



Expandindo HORIZONTES

Relatório Anual 2021

Sumário

ABERTURA

03

- Introdução 04
- Mensagem da Administração 05
- Mensagens do Cons. Deliberativo 07
- Mensagem do Cons. Fiscal 08
- Palavra do Patrocinador 09
- Destaques do ano 10

PERFIL

12

- O Instituto 13
- Resumo Executivo 15

GESTÃO DE INVESTIMENTOS

21

- Panorama Econômico 22
- Investimentos 26

GOVERNANÇA

36

- Governança Corporativa 37
- Comunicação 42
- Sustentabilidade 53

RELACIONAMENTO

56

- Relacionamento 57

RESULTADOS

62

PARECERES

100



ABERTURA

"QUE AS DIFICULDADES QUE EU EXPERIMENTAR AO LONGO DA JORNADA NÃO ME ROUBEM A CAPACIDADE DE ENCANTO." **ANA JÁCOMO**



Introdução

EXPANDINDO HORIZONTES

Mesmo com os desafios que a crise econômica apresentou para todo o segmento de previdência complementar em 2021, o SEBRAE PREVIDÊNCIA conseguiu manter vivo o seu ideal voltado para a construção de um Brasil com mais gente financeiramente saudável. Ao longo do ano, o Instituto foi incansável na busca para disponibilizar meios de fortalecer a segurança e a saúde financeira de mais brasileiros — e, para tal, atuou com veemência no propósito de ampliar o seu público de potenciais participantes e lhes proporcionar qualidade de vida no futuro.


Ao firmar mais um convênio com uma nova instituidora, o SEBRAE PREVIDÊNCIA fez crescer o Plano Valor Previdência, permitindo a adesão de um novo perfil de participantes e, conseqüentemente, aumentando a sua própria longevidade. Isto é, barreiras foram derrubadas, fronteiras foram ultrapassadas e mais pessoas foram impactadas — o que leva a entender que 2021 foi um ano onde, principalmente, o Instituto conseguiu expandir seus horizontes. Mas não só ele: cada um que investe em previdência — seja para realizar sonhos, seja para manter a qualidade de vida após a aposentadoria — também acaba expandindo seus horizontes, já que isso reflete o “olhar pra frente” na direção do seu futuro.

O tema desta edição do Relatório Anual de Informações (RAI) traduz esse comportamento. E, seguindo a estrutura dos RAIs anteriores, para maior clareza e organização, o conteúdo está dividido em sete 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 2021;
- Resumos das práticas de Governança Corporativa adotadas;
- Estatísticas gerais do relacionamento com os participantes;
- Demonstrações Contábeis, com os principais resultados alcançados, bem como os Pareceres dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal; e
- Pareceres Atuariais que evidenciam a situação de equilíbrio dos planos de benefícios administrados.

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

 [instagram.com/financas_check](https://www.instagram.com/financas_check)

 [facebook.com/sebrae.previdencia](https://www.facebook.com/sebrae.previdencia)

 [linkedin.com/company/sebrae-previdencia](https://www.linkedin.com/company/sebrae-previdencia)

 [youtube.com/user/sebraeprevidencia](https://www.youtube.com/user/sebraeprevidencia)



Mensagem da Administração

PARCERIA QUE TRAZ CONQUISTAS



Prezado(a) leitor(a),

O ano de 2021 começou otimista por conta do avanço da vacinação e a esperança no controle da pandemia da Covid-19 em todo o planeta — o que acalmaria o mercado financeiro e influenciaria na recuperação da economia. Contudo, a realidade não condisse com o que era esperado e, novamente, foi preciso enfrentarmos um cenário complicado, ainda pior que o vivenciado em 2020. No entanto, estávamos devidamente preparados e, aplicando as lições aprendidas nos últimos anos, conseguimos importantes conquistas neste exercício. A adoção de medidas assertivas — tais como: aumento da participação de títulos de crédito privados pós-fixados; aumento da exposição nos mercados externos; redução da posição em ativos de bolsa; compra de proteções com opções de bolsa; posicionamento tático em operações tomadas em juros; e montagem de algumas posições compradas em dólar frente ao real — foram cruciais para que o desempenho dos nossos investimentos nos últimos meses do ano ganhasse destaque no período.

Os números comprovam: encerramos 2021 ultrapassando a barreira dos nove dígitos em patrimônio

consolidado, somando R\$ 1,01 bilhão — R\$ 27 milhões a mais do que o obtido em 2020, sendo aproximadamente R\$ 21,2 milhões do Plano SEBRAEPREV e R\$ 5,8 milhões do Plano Valor Previdência. Só o Plano Valor Previdência apresentou crescimento patrimonial superior a 27,25%, ultrapassando a marca dos R\$ 28 milhões em recursos. Além disso, quando comparados com produtos de previdência complementar oferecidos por instituições abertas, observamos que os resultados dos investimentos dos nossos planos no ano foram superiores. Na média, todos os fundos de previdência aberta oferecidos por bancos e seguradoras encerraram 2021 com rentabilidade negativa de -0,80%, enquanto todos os nossos perfis de investimentos tiveram rentabilidade bruta positiva, inclusive bem acima dos acumulados pelos principais índices de mercado, que também tiveram retornos negativos.

Em paralelo, sabendo que a conexão digital se tornou ainda mais necessária e indispensável nos últimos tempos, continuamos a investir na presença do SEBRAE PREVIDÊNCIA no mundo digital — algo que já vínhamos apostando antes da pandemia. Nesse sentido, criamos o Centro SEBRAEPREV de Convenções

Virtuais, realizamos a 4ª Feira da Previdência em formato totalmente on-line, reformulamos o SebraeprevCast, mantivemos atualização constante das nossas redes sociais com conteúdo útil e de qualidade e lançamos a Revista Horizonte — uma publicação 100% digital com análises dos nossos planos e investimentos, educação financeira e outros temas.

E se a nossa missão é contribuir para a qualidade de vida dos nossos participantes, foi preciso adequar os produtos e serviços ao período de crise. Por isso, em 2021 também facilitamos a concessão de empréstimos, reduzindo as taxas e ampliando a carência para o pagamento das parcelas — atentos, ainda, ao equilíbrio entre a educação financeira dos participantes e as taxas de retorno adequadas às metas de rentabilidade estabelecidas, afinal os empréstimos também fazem parte da nossa carteira de investimentos.

Mas nada foi tão representativo para este nosso exercício quanto a ampliação do Plano Valor Previdência, em função da chegada do OPBBPrev, sua instituidora e seus participantes. Mesmo em um cenário desafiador, tivemos a oportunidade de expandir não somente a oferta de previdência complementar fechada para mais brasileiros, mas também a nossas fronteiras e atuação no segmento.

Com satisfação e sabendo da enorme responsabilidade que é lidar com a vida de quase 10 mil famílias, agradecemos a todos que acreditam em nossa experiência, dedicação e trabalho — principalmente aos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, Patrocinadores, Instituidores e Gestores Previdenciários sem os quais não seríamos capazes de executar uma gestão tão assertiva e exitosa na preservação da segurança do patrimônio de todos os nossos participantes.

