. Em 31 de dezembro de 2020, apresentava o saldo de R\$ 577

(R\$ 774 em 2019):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrocinadores	236	292
Participantes	314	423
Outros recursos	27	59
	<u>577</u>	<u>774</u>

Não existem Créditos de Liquidação Duvidosa.

6.2 Gestão Administrativa

Estão registrados os valores a receber inerentes às atividades da Gestão Administrativa do Instituto. Em 31 de dezembro de 2020, apresentava o saldo de R\$ 3.968 (R\$ 3.376 em 2019):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Contribuições para custeio a receber (a)	723	551
Adiantamento a empregados (b)	92	35
Despesas Antecipadas (c)	-	23
Depósitos Judiciais (d)	3.153	2.767
	<u>3.968</u>	<u>3.376</u>

- a. **Contribuição para custeio a receber:** Refere-se a taxa de carregamento e taxa de administração definida no plano de custeio do Plano e aprovado no Orçamento pelo Conselho Deliberativo.
- b. **Adiantamento a empregados:** Adiantamentos referentes aos colaboradores que estarão em gozo de férias e empréstimo de férias.
- c. **Despesas Antecipadas:** Valores referente a adiantamentos a fornecedores.
- d. **Depósitos Judiciais:** A Entidade desde 2012 possui processo nº 44199.10.2012.4.01.3400 impetrado contra a União Federal, contestando a obrigatoriedade da Entidade ao pagamento do Tributo PIS e COFINS. Até setembro de 2017 reconhecia esses depósitos no resultado da Gestão Administrativa, tal fato foi identificado e regularizado a partir de outubro de 2018, através do ajuste dos valores anteriores devolvendo para o resultado e incorporando ao saldo do Patrimônio do Fundo Administrativo.

6.3 Gestão de Investimentos

Estão os registros e controles das aplicações dos recursos garantidores dos planos do Instituto: títulos públicos, créditos privados e depósitos, ações, fundos de investimento, empréstimos e outros realizáveis. Os ativos que compõem a carteira dos fundos de investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA estão marcados a mercado, ou seja, títulos para negociação que, para efeitos de valorização, os registros são feitos pelos preços

transacionados no mercado.

A seguir, apresentamos o realizável dos investimentos do SEBRAEPREV, em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundos de investimento (a)	906.121	852.256
Renda variável	-	7
Multimercado	906.121	850.926
Imobiliário	-	1.323
Empréstimos	57.132	53.659
Total de investimentos	<u>963.253</u>	<u>905.915</u>

Do montante de R\$ 906.121 relativo à aplicação nos fundos de investimento, R\$ 903.753 refere-se aos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência e, R\$ 2.368 refere-se ao Plano de Gestão Administrativo (PGA).

a. Fundos de investimento

Apresentamos, a seguir, a posição das aplicações por fundos de investimento em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
FUNDO DE RENDA VARIÁVEL ATIVA		
SUL AMERICA EXPERTISE FIA	-	7
Subtotal	-	7
FUNDOS MULTIMERCADOS EXCLUSIVOS		
BRANDESCO FICFI MM SEBRAEPREV I CONSERVADOR	63.519	92.975
SUL AMÉRICA SEBRAEPREV FI MM I MODERADO	162.881	152.964
VINCI FI MM SEBRAEPREV I AGRESSIVO	109.400	103.495
SEBRAE PREV ARROJADO MM FICFI	197.052	178.558
SEBRAE PREV CONSERVADOR MM FICFI	111.705	68.437
SEBRAE PREV MODERADO MM FICFI	261.563	254.496
Subtotal	906.121	850.925
FUNDO IMOBILIÁRIOS		
HG TOP FOFII 2 - FII	-	1.324
Subtotal	-	1.324
TOTAL	<u>906.121</u>	<u>852.256</u>

A seguir, apresentamos a composição da carteira dos fundos de investimento por tipo de ativo em 31 de dezembro de 2020 e 2019:

Tipo Ativo	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Títulos da Dívida Pública Federal	623.849	660.247
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	53.568	49.948
Debêntures	13.165	11.284

Notas Promissórias, CCBs e CCCBs	282	-
Ações	91.576	58.508
Fundos de Investimentos em direitos creditórios	96	0
Fundos de Investimentos Imobiliário (FII)	4.629	1.313
Fundos Multimercados Estruturados	112.646	54.598
Fundos de Investimentos no Exterior	6.842	16.358
Caixa Provisões e Despesas	(533)	-
	906.121	852.256

b. Empréstimos

O Empréstimo está disponível para participantes patrocinados e assistidos que estejam em dia com as contribuições para o Plano SEBRAEPREV, e estão em conformidade com a legislação que regulamenta os investimentos das entidades fechadas de previdência complementar (Resolução no 4.661 do Conselho Monetário Nacional CMN, de 25/05/2018).

São concedidos empréstimos nas modalidades pré e pós fixadas, sendo que os encargos financeiros são definidos em normas específicas definidas pelo Conselho Deliberativo da Entidade.

Para a cobertura da inadimplência dos Empréstimos - Modalidade Especial, suspensa desde julho/2015, utiliza-se o Fundo de Inadimplência, constituído pela taxa de 0,2% (dois décimos por cento) ao mês sobre os saldos devedores dos Empréstimos concedidos na modalidade.

Empréstimos	2020	2019
Saldo Devedor	57.488	53.285
Saldo de Inadimplência	986	957
(-) Provisão para Créditos Duvidosos	(1.342)	(583)
Total	57.132	53.659

A gestão realizou em 2018 e 2019 melhorias nos controles internos dos empréstimos realizando de acordo com a Instrução nº 34 de 2009 (de onde?), o provisionamento referente aos direitos creditórios de liquidação duvidosa das parcelas inadimplentes, sendo que o total de provisionamento relacionado aos empréstimos especiais está coberto pelo Fundo de Investimento, conforme descrito na Nota 11.3.

No ano de 2020, foi realizada a revisão da regra de provisionamento, conforme, as regras estabelecidas na Instrução PREVIC nº 31, de 20.08.2020, que contempla regras de provisionamentos mais amplos, e não apenas relacionado ao empréstimo de modalidade especial.