Até um próximo encontro,

Edjair de Siqueira Alves
Diretor-Presidente

Victor Hohl
Diretor de Administração e Investimentos

Nilton Cesar da Silva
Diretor de Segurança



Mensagem do Conselho Deliberativo

CONFIANÇA CONTRA A INSEGURANÇA

Prezado(a) leitor(a),

Desde o início da nossa história, temos o compromisso primordial de proporcionar mais qualidade de vida aos nossos participantes. Por isso, estamos sempre nos adaptando às novidades e buscando expandir nossos horizontes. Um claro exemplo é o fato de que, quando o SEBRAE PREVIDÊNCIA nasceu, há 18 anos, oferecíamos somente o Plano SEBRAEPREV aos empregados do Sistema Sebrae, mas hoje também administramos o Plano Valor Previdência para os seus familiares e mais uma gama de diversos públicos. Um plano que vem crescendo a cada ano e, em 2021, foi ampliado com a instituição do OPBBPrev, em virtude da parceria com a Ordem dos Pastores Batistas do Brasil - OPBB.

Mas ao falar de 2021, além de celebrarmos essa expansão, também nos lembramos da pior crise dos últimos tempos, provocada pela pandemia da Covid-19 – um panorama desafiador no que

tange os investimentos. Novamente, com o Conselho Deliberativo atuando em harmonia com a Diretoria Executiva para a adoção das diretrizes necessárias para mitigar os impactos negativos no retorno das aplicações. Um trabalho em conjunto, que vem funcionando há anos, e fez com que não apenas conseguíssemos atenuar os efeitos da crise, mas também conquistássemos ótimos resultados.

Atingir o primeiro bilhão em patrimônio, quase na virada para 2022, foi o principal destaque do Instituto no último exercício, mas não o único: registramos crescimento de 27,25% no Plano Valor Previdência. Por tudo isso, agradecemos aos participantes, patrocinadores, instituidores e aos assistidos, pela crescente confiança em nosso trabalho, mesmo em um cenário de incertezas que ainda continua presente no panorama mundial.

Evandro Nascimento
Presidente do Conselho Deliberativo



Mensagem do Conselho Fiscal

CRESCIMENTO ORGÂNICO E SUSTENTÁVEL

Prezado(a) leitor(a),

Atentos ao cumprimento das decisões tomadas pelo Conselho Deliberativo em apoio às iniciativas da Diretoria Executiva, em 2021 fiscalizamos, principalmente, a aplicação dos recursos de acordo com as diretrizes estabelecidas na política de investimentos – visto que o Instituto buscou novas alternativas para mitigar os impactos da crise econômica que incluíram o aumento dos limites para investimentos no exterior e o estímulo à carteira de empréstimos.

Com firmeza e determinação, continuaremos atuando em busca do crescimento orgânico e sustentável do SEBRAE PREVIDÊNCIA, permitindo cada vez mais ao Instituto a sua expansão, mesmo diante de contextos delicados da economia. E agradecemos pelo apoio às nossas atividades com a certeza de que, juntos, conquistaremos ainda mais espaço no segmento de previdência complementar, ofertando novos produtos que colaborem na formação de um país com mais saúde financeira e visão de futuro.

André Dantas
Presidente do Conselho Fiscal



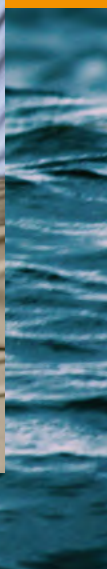
Palavra do Patrocinador

UMA CONQUISTA QUE PRECISA SER CELEBRADA

O SEBRAE PREVIDÊNCIA é patrimônio que precisa ser, continuamente, celebrado. E agora muito mais. A instituição alcançou o primeiro bilhão, resultado da confiança depositada por participantes, patrocinadores e instituidores. A consolidação da atuação do Instituto nos últimos anos reflete o resultado de uma gestão que merece todo o reconhecimento, pois atua de forma atenta aos riscos e oportunidades.

Mesmo em situações de extrema pressão, como a que estamos vivendo, desde 2020 — quando teve início a pandemia da Covid-19 —, os resultados mostram as decisões firmes e certas, avaliando cenários e definindo os melhores caminhos. O número de participantes, em 2021, é outro ponto que precisa ser reconhecido: já são 7.793 aderentes ao Plano SEBRAE-EPREV e 1.910 no Plano Valor Previdência. Parabéns a equipe, parabéns SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Carlos Meles
Presidente do Sebrae



Destaque do Ano

JANEIRO

- Resultados de 2020 superam metas da Política de Investimentos e de indicadores de mercado.
- Taxa de Administração é reduzida de 0,85% para 0,80% ao ano.
- Nova área restrita aos participantes do Plano Valor Previdência é lançada no Portal.
- Perfil no Instagram muda de @oquintodiautil para @financas_check, sem alterações no conteúdo.

MARÇO

- Conselho Deliberativo aprova revisão do Código de Princípios Éticos e de Condutas.
- Planos do SEBRAE PREVIDÊNCIA registram participantes fora do Brasil.
- Sustentabilidade: no Dia Mundial da Água, Instituto reforça preocupação com a preservação desse recurso.
- Começa a revisão do Estatuto do SEBRAE PREVIDÊNCIA, para o fortalecimento sustentável da estrutura de governança do Instituto como uma Entidade Multiplanos a médio e longo prazo.

MAIO

- Sustentabilidade: Dia Mundial de Combate à Homofobia é lembrado pelo Instituto.
- Conselho Deliberativo reduz taxa de empréstimo da modalidade pós-fixada, de 0,72523% a.m. + IPCA para 0,65% a.m. + IPCA, e aumenta o limite de concessão para a modalidade pré-fixada, de 70% para 75% do saldo de reserva do participante.
- Novo Plano de Custeio do Plano SEBRAEPREV é aprovado pelo Conselho Deliberativo.

FEVEREIRO

- Instituto completa 17 anos.
- Campanha do Dia do Participante estimula uso do cashback Prev.4U entre os participantes do Plano SEBRAEPREV.
- Previc aprova convênio de adesão entre a Ordem dos Pastores Batistas do Brasil – OPBB e o SEBRAE PREVIDÊNCIA.

ABRIL

- Alterações propostas ao Regulamento do Plano SEBRAEPREV e na revisão do Estatuto são aprovadas pela Previc.
- Instituto é convidado a participar de programa de saúde financeira do Ministério da Economia.
- Centro SEBRAEPREV de Convenções Virtuais é lançado com série de eventos gratuitos e 100% on-line.

JUNHO

- Sustentabilidade: Instituto apoia a campanha Junho Vermelho com o objetivo de incentivar a doação de sangue.
- Cotas do Plano SEBRAEPREV têm ganhos de até 500% do CDI em 12 meses.
- Alterações no Regulamento do Plano SEBRAEPREV são divulgadas aos participantes. [\[Saiba mais aqui\]](#)

JULHO

- Todos os perfis de investimentos apresentam rentabilidade bruta acima do CDI ao final do primeiro semestre do ano.
- Sebrae Previdência adere ao Código de Autorregulação em Governança de Investimentos.
 - Lançamento da 1ª edição da Revista Horizonte: www.revistahorizonte.com.

SETEMBRO

- Sustentabilidade: Instituto apoia a campanha Setembro Amarelo, de prevenção ao suicídio.
 - Instituto participa da XXXIV Conferência Interamericana de Contabilidade e da XVIII Convenção de Contabilidade do Rio Grande do Sul e apresenta o Plano FenaconPrev, que faz parte do Valor Previdência.
- Plano Valor Previdência cresce ainda mais com o lançamento do OPBBPrev e aberta para novas adesões.

NOVEMBRO

- SEBRAE PREVIDÊNCIA participa de mais uma edição da Semana Nacional de Educação Financeira - ENEF.
- Episódios do SebraeprevCast passam a ser disponibilizados como videocasts no YouTube.
- Instituto retorna às atividades presenciais com quadro completo de colaboradores.