7 Ativo permanente

O ativo permanente registra o valor contábil de bens e direitos imobilizados e intangíveis. Em 31 de dezembro de 2020, apresentava o saldo de R\$ 388 (R\$

388 em 2019):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Imobilizado		
Computadores e periféricos	50	53
Máquinas e equipamentos	37	35
Móveis e utensílios	38	48
Subtotal	<u>124</u>	<u>136</u>
Intangível		
Desenvolvimento e implantação de sistemas	199	253
Subtotal	<u>199</u>	<u>253</u>
Total	<u>323</u>	<u>389</u>

8 Exigível operacional

8.1 Gestão Previdencial

Constitui-se de: (i) obrigações relativas à folha de pagamento de benefícios previdenciários dos participantes em gozo de benefícios e tributos pertinentes; e (ii) portabilidades a ser transferidas para outra entidade de previdência.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Benefícios a pagar		
Aposentadorias e Pensões	1.380	1.482
Resgates	6	6
Subtotal	<u>1.386</u>	<u>1.488</u>
Impostos		
IRRF - Benefícios	438	156
IRRF – Resgates	357	717
Outas Exigibilidades	65	19
Subtotal	<u>860</u>	<u>892</u>
Total	<u>2.246</u>	<u>2.380</u>

8.2 Gestão Administrativa

Estão registradas as obrigações relativas à Gestão Administrativa, tais como folha de pagamento de empregados e seus encargos, dívidas decorrentes da prestação de serviços nas áreas Contábil, Atuarial, Financeira, Jurídica, Tributos e outros.

<u>2020</u>	<u>2019</u>
-------------	-------------

Contas a pagar		
Pessoal	565	488
Serviço de terceiros	36	93
Subtotal	601	581
Impostos		
IRRF - Folha	98	127
IRRF - Fornecedores	1	2
CSLL/PIS/COFINS - Fornecedores	6	6
Contribuições para o Plano	0	0
Outras exigibilidades	41	85
Subtotal	146	220
Total	747	801

8.3 Investimentos

Estão registradas as obrigações relativas à Gestão dos Investimentos, tais como a apropriação da Taxa de Administração dos investimentos , operações financeiras realizadas em determinado mês que são liquidadas apenas no mês subsequente e outras.

	2020	2019
Investimentos		
Multimercado	205	0
Subtotal	205	0
Outras Exigibilidades		
Seguros sobre Empréstimos	1	29
Taxa de Administração	723	551
Subtotal	724	580
Total	929	580

9 Exigível contingencial

Conforme manifestação da Assessoria Jurídica do Instituto, em 31 de dezembro de 2020, existiam três demandas judiciais em desfavor da Entidade, conforme demonstrado abaixo:

Processo nº 0025553-11.2008.8.16.0014

Ação movida por ex-participante, requerendo prestação de contas sobre movimentação de valores referentes à transferência de reservas ao SEBRAE PREVIDÊNCIA, pagamento de serviço passado e portabilidade para a BRASILPREV:

Valor da causa - R\$ 1.000,00 (mil reais).

Chance de perda da ação - Possível.

Processo nº 5000570-94.2020.8.13.0701

Ação movida para que a autora seja reconhecida como herdeira de um participante falecido, com o objetivo do recebimento do saldo de conta do referido participante, uma vez que este não indicou beneficiários ao Plano SEBRAEPREV.

Valor da causa - R\$ 4.000,00 (quatro mil reais).

Chance de perda da ação - Possível.

Processo nº. 0716524-95.2019.8.07.0001

Ação movida por irmã e genitora de participante-falecido, requerendo o recebimento de pensão por morte ou antecipação completa da pensão.

Valor da causa – R\$ 33.540,00 (trinta e três mil, quinhentos e quarenta reais).

Chance de perda da ação – Remota.

Ainda, há duas ações em trâmite ajuizadas pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA (**processo nº 44199-10.2012.4.01.3400** e **nº 1045134-86.2019.4.01.3400**), que visam, com base na Lei 9.718/1998 e na Lei 12.973/2014, a não incidência do PIS e da COFINS, bem como a repetição do indébito tributário.

Chance de perda das ações – Possível.

Considerando a classificação de risco atribuída pela Assessoria Jurídica, bem como o disposto nas normas e pronunciamentos contábeis aplicáveis, a Entidade não constitui provisão para contingência em relação aos referidos processos judiciais.

10 Provisões matemáticas

Em 31 dezembro de 2020, foram realizadas pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial avaliações atuariais nos Planos de Benefícios, e os resultados estão refletidos no balanço patrimonial, conforme quadro comparativo apresentado a seguir:

10.1 PLANO SEBRAEPREV

Provisões matemáticas	2020	R\$ mil 2019
Benefícios concedidos	144.150	126.850

Benefícios a conceder	750.435	717.020
Saldo de contas - Patrocinadoras	330.169	315.395
Saldo de contas - Participantes	420.266	401.625
Subtotal	894.585	843.870

10.2 PLANO VALOR PREVIDÊNCIA

		R\$ mil
Provisões matemáticas	2020	2019
Benefícios concedidos	8.133	4.259
Benefícios a conceder	14.623	10.789
Saldo de contas - Instituidor(es)	14	8
Saldo de contas - Participantes	14.609	10.781
Subtotal	22.756	15.048
Total	917.341	858.918

Hipóteses e premissas atuariais

Para avaliação atuarial do exercício de 2020 e 2019, foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas atuariais, conforme Parecer Atuarial emitido pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial:

Hipóteses e Premissas Atuariais		Avaliação Atuarial 2019	Avaliação Atuarial 2020
Biométricas	Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 M & F Suavizada em 10%	AT-2012 M & F
	Tábua de Mortalidade de Inválidos	UP 94 M & F	UP 94 M & F
	Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa 1927	Tasa 1927 Suavizada em 75%
	Tábua de Morbidez	Não Aplicável	Não Aplicável
Econômico e Financeiras	Taxa Real de Juros	Não Aplicável	Não Aplicável
	Crescimento Real de Salários	Não Aplicável	Não Aplicável
	Crescimento Real de Benefícios	Não Aplicável	Não Aplicável
	Fator de Capacidade	100%	100%
Demográficas	Taxa de Rotatividade	Não Aplicável	Não Aplicável
	Novos Entrados	Não Aplicável	Não Aplicável
	Composição Familiar (Custo de Pensão a conceder)	Não Aplicável	Não Aplicável

11 Fundos

11.1 Fundos Previdenciais

Os valores dos fundos previdenciais foram contabilizados com base no laudo atuarial emitido pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial e, em 31 de dezembro de 2020 e 2019, estavam assim compostos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundos - Plano SEBRAEPREV		
Fundo de aporte inicial do serviço passado	23.499	24.381
Fundo coletivo benefício de risco	20.296	19.629
Total da Gestão Previdencial	<u>43.795</u>	<u>44.010</u>

Fundo de aporte inicial do serviço passado

Constituído pelo Aporte Inicial de Serviço Passado realizado pelo Patrocinador Fundador, correspondente ao valor de serviço passado máximo de todos os participantes com direito a serviço passado conforme definido no Regulamento e na Nota Técnica do Plano.

Fundo coletivo de benefício de risco

Constituído pelas contribuições de benefício de risco vertidas por Participantes e Patrocinadores, sendo destinado para cobertura do Valor das Contribuições Faltantes e de parte do custeio normal dos benefícios de risco, avaliados atuarialmente pelo método de Repartição de Capitais de Cobertura.