AGOSTO

- Instituto realiza a primeira reunião em formato híbrido para tratar da retomada das atividades presenciais na sede.
- Confederação Nacional de Notários e Registradores e SEBRAE PREVIDÊNCIA iniciam conversa sobre futura parceria.
- Conselho Deliberativo aprova Manual de Operacionalização de Perfis de Investimentos.
- Começam as primeiras Campanhas de Alteração de Percentual de Contribuição e Prazo de Recebimento do Benefício, e de Recadastramento de Assistidos para participantes do Plano Valor Previdência.

OUTUBRO

- Sustentabilidade: Instituto apoia a campanha Outubro Rosa, de prevenção ao câncer de mama.
- 4ª Feira da Previdência é realizada em formato 100% on-line, com mais de 1.000 inscritos e participação de nomes consagrados como Thiago Nigro, Gui Rangel, Fernanda Tochetto, José Roberto Ferreira e Daniela Augusta.
- Taxas de juros de empréstimos são mantidas, apesar da 10ª elevação de juros bancários.
- Instituto participa da Feira do Empreendedor, maior evento de empreendimento do mundo, promovido pelo Sebrae.

DEZEMBRO

- Sustentabilidade: Instituto apoia a campanha Dezembro Vermelho, de prevenção ao HIV e combate ao preconceito com portadores do vírus.
- Sustentabilidade: Instituto realiza a campanha Cooperação que Nutre e arrecada cestas básicas para mais de 60 famílias, totalizando mais de 700 kg de alimentos.
- Conselho Deliberativo aprova Política de Investimentos para 2022.
- SEBRAE PREVIDÊNCIA atinge seu primeiro bilhão em patrimônio.

PERFIL



"SENTINDO O MEU CAMINHO EM MEIO À ESCURIDÃO
GUIADO PELA BATIDA DE UM CORAÇÃO
NÃO SEI DIZER ONDE A JORNADA VAI ACABAR
MAS SEI ONDE COMEÇAR." **AVICII**

O Instituto

BREVE APRESENTAÇÃO

- Possui 18 anos de história complementando os benefícios concedidos pela previdência social a um universo de quase 10 mil famílias.

- Administra 2 planos de benefícios previdenciários: SEBRAEPREV (desde 2004) e Valor Previdência – que engloba os Planos Família, FenaconPrev (ambos desde 2019), CoreconPrev (desde 2020) e OPBBPrev (a partir de 2021).

- Tem como Patrocinadores do Plano SEBRAEPREV as unidades que compõem o Sistema SEBRAE, a ABASE - Associação Brasileira dos SEBRAEs Estaduais e o próprio SEBRAE PREVIDÊNCIA.

- Tem como Instituidoras do Plano Valor Previdência a FENASEBRAE - Federação Nacional das Associações do Sebrae (Família), o IFEN - Instituto Fenacon (FenaconPrev), o Corecon-DF - Conselho Regional de Economia do Distrito Federal (CoreconPrev) e a OPBB - Ordem dos Pastores Batistas do Brasil (OPBBPrev).

- Possui como principais atributos juntos aos participantes termos como segurança, tranquilidade, futuro e investimento.

Missão

Contribuir para a melhor qualidade de vida dos 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 Participantes, Patrocinadores e Instituidores.

Valores

Princípios Éticos

Discrição

Equidade

Confidencialidade

Transparência

Responsabilidade

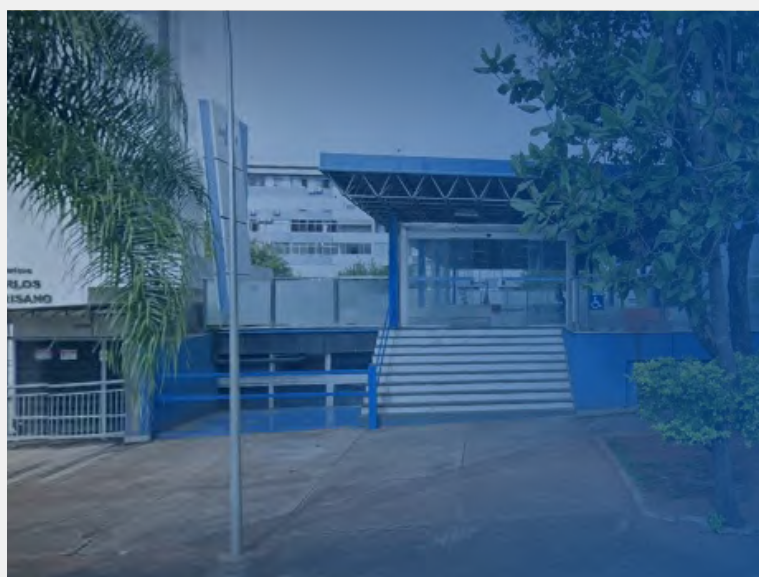
Jeito de Ser

Comprometidos

Parceiros

Positivos

Empreendedores



ORGÃOS ESTATUTÁRIOS

Conselho Deliberativo

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

Responsável pela 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

Responsável pela 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 2021, 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

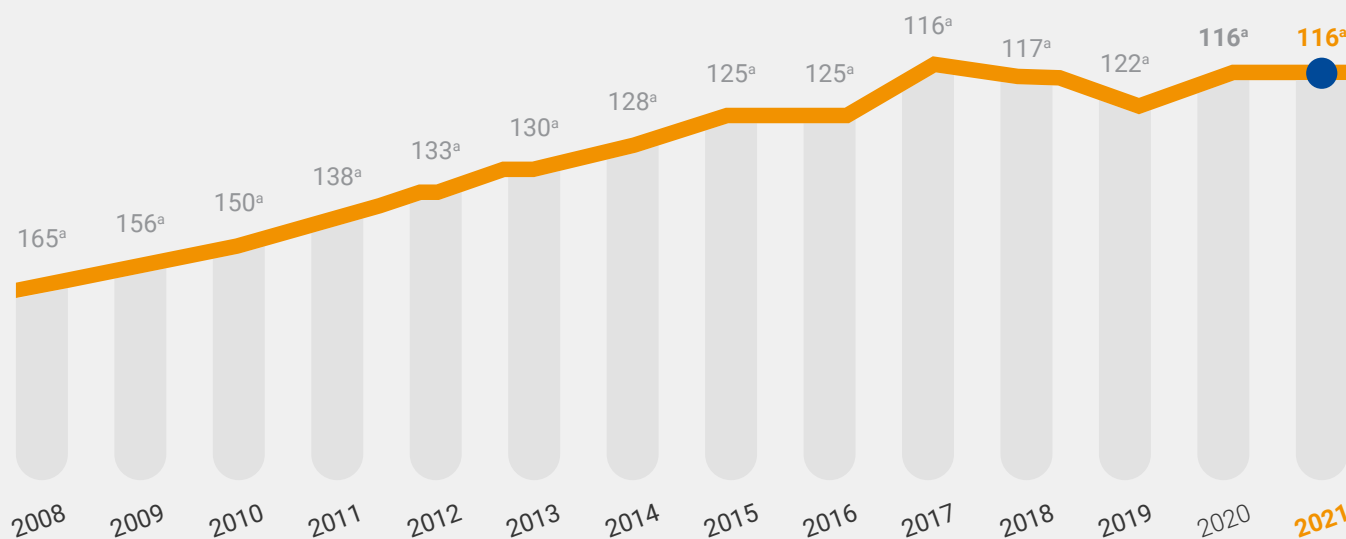
- Governança Corporativa em tempos de mudança
- Trilha Jurídica II LGPD
- Procedimentos e Controles na elaboração das Demonstrações Contábeis
- Política e Perfil de Investimentos
- Governança nas EFPCs em tempos de Covid-19
- Plano Família: conheça técnicas de marketing e vendas
- Desvendando a E-Financeira e os dados fiscais do contribuinte
- Princípios e Práticas Atuariais na Gestão de Benefício
- Transformação Digital

Além disso, de acordo com a Resolução CNPC nº 39, de 30 de março de 2021, 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 com 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 Resolução que recomenda a Certificação dos dirigentes das entidades fechadas de previdência complementar, já citada acima, também exige que os membros da Diretoria Executiva 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 2021, o Instituto manteve a 116ª posição, originalmente conquistada em 2020.



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.

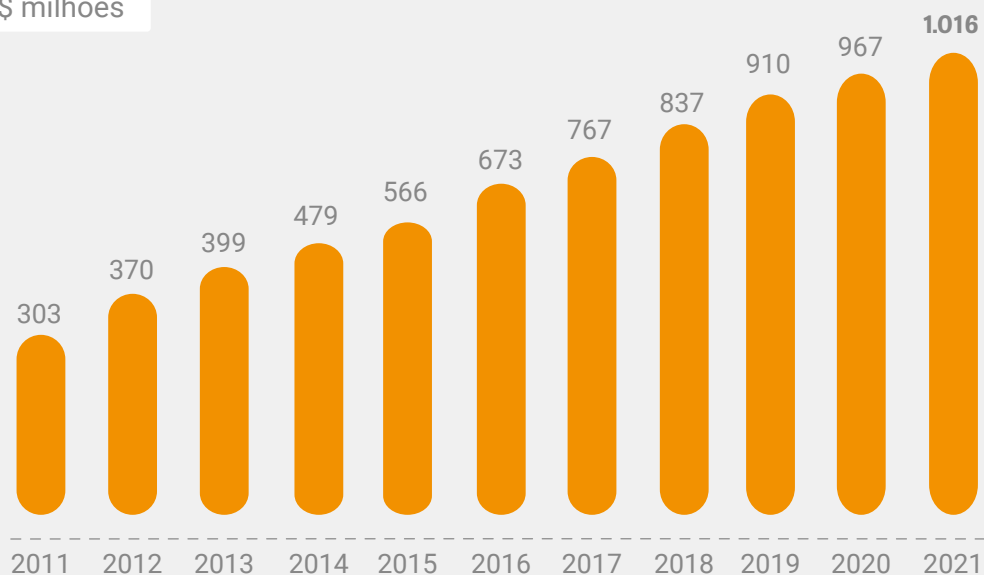
PATRIMÔNIO

Evolução do Patrimônio

O SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou o exercício de 2021 com patrimônio superior a R\$ 1 bilhão de reais, com crescimento de 5,02% sobre o volume administrado em 2020. Deste total, mais de R\$ 28 milhões é referente somente ao Plano Valor Previdência, que apresentou crescimento de 27,25% no período.