11.2 Fundo Administrativo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Plano de Gestão Administrativa	5.805	5.896
Total da Gestão Administrativa	<u>5.805</u>	<u>5.896</u>

É constituído pela diferença entre as receitas, a taxa de administração, o custeio administrativo, a taxa de administração de empréstimos, a taxa de carregamento, a remuneração dos recursos e as despesas administrativas.

O fundo da Gestão Administrativa será utilizado para a cobertura das despesas administrativas a ser realizadas pelo Instituto na administração dos seus planos de benefícios, na forma prevista no seu regulamento.

Em 2020 observa-se um pequeno decréscimo do Fundo Administrativo, pois no ano foram realizados gastos relacionados a expansão dos novos Planos Instituídos, bem como investimentos relacionados ao projeto SebraePrev Digital, que proporcionará redução de custos nos próximos anos, além de melhor atendimento aos nossos participantes com ferramentas desenvolvidas em plataforma web.

11.3 Fundo dos Investimentos

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fundo de inadimplência de empréstimos	1.009	1.009
Total da Gestão dos Investimentos	<u>1.009</u>	<u>1.009</u>

É constituído pela taxa do fundo de inadimplência, de 0,2% (dois décimos por cento) ao mês sobre os saldos devedores dos Empréstimos - Modalidade Especial.

O fundo de inadimplência de empréstimos será destinado à cobertura de inadimplência dos Empréstimos - Modalidade Especial e ao pagamento das despesas judiciais decorrentes da respectiva ação de cobrança, conforme disposto na Norma para Concessão de Empréstimo Pessoal - Modalidade Especial nº 01/2013, aprovada pelo Conselho Deliberativo do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

12 Principais desdobramentos das contas de resultado

12.1 Gestão Previdencial

Atividade de registro e controle das contribuições, dos benefícios, bem como do resultado dos planos de benefícios de natureza previdenciária.

Adições	2020	2019
<u>Correntes</u>	<u>61.302</u>	<u>62.058</u>
Patrocinadoras	22.942	23.473
Plano Sebraeprev	22.942	23.473
Instituidor(es)	6	8
Plano Valor Previdência	6	8
Participantes	37.319	37.571
Plano Sebraeprev	35.392	36.022
Plano Valor Previdência	1.927	1.549
Autopatrocinados	1.036	1.006
Plano Sebraeprev	1.036	1.006
<u>Remuneração de contribuições em atraso</u>	=	<u>1</u>
Plano Sebraeprev	-	1
<u>Portabilidade</u>	<u>8.581</u>	<u>15.861</u>
Plano Sebraeprev	422	907
Plano Valor Previdência	8.159	14.954
<u>Outras Adições</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
Plano Valor Previdência	2	0
<u>Total das adições</u>	<u>69.886</u>	<u>77.920</u>
Deduções	2020	2019
<u>Benefícios de prestação continuada</u>	<u>(23.394)</u>	<u>(22.791)</u>
Aposentadoria programada	(21.549)	(18.872)
Plano Sebraeprev	(19.936)	(17.518)
Plano Valor Previdência	(1.613)	(1.354)
Invalidez	(238)	(252)
Plano Sebraeprev	(238)	(252)
Pensões	(1.607)	(3.667)
Plano Sebraeprev	(1.607)	(3.667)
<u>Institutos</u>	<u>(26.284)</u>	<u>(53.124)</u>

Resgate	(21.115)	(41.264)
Plano Sebraeprev	(19.555)	(40.798)
Plano Valor Previdência	(1.560)	(466)
Portabilidade	(5.169)	(11.846)
Plano Sebraeprev	(5.169)	(11.846)
<u>Outras Deduções</u>	<u>(87)</u>	<u>(14)</u>
Plano Valor Previdência	(44)	(14)
Plano Sebraeprev	(43)	-
Total das deduções	<u>(49.765)</u>	<u>75.915</u>

Como pode ser observado o Fluxo Previdencial no ano de 2020 foi positivo, fruto de uma redução do fluxo de resgate e de portabilidade de saída se comparado ao mesmo período do ano passado.

12.2 Gestão Administrativa

A Gestão Administrativa está relacionada à atividade de registro e aos controles inerentes à administração dos planos de benefícios.

Foram utilizadas as seguintes fontes de custeio:

- Taxa de administração: Percentual incidente sobre o montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios.
- Taxa de administração de empréstimos: Recursos do Fluxo dos Investimentos no PGA relativo à taxa de administração de empréstimos concedidos a participantes e assistidos.

A seguir, os desdobramentos das principais receitas:

	2020	2019
Receitas Administrativas		
Receitas correntes da Gestão Previdencial	-	2
Autopatrocinações	-	1
Remuneração de contribuições em atraso	-	1
Custeio administrativo dos investimentos	7.773	7.805
Taxa de administração de empréstimos	448	440
Outras receitas	13	280
Total das receitas	<u>8.234</u>	<u>8.527</u>

Abaixo, constam os desdobramentos das despesas administrativas entre a Gestão Previdencial e Investimentos:

	2020	2019
Despesas Administrativas		
Gestão Previdencial	(7.423)	(4.651)
Investimentos	(929)	(3.566)
Total de despesas	<u>(8.352)</u>	<u>(8.217)</u>

As despesas administrativas são classificadas entre Gestão Previdencial e Investimentos, sendo que, nas despesas comuns às duas gestões são

aplicados os rateios pelo critério de envolvimento de cada colaborador no trabalho executado em cada gestão. O critério de rateio é definido no orçamento anual elaborado pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo, tendo sido alterado em 2020.

12.3 Investimentos

Resultado da aplicação dos recursos dos Planos de Benefícios e do PGA.

Rendas/variações	2020	2019
Fundos de investimento	38.987	66.397
Renda variável	(52)	1
Multimercado	39.276	65.941
Imobiliário	(237)	455
Relacionados Com Disponível	(324)	(298)
Empréstimos e financiamentos	7.698	8.660
Total de variações	46.361	74.759

O resultado dos fundos de investimentos foi positivo em cerca de R\$ 38 milhões. Foi um ano de muita volatilidade nos mercados, em função dos impactos econômicos gerados pelas medidas tomadas para a contenção do avanço da pandemia do SARS-COVID 19. Mesmo assim, ao final do ano de 2020, o resultado bruto dos investimentos superou os seguintes benchmarks: CDI, Ibovespa e IFIX. Os perfis moderado e arrojado também superaram a meta da Política de Investimento, aprovada pelo Conselho Deliberativo. A queda do resultado dos investimentos em relação ao período anterior é fruto da queda da taxa básica de juros (SELIC) que finalizou o ano de 2020 com retorno de 2,79%, frente ao retorno de 5,95% em 2019.

13 Partes relacionadas

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras, e seus administradores, compostos pelos membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Entidade e seus respectivos regimentos internos.

13.1 Patrocinadora e Participantes

Nos exercícios de 2020 e 2019, o valor total de contribuições previdenciárias dos patrocinadores (Sistema Sebrae) e dos participantes foram de R\$ 61.304 e R\$ 62.058, respectivamente, e o saldo de empréstimos com participantes foi de R\$ 57.132 e R\$ 53.659, respectivamente.

13.2 Remuneração da Administração

A seguir, os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal da Administração (Diretoria Executiva e Órgãos Colegiados) em conformidade com o que determina a Resolução CFC nº 1.297/10:

Descrição	2020	2019
Benefícios relacionados à remuneração e aos encargos sociais	2.037	1.953
Benefícios com contribuições previdenciárias patronais	51	98
Total	<u>2.088</u>	<u>2.051</u>

14 Aspectos tributários

A Entidade está sujeita apenas à tributação do PIS e da COFINS, incidentes, basicamente, sobre suas operações de caráter administrativo (Gestão Administrativa). Desde 2012 o SEBRAE PREVIDÊNCIA possui o processo nº 44199.10.2012.4.01.3400 impetrado contra a União Federal, contestando a obrigatoriedade dos pagamentos dos tributos em questão.

15 Eventos Subsequentes

Os eventos subsequentes caracterizam-se por fatos, favoráveis ou desfavoráveis, que ocorrem entre a data final do período a que referem-se as demonstrações contábeis e a data na qual é autorizada a emissão dessas demonstrações.

Face o exposto, concluiu-se que não ocorreram eventos subsequentes no exercício de 2020.

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente
CPF 076.497.894-20

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador - CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91



PARECERES

ADAPTAÇÃO PARA VIVER SEM MUITOS RECURSOS

O mandacaru é uma planta típica da caatinga brasileira e totalmente adaptada às condições climáticas do semiárido, sobrevivendo às secas devido à sua grande capacidade de captação e retenção de água, assim como os seus “primos” cactos.

2021

PARECER ATUARIAL
Avaliação Atuarial Anual 2020
Plano SEBRAEPREV



2021.0083.W

SEBRAE PREVIDENCIA

23/02/2021

PARECER ATUARIAL

1 DO PARECER ATUARIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial Específico do Plano SEBRAEPREV (CNPB 2004.0028-83)**, administrado pela **SEBRAE PREVIDENCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2020**, bem como **Plano Anual de Custeio**, com vigência a partir de 1º de abril de 2021 até 31 de março de 2022.

A **Avaliação Atuarial** considerou a base cadastral de **31 de dezembro de 2020**, tendo com data de cálculo e de posicionamento dos resultados **31 de dezembro de 2020**, conforme consignados neste Parecer.

1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano SEBRAEPREV** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução MPS/CGPC 16, de 22 de novembro de 2005, devido ao fato de os benefícios programados terem seus valores permanentemente ajustados ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. O Plano apresenta baixo grau de maturidade, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2020** considerou, como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, por meio da Portaria nº 803, de 20 de agosto de 2018, publicada no DOU de 24 de agosto de 2018. Vale frisar que está em curso uma proposta de alteração regulamentar junto a PREVIC.

1.3 DO PATROCÍNIO

No encerramento do exercício de 2020, o **Plano SEBRAEPREV** possuía as seguintes patrocinadoras, que **são solidárias** entre si, conforme respectivos Convênios de Adesão:

- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICROS PEQ. EMPRESAS DO ES**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICROS E PEQUENAS EMP DO MARANHAO**
- ✓ **SEBRAE/AC SERVICOS DE APOIO AS MICROS E PEQ.EMPRESAS**
- ✓ **SEBRAE/SC-SERV. DE APOIO AS MICRO E PEQ. EMPRESAS DE SC**
- ✓ **SERVIÇO DE AP AS MIC E PE EMP DO EST DO CEARA SEBRAE CE**
- ✓ **SEBRAE/RN**
- ✓ **ABASE**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS M E P EMPRESAS DE ALAGOASSEBRAEAL**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS DE MS**
- ✓ **SEBRAE SERV.DE APOIO A MICRO E PEQUENA EMPRESA PARAIBA**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMP.DE SAO PAULO**
- ✓ **SEBRAE/SE-SERVICO APOIO MICRO E PEQ.EMPRESAS DE SERGIPE**
- ✓ **SERV. DE APOIO AS MICROS E PEQ EMP DO AMAZONAS**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO PEQUEN.EMPRESAS DE RO -SEBRAE**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS DO RS**
- ✓ **S PREVIDENCIA - INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL**
- ✓ **SEBRAE TO**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS DO PARA**
- ✓ **SEBRAE DF**
- ✓ **SERVICO BRASILEIRO DE APOIO A PEQUENA E MEDIA EMPRESA**
- ✓ **SERV.APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMPR DO PR - SEBRAE/PR**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMPRESAS DE PE SEB**
- ✓ **SEBRAE-PI SERVICOS DE APOIO AS MICROS E PEQ EMP DO PIAUI**
- ✓ **SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQ. EMP. DO AMAPA - SEBRAE**
- ✓ **SERV DE APOIO AS MICRO E PEQ EMP DO EST DA BA SEBRAE**
- ✓ **SEBRAE RORAIMA**

- ✓ **SEBRAE/MT - SERVICO DE APOIO AS MICRO E PEQ. EMP. DE MT**
- ✓ **SERVICO APOIO MICRO PEQUENAS EMP. EST. MG SEBRAE MG**
- ✓ **SEBRAE GO**
- ✓ **SEBRAE-SERV. DE APOIO AS MICRO E PEQUENAS EMP. NO EST RJ**

1.4 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2020**, o **Plano SEBRAEPREV** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva sintética a seguir:

Participantes	
Data-Base:	31/12/2020
	Plano
Categoria	Ativo
Quantidade	6.165
Idade média	42,74
Tempo médio de contribuição	9,03
Tempo médio de serviço atual	11,91
Salário médio (R\$)	8.999,22
Folha Salarial anual (R\$)	721.242.622,62
Categoria	Autopatrocinado
Quantidade	331
Idade média	46,87
Tempo médio de contribuição	10,81
Tempo médio de serviço atual	15,07
Salário médio (R\$)	9.982,16
Folha Salarial anual (R\$)	42.953.248,65
Categoria	Aguardando Resgate
Quantidade	-
Idade média	-
Categoria	BPD
Quantidade	721
Idade média	42,79
Categoria	Em prazo de opção
Quantidade	125
Idade média	48,11

Categoria	Aguardando Benefício
Quantidade	2
Idade média	56,75

Categoria	Extrato Previdenciário
Quantidade	3
Idade média	39,36

Categoria	Suspensão de Contribuições
Quantidade	43
Idade média	43,11

	Ativo + Autoprocuroado
Quantidade	6.496
Idade média	42,95
Tempo médio de contribuição	9,12
Tempo médio de serviço atual	12,07
Salário médio (R\$)	9.049,31
Folha Salarial anual (R\$)	764.195.871,27

Categoria	Encerrados
Quantidade	93
Idade média	50,21

	Iminentes à Aposentadoria Normal
Quantidade	380
Idade média	64,60

Assistidos

Data-Base: **31/12/2020**

Tipo de Benefício	Total
Quantidade	339
Idade média	65,72
Benefício médio (R\$)	4.536,52
Folha Total de Benefícios (R\$)	1.537.878,73

1.5 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas nesta **Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2020** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, no exercício de 2017, na forma que preconiza a legislação em vigor, pelo responsável técnico atuarial no exercício de 2020, demonstrando aderência dessas à realidade do Plano e as características demográficas dos participantes e assistidos, conforme Resolução MPS/CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, bem como Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, esta última vigente no exercício de 2020.