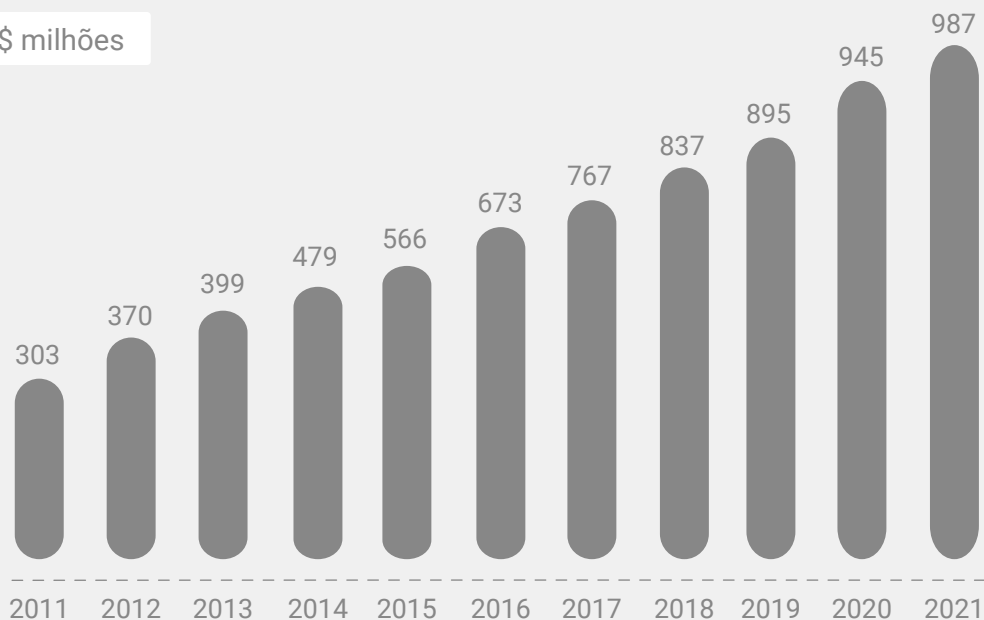
Consolidado

Valores em R\$ milhões



Plano SEBRAEPREV

Valores em R\$ milhões



Plano Valor Previdência

Valores em R\$ milhões

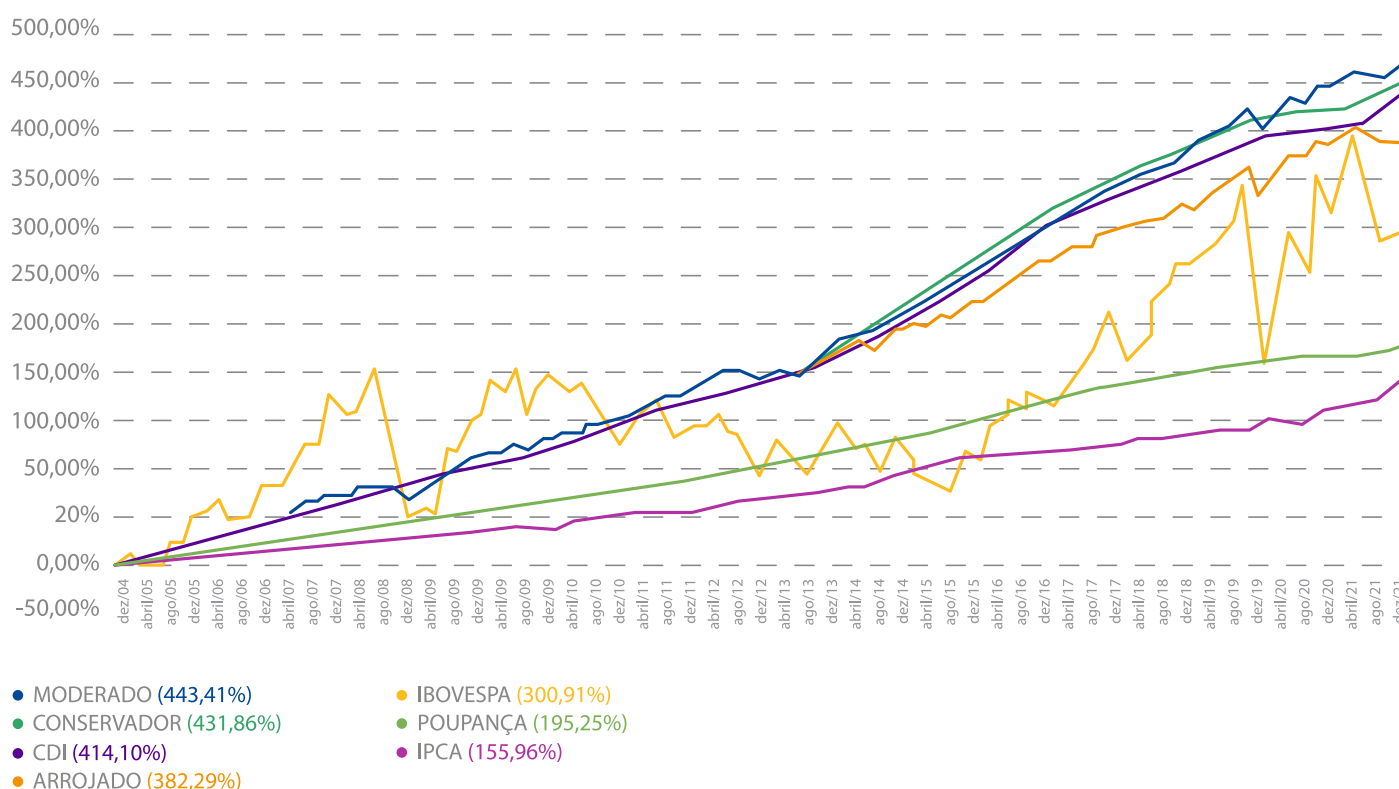


Em 2021, foram realizadas 17 portabilidades para o Plano Valor Previdência, que somaram R\$ 5.909.340,41. Mesmo em um cenário desafiador para os investimentos – principalmente devido à desestabilização dos preços dos ativos, ocasionando uma maior procura por investimentos de renda fixa –, as portabilidades recebidas no ano foram reflexo da imagem construída pelo Instituto ao longo de sua história, o que resultou em indicações de participantes e de novas adesões.

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 (Ibovespa, CDI, IPCA e Poupança).

Histórico de Rentabilidade



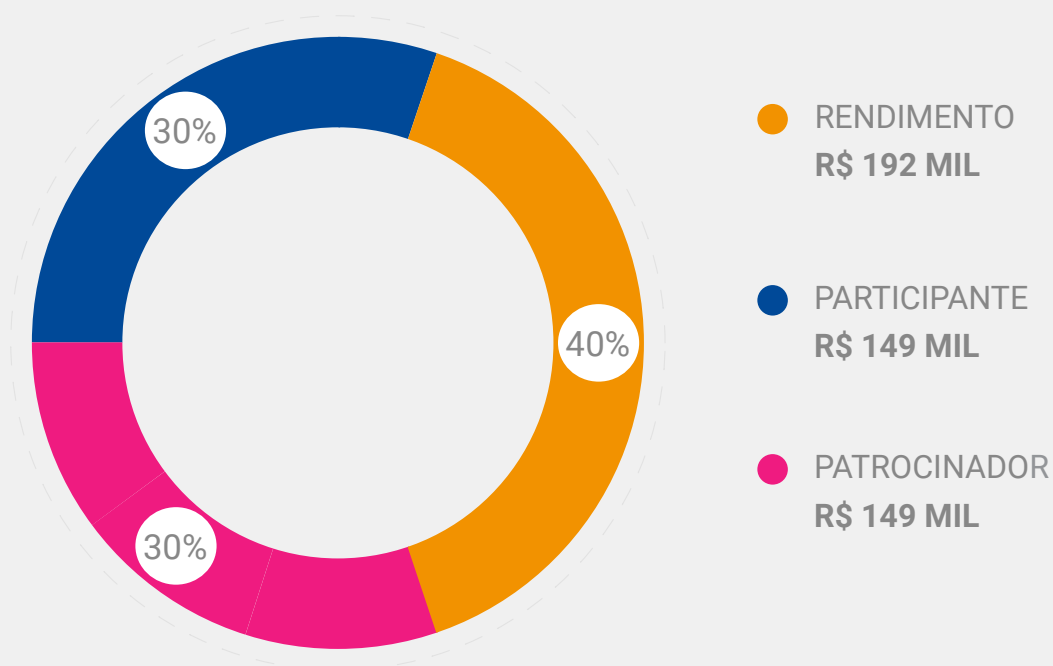
A seguir, é possível observar a formação de reserva de um participante do Plano SEBRAEPREV, desde o início da operação do referido Plano. Nota-se que somente 30% dela é fruto das contribuições, enquanto o restante é composto pela contrapartida da patrocinadora e pela rentabilidade das aplicações – que, no período, representam 70% de toda a reserva previdenciária.

Composição da Reserva Previdenciária

Salário Médio no Período: R\$10.711,00

Acumulado: R\$490 MIL

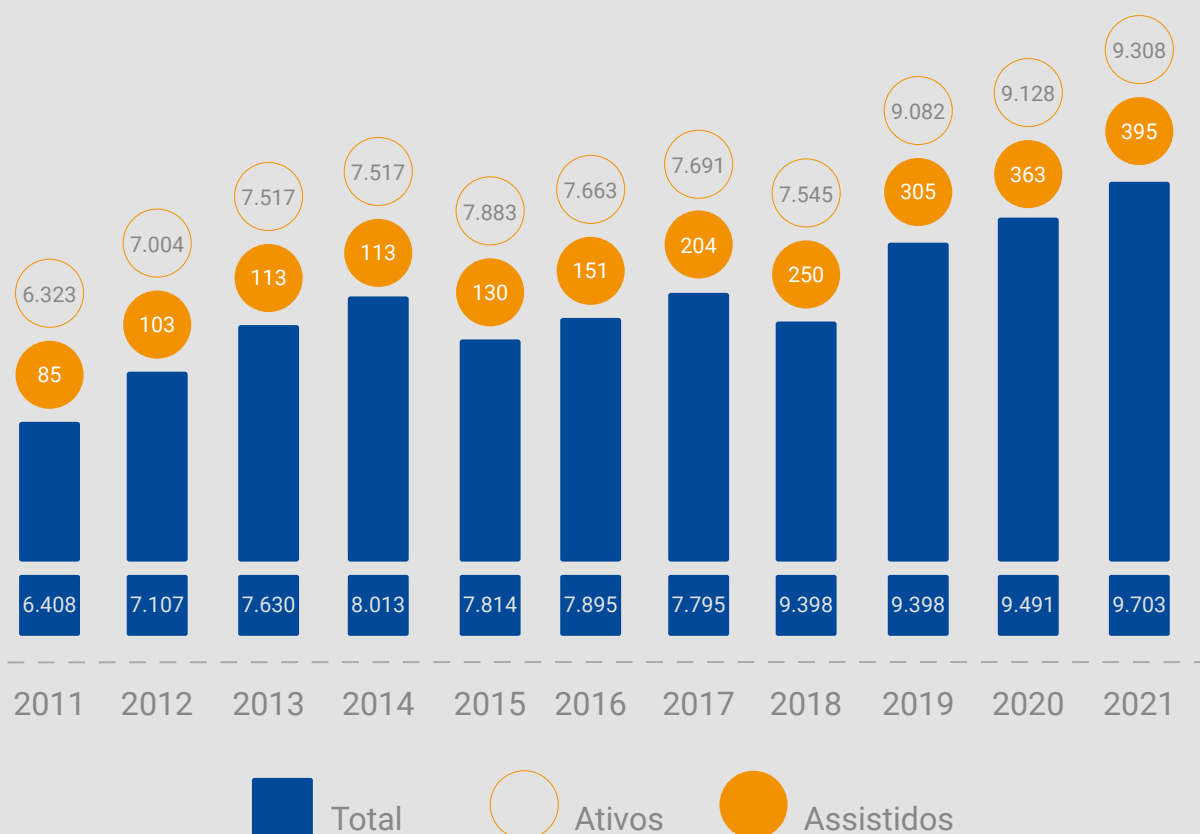
Inscrição 03/2005



PARTICIPANTES

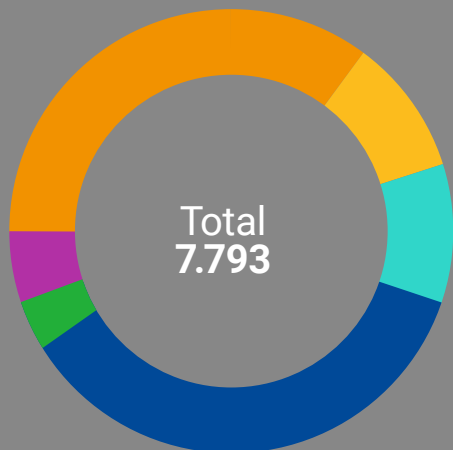
O SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou 2021 com um total de 9.703 Participantes, sendo 7.793 do Plano SEBRAEPREV e 1.910 do Plano Valor Previdência.