Portanto, descrevemos a seguir as Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas nesta **Avaliação Atuarial Anual**, as quais se revelam na melhor estimativa técnica para os fins que se destinam, comparativamente àquelas utilizadas na avaliação atuarial anual do exercício de 2019:

Hipóteses e Premissas Atuariais		Avaliação Atuarial 2019	Avaliação Atuarial 2020
Biométricas	Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 M & F Suavizada em 10%	AT-2012 M & F
	Tábua de Mortalidade de Inválidos	UP 94 M & F	UP 94 M & F
	Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa 1927	Tasa 1927 Suavizada em 75%
	Tábua de Morbidez	Não Aplicável	Não Aplicável
Econômico e Financeiras	Taxa Real de Juros	Não Aplicável	Não Aplicável
	Crescimento Real de Salários	Não Aplicável	Não Aplicável
	Crescimento Real de Benefícios	Não Aplicável	Não Aplicável
	Fator de Capacidade	100%	100%
Demográficas	Taxa de Rotatividade	Não Aplicável	Não Aplicável
	Novos Entrados	Não Aplicável	Não Aplicável
	Composição Familiar (Custo de Pensão a conceder)	Não Aplicável	Não Aplicável

2 DO GRUPO DE CUSTEIO

2.1 EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

O custo atuarial normal relativo aos Benefícios de Riscos (Saldo de Conta Projetado referente as Contribuições Faltantes em caso de Morte e Invalidez) assegurados pelo Plano foi reavaliado atuarialmente na data desta Avaliação, conforme o Regime de Repartição de Capitais por Cobertura, resultando em auferiu **0,14%**.

Comparativamente ao custo médio apurado na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2018, desses benefícios, que resultou no custo médio de 0,2626%, houve uma redução de 0,1226 p.p., decorrentes, principalmente, de alterações de hipóteses atuariais, bem como mutações demográficas e salariais.

Já os demais benefícios são financiados, exclusivamente, pelos saldos de conta acumulados, em função das contribuições de participantes e patrocinadoras vertidas aos Plano, sendo que representaram **6,00%** em 2020.

Contudo, considerando as alterações regulamentares em curso na Previc, que uma vez aprovadas por aquela autarquia fiscalizadora, ocasionarão o redimensionamento do custo atuarial dos benefícios de risco e conseqüente adoção de novo percentual para a Contribuição de Benefícios de Risco, o **SEBRAE-PREVIDÊNCIA** deliberou pela manutenção do percentual atualmente vigente de **0,1313%** para Patrocinadores e igual percentual para Participantes, conforme praticado em 2020.

2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 894.585.118,25 (oitocentos e noventa e quatro milhões quinhentos e oitenta e cinco mil cento e dezoito reais e vinte cinco centavos)** comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2018, que perfizeram R\$ 843.869.783,48 (oitocentos e quarenta e três milhões oitocentos e sessenta e nove mil setecentos e oitenta e três reais e quarenta e oito centavos), representaram uma variação de aproximadamente 6,01%.

A variação registrada é justificada pelo estoque e manutenção de contribuições de participantes e patrocinadores, acrescidas da rentabilidade auferida no período, que foram superiores aos montantes de resgates e benefícios pagos no exercício.

2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o **Plano SEBRAEPREV**, qual seja Contribuição Definida (CD), porém com a previsão de Benefícios de Riscos (Saldo de Conta Projetado referente as Contribuições Faltantes em caso de Morte e Invalidez), o risco atuarial inerente ao Plano recai sobre a não aderência de hipóteses biométricas e demográficas, bem como inadequação do ritmo de capitalização, dado pelo regime e método de financiamento.

Para mitigar esses riscos, as Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020** foram submetidas a Estudo Técnico de Aderência, como preconiza a legislação em vigor e à luz das boas práticas de gestão do risco atuarial, observando os princípios de prudência, consistência retrospectiva, tendências internas (visão prospectiva em relação a massa) e tendências externas (mercado e órgão regulador).

2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano SEBRAEPREV** encerrou o exercício de 2020 com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes e assistidos observam *layout* previamente estabelecido pelo atuário, que considera as especificidades do **Plano SEBRAEPREV**, captando todas as informações necessárias para a Avaliação Atuarial, sem o concurso de inferências estatísticas para estabelecimento de parâmetros.

Por conseguinte, a base cadastral, posicionada em **31 de dezembro de 2020**, foi submetida a análises e testes de consistências, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de **Avaliação Atuarial Anual**.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O **Plano SEBRAEPREV** possui Fundo de Aporte Inicial de Serviço Passado - FAISP, que tem como origem de recursos o Aporte Inicial de Serviço Passado realizado pelo Patrocinador Principal, correspondente ao Valor de Serviço Passado Máximo de todos os Participantes Fundadores, conforme definido em Nota Técnica do Plano, sendo destinado à cobertura das contribuições patronais de Serviço Passado àqueles Participantes que possuam direito a esta.

Referido Fundo monta, em **31 de dezembro de 2020** a quantia de **R\$ 23.499.592,82 (vinte três milhões quatrocentos e noventa e nove mil quinhentos e noventa e dois reais e oitenta e dois centavos)**.

O Plano possui, ainda, Fundo Previdencial Coletivo de Oscilação de Risco, que tem como origem de recursos as contribuições destinadas à cobertura dos benefícios de risco vertidas por Participantes e Patrocinadores, sendo destinado para cobertura do Valor das Contribuições Faltantes, avaliadas atuarialmente pelo Regime de Repartição de Capitais de Cobertura. Conforme informado pela Entidade, este fundo monta, em **31 de dezembro de 2020**, a quantia de **R\$ 20.295.901,47 (vinte milhões duzentos e noventa e cinco mil novecentos e um reais e quarenta e sete centavos)**.

Tecnicamente, em face da modelagem dos benefícios, o Fundo Previdencial deverá ser reavaliado anualmente, sendo que, atualmente, apresenta margem de solvência para financiamento de desvio de hipóteses.