Evolução do Número de Participantes

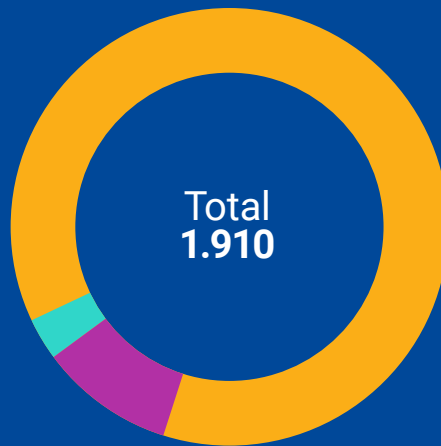


Segmentação por Plano, Situação e Gênero

Plano SEBRAEPREV

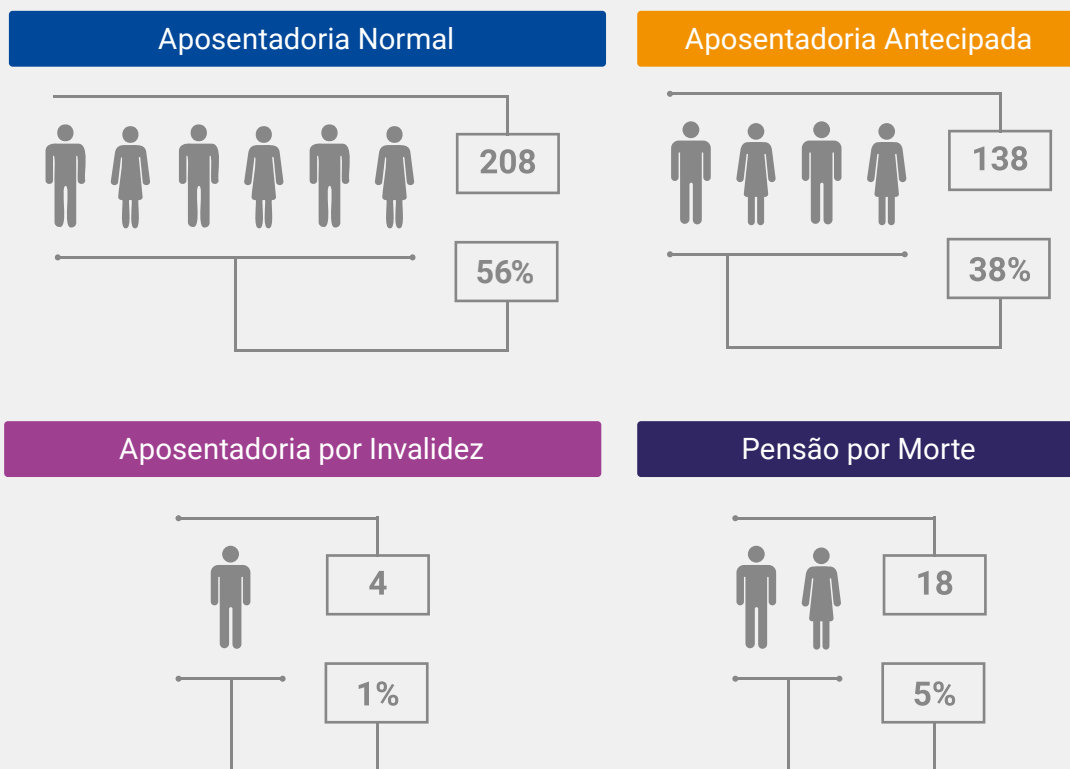


Plano Valor Previdência

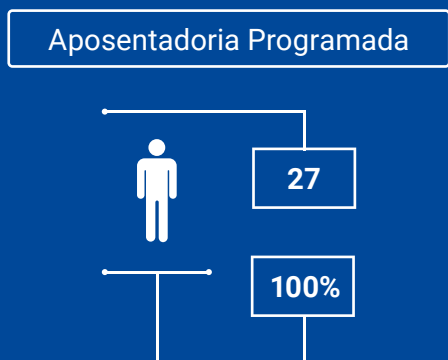


Segmentação por Benefício de Prestação Continuada

Plano SEBRAEPREV



Plano Valor Previdência



GESTÃO DE

INVESTI MENTOS

"ESTA JORNADA É O QUE ME FAZ VIVER."
LINDOMAR ANTÔNIO GONÇALVES



Panorama Econômico

Em 2021, a economia mundial precisou reagir e se recuperar dos acontecimentos de 2020, principalmente por causa da ruptura econômica global que foi causada pela pandemia do novo coronavírus. Semelhante à uma ressaca advinda de grandes recessões, todo o planeta teve que lidar com situações alarmantes, como ruptura de cadeias produtivas e elevação de preços — esta última, no Brasil, fomentada por instabilidades de ordem geral e uma das piores crises hídricas das últimas décadas.

Por falar em Brasil, o aumento da inflação e os ruídos do cenário político nacional provocaram muita instabilidade no mercado ao longo do ano. Crise institucional, mudanças de rota na condução da política fiscal e as incertezas quanto ao avanço das reformas, geraram incertezas nos investidores e ocasionaram a perda de valor de compra em diversas classes de ativos.

Os altos e baixos foram comuns em todas as classes de ativos. Mesmo quem buscou proteção contra a inflação nos títulos públicos indexados ao IPCA precisou controlar as emoções. Por conta da volatilidade dos juros ao longo dos meses, esses papéis desvalorizaram, em média, 6,55% no ano, como mostra o resultado do IMA-B 5+: o índice que acompanha os preços dos títulos Tesouro IPCA+ (Notas do Tesouro Nacional Série B).

Já o Ibovespa, por exemplo, atingiu uma marca histórica em junho — 130 mil pontos —, porém, encerrou o ano com desvalorização de 11,93%, representado por 104.822 pontos. No IFIX (Fundos Imobiliários) houve uma forte valorização de 8,78% em dezembro, maior alta mensal desde o mesmo período de 2019, porém insuficiente para reverter as perdas dos meses anteriores, encerrando o ano com queda de 2,28%. No CDI não foi diferente: quem aplicou em investimentos conservadores viu a taxa sair de 2% ao ano e chegar em 9,25% no último mês — mas, ainda assim, o rendimento acumulado do ano ficou abaixo de 4,5%.

Em função de tanta volatilidade, tanto nos mercados de Renda Variável quanto de Renda Fixa, os Fundos Multimercado — que investem o dinheiro dos cotistas em diferentes classes de ativos — tiveram dificuldades para entregar rentabilidade e, em muitos casos, isso não foi possível, como indica o resultado do IHFA (Índice de Hedge Funds Anbima - Fundos Multimercado), que acompanha a categoria. Na média, eles tiveram ganhos acumulados de apenas 2,04% em 2021.