3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 894.585.118,25 (oitocentos e noventa e quatro milhões quinhentos e oitenta e cinco mil cento e dezoito reais e vinte cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 894.585.118,25 (oitocentos e noventa e quatro milhões quinhentos e oitenta e cinco mil cento e dezoito reais e vinte cinco centavos)**, o **Plano SEBRAEPREV** registrou **Equilíbrio Técnico**.

Comparativamente ao exercício anterior, onde o Plano também auferiu Equilíbrio Técnico, não há o que se falar em variação.

3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020**, pode-se inferir que a natureza do resultado decorre da conjuntura intrínseca de sua modelagem e estruturação técnica.

3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O **Plano SEBRAEPREV** encerrou o exercício de **2020** com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Para o financiamento dos Benefícios de Riscos (Saldo de Conta Projetado referente as Contribuições Faltantes em caso de Morte e Invalidez) assegurados pelo **Plano SEBRAEPREV**, adota-se o Regime de Repartição de Capitais por Cobertura, sendo que, para os benefícios

programados, decorrentes dos saldos de conta acumulados, estes são financiados por Capitalização Individual.

Ante o exposto, os Regimes Financeiros e o Método de Financiamento aplicados na **Avaliação Atuarial Anual** estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MPS/CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc Nº 10, de 30 de novembro de 2018, representando ritmo de acumulação tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

A seguir descrevemos outros Fatores Relevantes pertinentes à **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020**:

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus apereçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;
- b) O **Plano SEBRAEPREV** está estruturado como multiportfólio, com três perfis de investimento.
- c) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação, estando dimensionados a valor de mercado;
- d) O **Plano SEBRAEPREV** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- e) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2020, não havendo concretização de risco de crédito;
- f) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2020;

- g) As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2020** foram submetidas a Estudo Técnico de Aderência, na forma que preconiza a legislação em vigor, sendo essas aprovadas pela Diretoria e Conselho Deliberativo, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial;
- h) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano SEBRAEPREV** no período de 1º de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020, registrado na cota patrimonial foi de: 2,18% para o perfil conservador; 4,82% para o perfil moderado e 5,54% para o perfil arrojado.

4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Considerando os custos atuariais previamente calculados, apresentamos a seguir a proposta de **Plano Anual de Custeio**, a vigorar a partir de **1º de abril de 2021 até 31 de março de 2022, considerando a deliberação a Entidade:**

Plano Anual de Custeio		
	Percentual	Monetário
Participante	3,1313%	23.929.265,32
<i>Saldo de Conta</i>	3,0000%	22.925.876,14
<i>Saldo Projetado para Invalidez</i>	0,0588%	449.347,17
<i>Saldo Projetado para Morte</i>	0,0725%	554.042,01
Patrocinadora	3,1313%	23.929.265,32
<i>Saldo de Conta</i>	3,0000%	22.925.876,14
<i>Saldo Projetado para Invalidez</i>	0,0588%	449.347,17
<i>Saldo Projetado para Morte</i>	0,0725%	554.042,01
Total	6,2626%	47.858.530,64

Cumprе destacar que o presente Plano Anual de Custeio deverá ser devidamente apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo da **SEBRAE PREVIDENCIA**, observado os percentuais contributivos estabelecidos no Regulamento do Plano abaixo destacados:

a) Participantes:

A Contribuição Básica do Participante, de caráter mensal e obrigatório, equivalerá a um percentual inteiro, a ser escolhido pelo Participante Patrocinado ou Mandatário, entre 1% e 7%, a ser aplicado na parcela do respectivo Salário-de-Contribuição excedente a 15 vezes o Valor de Referência Previdenciário (VRP);

A contribuição de Serviço Passado de Participante será vertida mensalmente pelo Participante Patrocinado, Participante Mandatário, Participante Autopatrocinado e Assistido que tenha optado por vertê-la, e desde que, nos termos do Regulamento,

esta seja devida, mediante a aplicação, sobre o seu Salário de Contribuição, do percentual de sua livre escolha, respeitado o piso de 10% da VRP;

Contribuição Voluntária de Participante, se esporádica, não estará sujeita a limite máximo, respeitando o limite mínimo de 1 VRP e se mensal, deverá corresponder a um percentual mínimo equivalente a 1% do Salário de Contribuição do Participante, respeitado o piso de 10% da VRP, com o máximo de 30% do Salário de Contribuição do Participante, a ser aplicado no seu respectivo Salário de Contribuição;

Contribuição de Risco mensalmente obrigatória e expressa em percentual total dos Salários de Contribuição;

b) Patrocinadora:

Contribuição Básica de Patrocinador é mensalmente obrigatória, e corresponde a 100% da Contribuição Básica de Participante efetuada pelo seu respectivo Participante Patrocinado ou Participante Mandatário;

Contribuição de Benefícios de Risco de Patrocinador é mensalmente obrigatória, e corresponderá a 100% da Contribuição de Benefícios de Risco de Participante efetuada pelo seu respectivo Participante Patrocinado ou Participante Mandatário.

Aporte Inicial de Serviço Passado corresponde ao somatório do valor do Serviço Passado Máximo dos Participantes Fundadores, de cada um dos Participantes Patrocinados e Mandatários que optaram por verter a Contribuição de Serviço Passado. A totalidade dessa contribuição já foi realizada pelos Patrocinadores, sendo que os valores foram alocados no Fundo Inicial de Serviço Passado. Mensalmente é realizada a transferência do Fundo de Aporte Inicial de Serviço Passado, a título de Transferência de Serviço Passado de Patrocinador, em relação ao respectivo Participante Patrocinado, Participante Mandatário, Participante Autopatrocinado ou Assistido, em valor equivalente a 100% ou 90% da Contribuição de Serviço Passado do referido Participante, de acordo com a data de opção do Participante.

c) Assistidos:

O Assistido, a seu critério, poderá efetuar Contribuição Voluntária esporádica.

5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

As Hipóteses e Premissas atuariais, bem como a metodologia técnica, empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de 2020** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação dessas com os dados e informações previamente disponibilizadas pela **SEBRAE PREVIDENCIA**.

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 894.585.118,25 (oitocentos e noventa e quatro milhões quinhentos e oitenta e cinco mil cento e dezoito reais e vinte cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 894.585.118,25 (oitocentos e noventa e quatro milhões quinhentos e oitenta e cinco mil cento e dezoito reais e vinte cinco centavos)**, o Plano **SEBRAEPREV** registrou **Equilíbrio Técnico**.

Com efeito, os resultados apurados na **Avaliação Atuarial de 2020** e a propositura do **Plano Anual de Custeio** prognosticam a manutenção da solvência econômica e financeira (liquidez) do Plano, devendo ser reavaliado ao final de cada período.

Por fim, enfatizamos que os entendimentos e conclusões contidos neste Parecer restringem-se sob o âmbito **técnico atuarial** e fundamentam-se nos dados, documentos e informações disponibilizados pela **SEBRAE PREVIDENCIA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 22 de março de 2020.

Assinado de forma digital por
DANIEL PEREIRA DA
SILVA:77845200000
Dados: 2021.03.22 16:09:17
-03'00'

Daniel Pereira da Silva
Atuário MIBA 1146
Sócio-Diretor
WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

2021

PARECER ATUARIAL
Avaliação Atuarial Anual 2020
Plano VALOR PREVIDÊNCIA



2021.0088.W

SEBRAE PREVIDENCIA

18/02/2021

PARECER ATUARIAL

1 DO PARECER ATUARIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial Específico do Plano VALOR PREVIDÊNCIA (CNPB 2018.0023-92)**, administrado pela **SEBRAE PREVIDENCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2020**.

A **Avaliação Atuarial** considerou a base cadastral de **31 de dezembro de 2020**, tendo como data de cálculo e de posicionamento dos resultados **31 de dezembro de 2020**, conforme consignados neste Parecer.

1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução MPS/CGPC 16, de 22 de novembro de 2005, devido ao fato de os benefícios programados terem seus valores permanentemente ajustados ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. O Plano iniciou sua operacionalização em fevereiro de 2019, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2020** considerou, como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, por meio da Portaria nº 954, de 05 de novembro de 2019, publicada no DOU de 08 de novembro de 2019.

1.3 DO INSTITUIDOR

No encerramento do exercício de 2020, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** possuía as seguintes instituidoras, conforme respectivos Convênios de Adesão:

- ✓ **FENASEBRAE - Federação Nacional das Associações do Sebrae**
- ✓ **IFEN - Instituto Fenacon**
- ✓ **CORECON/DF – Conselho Regional de Economia 11º Região - DF**

1.4 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2020**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva sintética a seguir:

Participantes	
Data-Base:	31/12/2020
Categoria	Ativo
Quantidade	1,682
Idade média	23,52
Tempo de Plano médio	1,26
Contribuição média (R\$)	82,18
Categoria	Cancelado
Quantidade	21
Idade média	23,71
Assistidos	
Data-Base:	31/12/2020
Tipo de Benefício	Total
Quantidade	25
Idade média	52,11
Benefício médio (R\$)	7.793,56

1.5 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

Em face da modelagem do Plano, **não é aplicável o concurso de Hipóteses e Premissas Atuariais para dimensionamento das Provisões Matemáticas**, sendo essas equivalentes aos Saldos de Conta acumulados.

2 DO GRUPO DE CUSTEIO

2.1 EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

O custo do Plano, exclusivo para a formação dos Saldos de Conta individuais, é dado pelas contribuições vertidas pelos Participantes de acordo com as regras estabelecidas em Regulamento, não havendo custos atuariais.

2.2 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2020**, foram no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, sendo:

- a) Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos: **R\$ 8.133.445,76 (oito milhões cento e trinta e três mil quatrocentos e quarenta e cinco reais e setenta e seis centavos)** correspondente a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos Assistidos em gozo de benefício de prestação continuada;
- b) Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder: **R\$ 14.622.605,79 (quatorze milhões seiscentos e vinte dois mil seiscentos e cinco reais e setenta e nove centavos)** correspondente a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos Participantes, que não estejam em gozo de benefício de prestação continuada, referentes às parcelas de contribuição dos Participantes, rentabilizados pela cota patrimonial.

2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA**, qual seja Contribuição Definida (CD), e a estabilidade do ritmo de capitalização para a constituição dos Saldos de Conta individuais, **não** se verifica a possibilidade de riscos atuariais intrínsecos ao Grupo de Custeio do Plano.

2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** encerrou o exercício de 2020 com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes e assistidos observam *layout* previamente estabelecido pelo atuário, que considera as especificidades do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA**, captando todas as informações necessárias para a Avaliação Atuarial, sem o concurso de inferências estatísticas para estabelecimento de parâmetros.

Por conseguinte, a base cadastral, posicionada em **31 de dezembro de 2020**, foi submetida a análises e testes de consistências, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de **Avaliação Atuarial Anual**.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Em 31 de dezembro de 2020, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** não registrou valores em Fundo Previdencial.

3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** registrou **Equilíbrio Técnico**.

3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020**, pode-se inferir que a natureza do resultado decorre da conjuntura intrínseca de sua modelagem e estruturação técnica.

3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** encerrou o exercício de **2020** com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Para os benefícios assegurados pelo Plano são decorrentes dos saldos de conta acumulados, estes são financiados por Capitalização Individual.

Ante o exposto, os Regimes Financeiros e o Método de Financiamento aplicados na **Avaliação Atuarial Anual** estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MPS/CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc Nº 10, de 30 de novembro de 2018, representando ritmo de acumulação tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

A seguir descrevemos outros Fatores Relevantes pertinentes à **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020**:

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus

apreçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;

- b) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação;
- c) O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- d) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2020, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2020;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** no exercício de 2020, registrado na cota patrimonial foi de 4,08%.
- g) O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** assegura aos Participantes a contratação de Capital por Invalidez e Morte, **mediante adesão facultativa**, sendo que esses benefícios são suportados por apólice de seguro contratada especificamente pelo **SEBRAE PREVIDENCIA** junto a Sociedade Seguradora.

4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

O Plano de Custeio do **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** será reavaliado, no mínimo uma vez por ano, pelo Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, observado o disposto na legislação e normas em vigor, sendo que qualquer Benefício previsto neste Regulamento só poderá ser ampliado, majorado ou estendido mediante a correspondente receita de cobertura definida no Plano de Custeio.

Os benefícios deste Plano serão custeados por meio de aporte das seguintes contribuições previdenciárias, na forma de seu Regulamento:

- a) Contribuição Básica;
- b) Contribuição de Risco;
- c) Contribuição Voluntária; e
- d) Contribuição Eventual.

As despesas administrativas do Plano serão custeadas nos termos definidos pelo Conselho Deliberativo quando da aprovação do Plano de Custeio, observado o disposto no plano de gestão administrativa. Dentre outras fontes de custeio das despesas administrativas permitidas pela legislação e normas em vigor, poderá o Conselho Deliberativo estabelecer:

- a) Taxa de carregamento, na forma de percentuais incidentes sobre as contribuições previdenciárias aportadas ao Plano, bem como sobre os benefícios concedidos nos termos deste Regulamento; e/ou
- b) Taxa de administração, na forma de percentual incidente sobre o montante dos recursos garantidores do Plano, nos termos permitidos pela legislação e normas em vigor.

5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

A metodologia técnica empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de 2020** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação dessas com os dados e informações previamente disponibilizadas pela **SEBRAE PREVIDENCIA**.

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2020**, no montante de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)** com as Provisões Matemáticas Totais, na mesma data base, de **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, o Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** registrou **Equilíbrio Técnico**.

Com efeito, os resultados apurados na **Avaliação Atuarial de 2020** e a propositura do **Plano Anual de Custeio** prognosticam a manutenção da solvência econômica e financeira (liquidez) do Plano, devendo ser reavaliado ao final de cada período.