No caso dos Fundos de Previdência aberta os resultados não foram diferentes: o rendimento médio do ano foi de negativo em 0,80%, como mostra tabela abaixo:

Dados Estatísticos da Indústria de Fundos			
		Rent	Vol
Categoria (Anbima)	Resultados	2021	
	Nº de Fundos	86	
Previdência Ações	Média	-14,41	21,16
	Mediana	-14,85	20,76
	Nº de Fundos	86	
Previdência Balanceados > 30	Média	-5,44	9,52
	Mediana	-4,93	9,68
	Nº de Fundos	86	
Previdência Balanceados até 15	Média	0,28	2,63
	Mediana	0,49	4,71
	Nº de Fundos	86	
Previdência Balanceados 15 a 30	Média	-1,48	4,83
	Mediana	-1,38	4,71
	Nº de Fundos	86	
Previdência Data Alvo	Média	-1,91	5,20
	Mediana	-0,54	4,70
	Nº de Fundos	86	
Previdência Multimercados	Média	-0,39	5,70
	Mediana	0,52	4,19
	Nº de Fundos	86	
Previdência Renda Fixa	Média	2,26	2,19
	Mediana	2,99	0,83
	Nº de Fundos	2500	
Todas as Categorias (Anbima)	Média	-0,80	5,79
	Mediana	0,73	3,86

*Rentabilidade até dezembro de 2021

É importante destacar que não é incomum a inflação superar o retorno dos principais investimentos tradicionais em momentos de grandes desarranjos da política macroeconômica. Com os efeitos mais adversos provocados pela pandemia, os bancos centrais do mundo inteiro tiveram que flexibilizar a política monetária para reativar a economia em um contexto pós-pandêmico, retornando para uma posição de maior equilíbrio agora, visando acomodar as expectativas de inflação.

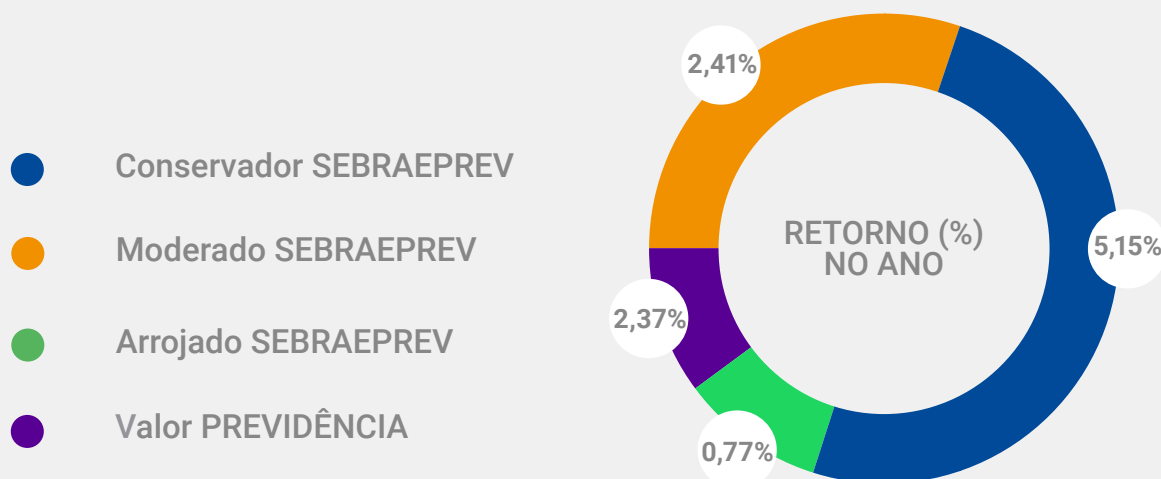


IMPACTO NO INSTITUTO

Diante do exposto, foi desafiador garantir um retorno real (acima da inflação) no ano, pois os investimentos tradicionais não superaram a inflação, tendo como exceções apenas o Bitcoin (moeda digital) e os BDRs (certificados de depósito emitidos e negociados no Brasil que representam ações de empresas listadas em Bolsas de outros países). Vale ressaltar, ainda, que a maioria das classes de ativos já tinha se desvalorizado em 2020 (Bolsa, Títulos Públicos, Fundos Imobiliários e boa parte dos Fundos de Investimentos).

Contudo, o SEBRAE PREVIDÊNCIA conseguiu retorno positivo na sua carteira de investimentos, o que contribuiu para o crescimento patrimonial, superando a marca de R\$ 1 bilhão — inclusive, o patrimônio do Plano Valor Previdência foi o grande destaque, com crescimento de 27,25% (considerando também o fluxo previdencial). Mesmo diante das grandes incertezas que rondaram os ativos financeiros no ano, o Instituto superou o desempenho dos principais indicadores no fechamento do ano: Ibovespa, IFIX, IMAB, IRFM, IFHA, e Média dos Fundos de Previdência aberta.

Índice	Descrição	Variação Nominal (%) 2021	Retorno Real (%) 2021
Ibovespa	Bolsa de Valores de São Paulo	-11,93	-19,98
IFIX	Índice de Fundos Imobiliários	-2,28	-11,21
IMAB 5+	Carteira de Títulos Indexados a Inflação	-6,55	-15,09
IRFM	Índice de Renda Fixa do Mercado	-2,47	-11,38
IFHA	Índice de Fundos Multimercados	2,04	-7,29
Ouro	Metal Precioso	4,43	-5,12
Poupança (nova)	Poupança (nova)	2,99	-6,42
CDI	Certificado de Depósito Bancário	4,42	-5,12
IPCA Ibge	Índice de Inflação Oficial	10,06	0,00%



Até 31/12/2021

Obs: O desempenho do Perfil Moderado não considera o retorno da carteira de Empréstimo

PERSPECTIVAS PARA 2022

Em janeiro de 2022, o Banco Central divulgou a projeção dos analistas para a inflação (IPCA) do ano, que apontou a elevação do índice para 5,15% — acima do teto de 3,50% da meta estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional. Com relação à Selic, que fechou 2021 em 9,25% ao ano, a taxa básica de juros da economia tem perspectiva de crescimento de mais 2,5%, encerrando 2022 em 11,75%. A isso, soma-se a expectativa do Ipea, divulgada em novembro de 2021, para o INPC: aumento de 3,9% para 4,6%.

Sobre este ambiente econômico de inflação elevada se abate um choque adicional, oriundo do conflito em de-

envolvimento entre Rússia e Ucrânia. Maior produtora e exportadora mundial de petróleo, a Rússia é também produtora de destaque de diversas outras commodities metálicas e agrícolas, bem como de fertilizantes. A natureza do choque em andamento é, portanto, inflacionária. Na atual circunstância, o fato de a pressão adicional de custos vir a se concentrar, num primeiro momento, em preços de commodities, não deve eximir dos Bancos Centrais em todo o mundo de reagirem às suas consequências — que precisarão se ajustar para esfriar a demanda e limitar o nível da inflação ao longo dos próximos anos.

Se confirmadas essas previsões, 2022 seguirá a tendência de um cenário desafiador, tal qual 2021: ano que, principalmente no segundo semestre, foi marcado por oscilações macroeconômicas — com inflação em constante alta e demais fatores citados anteriormente que influenciaram no desempenho dos investimentos. Os principais desafios do novo exercício estão relacionados ao rearranjo fiscal e reformas estruturais, cujas agendas serão de responsabilidade do novo governo central que vier a ser formado e que dependerão de tramitação no legislativo.

Com a recente flexibilização do teto de gastos, a credibilidade brasileira foi negativamente impactada, sendo

um dos maiores riscos caso parte dos recursos sejam utilizados com foco eleitoral. Esse panorama exige a construção de uma carteira mais conservadora, consequentemente aumentando a exposição nos instrumentos de Renda Fixa, que estarão extremamente atrativos no Brasil em 2022.