Por fim, enfatizamos que os entendimentos e conclusões contidos neste Parecer restringem-se sob o âmbito **técnico atuarial** e fundamentam-se nos dados, documentos e informações disponibilizados pela **SEBRAE PREVIDENCIA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 18 de fevereiro de 2021.

PAULO JOSEF
GOUVEA DA
GAMA:79434673704

Assinado de forma digital
por PAULO JOSEF GOUVEA
DA GAMA:79434673704
Dados: 2021.02.18 22:38:15
-03'00'

Paulo Josef Gouvea da Gama
Atuário MIBA 978
Sócio-Consultor

DANIEL PEREIRA DA
SILVA:77845200000

Assinado de forma digital
por DANIEL PEREIRA DA
SILVA:77845200000
Dados: 2021.02.18
23:01:13 -03'00'

Daniel Pereira da Silva
Atuário MIBA 1146
Sócio-Diretor

WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

RESOLUÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO Nº 208/2021

O CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto SEBRAE de Seguridade Social, por seu Presidente, **EVANDRO SANTOS NASCIMENTO**, em virtude da decisão, devidamente registrada em Ata, tomada pela unanimidade dos Conselheiros presentes à 1ª Reunião Ordinária de 2021, realizada nesta data;

CONSIDERANDO o disposto no artigo 13, inciso XII, XVI e XVIII, do Estatuto do SEBRAE PREVIDÊNCIA;

CONSIDERANDO o disposto na alínea "k" do Artigo 17 da Resolução MF/CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, após analisar o parecer do atuário responsável (WEDAN Consultoria e Assessoria Atuarial) pelos Planos de Benefícios SEBRAEPREV e Valor Previdência, bem como a manifestação favorável dos auditores independentes (BDO Auditores Independentes), registrada no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis;

CONSIDERANDO o Parecer favorável do Conselho Fiscal, manifestado pela Resolução nº 20, de 25 de março de 2021, bem como do Conselheiro Relator da matéria, José Roberval Cabral, Coordenador da Comissão de Planejamento e Orçamento;

RESOLVE:

I - Emitir parecer a respeito das Demonstrações Contábeis Consolidadas e individuais dos Planos de Benefícios SEBRAEPREV e Valor Previdência e do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativas ao exercício de 2020, concluindo que representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do SEBRAE PREVIDÊNCIA e dos Planos no referido exercício.

II - Aprovar os resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2020 do Plano SEBRAEPREV, bem como a manutenção da Contribuição de Benefício de Risco de Participante e, de igual valor, de Patrocinador, em 0,1313% (um mil, trezentos e treze décimos de milésimos por cento) da folha de salário, até a próxima revisão do Plano de Custeio, o que deverá ocorrer quando da aprovação, pela PREVIC, da proposta de alteração regulamentar.

III - Aprovar os resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2020 do Plano Valor Previdência, bem como a manutenção do Plano de Custeio: a) valor mínimo de Contribuição Básica, Voluntária e Eventual: R\$ 10,00 (dez reais); b) valor mínimo de Contribuição de Risco: R\$ 25,00 (vinte e cinco reais); c) valor mínimo do benefício mensal: R\$ 500,00 (quinhentos reais); d) multa de mora de 2% (dois por cento) aplicada sobre o valor das contribuições em atraso. A aplicação da multa ficará suspensa até a próxima revisão do Plano de Custeio.

IV - Aprovar a prestação de contas da Diretoria Executiva, bem como as Demonstrações Contábeis Consolidadas do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Brasília (DF), 29 de março de 2021.



SERPRO
Assinado digitalmente por:
EVANDRO SANTOS NASCIMENTO
Sua autenticidade pode ser confirmada no endereço :
<<http://www.serpro.gov.br/assinador-digital>>

EVANDRO SANTOS NASCIMENTO
Presidente do Conselho Deliberativo



RESOLUÇÃO DO CONSELHO FISCAL Nº 020/2021

O CONSELHO FISCAL DO SEBRAE PREVIDENCIA – INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL, por seu Presidente, Sr. André Luis da Silva Dantas, em virtude de decisão, devidamente registrada em Ata tomada pela unanimidade dos Conselheiros presentes a 1ª Reunião Ordinária de 2021, realizada nesta data;

CONSIDERANDO o disposto no artigo 18, inciso II, do Estatuto do SEBRAE PREVIDENCIA;

CONSIDERANDO o disposto na alínea "j" do Artigo 17 da Resolução MF/CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, após analisar o parecer do atuário responsável (WEDAN Consultoria e Assessoria Atuarial) pelos Planos de Benefícios SEBRAEPREV e Valor Previdência, bem como a manifestação favorável dos auditores independentes (BDO Auditores Independentes), registrada no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis;

RESOLVE

Emitir parecer a respeito das Demonstrações Contábeis Consolidadas e individuais dos Planos de Benefícios SEBRAEPREV e Valor Previdência e do Plano de Gestão Administrativa – PGA, relativas ao exercício de 2020, concluindo que representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do SEBRAE PREVIDÊNCIA e dos Planos no referido exercício.

Desta forma, este Conselho Fiscal recomenda ao Conselho Deliberativo a aprovação das Demonstrações Contábeis do exercício de 2020.

Brasília (DF), 25 de março de 2021

ANDRE LUIS DA SILVA
DANTAS:38633736187

Assinado de forma digital por
ANDRE LUIS DA SILVA
DANTAS:38633736187
Dados: 2021.03.30 15:17:10 -03'00'

Andre Luis da Silva Dantas
Presidente do Conselho Fiscal

SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social

SEPN, Quadra 515, Bloco C, loja 32, 1º andar - SEBRAE PREVIDÊNCIA

CEP: 70.770-503 - Brasília, DF | Telefone: (61) 3327-1669

Canal de Relacionamento: relacionamento@sebraeprev.com.br

Ouvidoria: ouvidoria@sebraeprev.com.br

Portal: www.sebraeprevidencia.com.br

CONSELHO DELIBERATIVO

Presidente: Evandro Santos Nascimento

Vice-Presidente: Jose Ferreira de Melo Neto

CONSELHO FISCAL

Presidente: André Luis da Silva Dantas

Vice-Presidente: Rosa Satiko Nakamura

DIRETORIA EXECUTIVA

Edjair de Siqueira Alves (Diretor-Presidente)

Nilton Cesar da Silva (Diretor de Seguridade)

Victor Hohl (Diretor de Adm. e Investimento)

Supervisão e Coordenação:

Viviane Araújo (Comunicação)

Apoio:

Equipe Técnica do SEBRAE PREVIDÊNCIA

Produção:

Plus Interativa | www.plusinterativa.com

Jornalista Responsável:

Carlos Lisboa Jr. (MTB 33650/RJ) / Plus Interativa