Diante do cenário, o SEBRAE PREVIDÊNCIA irá reduzir a exposição em Renda Variável (Brasil), aproveitando eventuais oportunidades para aumento da parcela de Investimento no Exterior, limitada legalmente em 10%. Será exigida uma postura mais tática dos gestores, pois a previsão de grande volatilidade nos mercados pode gerar boas oportunidades ao longo do ano.

Investimentos

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. Com eles, 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 ainda não oferece a possibilidade de escolha de perfil de investimento por estar em uma fase inicial de capitalização. Seus recursos são alocados conforme a Política de Investimentos definida para o Perfil Moderado do Plano SEBRAEPREV.

Principais Características de Cada Perfil

Perfil I (Conservador)	Perfil II (Moderado)	Perfil III (Arrojado)
<p>Compulsório para os assistidos e beneficiários.</p> <p>Caso o participante não faça sua escolha, não responda ao questionário de avaliação de seu perfil, ou não atualize o seu questionário, será automaticamente enquadrado neste perfil.</p> <p>Modelado para participante com as seguintes características:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sabe que todo o investimento implica em risco, mas gostaria de estar menos exposto aos riscos que são inerentes às suas aplicações, mesmo sabendo que isso potencialmente implica na possibilidade de obter uma rentabilidade mais baixa que poderia obter em outros perfis; Planeja se aposentar em curto prazo, nos próximos anos; Nunca fez qualquer espécie de aplicação financeira, não tem conhecimentos sobre os diferentes produtos de investimento ou não se sente seguro em fazer outra escolha neste momento; Ao lidar com suas economias sempre se utiliza da frase: "melhor um pássaro na mão do que dois voando". 	<p>Pode ser escolhido pelos participantes ativos.</p> <p>Modelado para participante com as seguintes características:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sabe que todo o investimento implica em risco, mas de forma moderada, aceita a ideia de que precisa incorrer em riscos adicionais, se deseja ter a possibilidade de retornos um pouco maiores; apesar de não ter qualquer garantia de que esse risco adicional vai efetivamente resultar em maior rentabilidade, ao menos gostaria de tentar. Planeja se aposentar em curto ou médio prazo, aproximadamente daqui a 5 ou 10 anos; Já teve contato com aplicações financeiras, com auxílio de terceiros, mas não está totalmente familiarizado com os diferentes produtos de investimento e gostaria de ampliar as suas possibilidades de investir; Ao lidar com suas economias sempre se utiliza da frase: "de vagar se vai ao longe". 	<p>Pode ser escolhido pelos participantes ativos.</p> <p>Modelado para participante com as seguintes características:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sabe que todo o investimento implica em risco, mas aceita a ideia de que precisa incorrer em riscos adicionais, se deseja ter a possibilidade de retornos maiores; apesar de não ter qualquer garantia de que esse risco adicional vai efetivamente resultar em maior rentabilidade; Planeja se aposentar em médio ou longo prazo, aproximadamente daqui a 10 anos ou mais; Já fez aplicações financeiras diretamente ou com auxílio de terceiros, está familiarizado com os diferentes produtos de investimento e gostaria de investir em ativos mais sofisticados; Ao lidar com suas economias sempre se utiliza da frase: "risco é moeda de troca no mercado financeiro".

Rentabilidades por Perfil e Segmento de Aplicação

Perfil	Rentabilidade Bruta
CONSERVADOR	5,14%
• Fundo Multimercado - Renda Fixa	5,14%
MODERADO	2,49%
• Fundos Multimercado	2,10%
• Empréstimos aos Participantes	18,60%
ARROJADO	0,81%
• Fundos Multimercado	0,81%
VALOR PREVIDÊNCIA	2,35%
• Fundos Multimercado	2,35%

Rentabilidades por Fundo de Investimento (com posição em 31/12/2021)

	Administração	Performance	Rentabilidade
Itaú FICFI MM SebraePrev Conservador	0,15%	-	5,17
Sulamerica FICFI MM Sebraeprev Moderado	0,15%	20% do que exceder % CDI	2,9
Itaú FICFI MM SebraePrev Moderado	0,15%	-	3,27
Itaú FICFI MM SebraePrev Arrojado	0,45%	20% do que exceder 120% CDI	0,84
Vinci FI Multimercado Arrojado	0,25%	20% do que exceder 120% CDI	0,49
Carteira de empréstimo	1,00%	-	18,6

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2022–2026

A Política de Investimentos é o documento que estabelece as diretrizes para a aplicação dos recursos dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência. É proposta pela Diretoria Executiva e aprovada pelo Conselho Deliberativo do Instituto, com o apoio da Comissão de Investimentos.

Ela é definida visando garantir segurança, liquidez e rentabilidade para preservar os benefícios

dos seus Participantes e Assistidos e 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 dos planos de benefícios estão expostos, dentre eles os riscos de mercado, de crédito, de liquidez, legal, operacional, atuarial e de procedimentos.

Com base nas características dos 3 Perfis de In-

vestimentos do Plano SEBRAEPREV, o Instituto atualiza a cada ano os correspondentes estudos de macroalocação, com base na metodologia de Fronteira Eficiente, visando à proposição de distintas carteiras de investimentos otimizadas, na relação risco x retorno esperados, haja vista os anseios e expectativas dos participantes. Através da identificação de um determinado nível de equilíbrio entre o retorno dos investimentos e o grau de risco admitido por cada perfil, obteve-se uma gama de alternativas de alocação, resultando em:

- Maximização da rentabilidade dos investimentos, visando ao menos igualar a taxa de referência do plano para o perfil, a dado nível de risco;
- Gerenciar a liquidez necessária para pagamento das obrigações atuais e futuras do plano;
- Diversificação dos ativos; e
- Consistente planejamento para aplicação dos recursos garantidores.

Com isso, para a Política de Investimentos de 2022,

os benchmarks estabelecidos para cada perfil de investimento foram os seguintes:

- (i) Perfil Conservador = **110% do CDI**;
- (ii) Perfil SEBRAEPREV (Moderado) = **118% do CDI**; e
- (iii) Perfil Arrojado = **126% do CDI**.

Entende-se como benchmark para determinado segmento de aplicação o índice que melhor reflete a rentabilidade esperada para o curto prazo. Isto é, para horizontes mensais ou anuais, conforme as características do investimento. Esse índice está sujeito às variações momentâneas do mercado. Por outro lado, a meta reflete a expectativa de rentabilidade de longo prazo dos investimentos realizados em cada um dos segmentos listados a seguir – rentabilidade esta que pode apresentar menor volatilidade e maior aderência aos objetivos do plano.

As tabelas abaixo demonstram a alocação para a classe de ativos e os limites estabelecidos na atual política:

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	67,23%	25,00%	100,00%
Renda Variável	70%	8,00%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	12,81%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20%	1,50%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	6,50%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	3,96%	0,00%	10,00%

Perfil Conservador

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	90,5%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	9,50%	0,00%	12,5%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	0,00%

Perfil SEBRAEPREV (Moderado) e Plano Valor Previdência

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	60,5%	32,00%	100,00%
Renda Variável	70%	6,5%	0,00%	15,00%
Estruturado	20%	15,00%	0,00%	15,00%
Imobiliário*	20%	2,50%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	8,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	7,5%	0,00%	10,00%

Perfil Arrojado

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	56,50%	40,00%	100,00%
Renda Variável	70%	13,50%	0,00%	25,00%
Estruturado	20%	15,00%	0,00%	15,00%
Imobiliário*	20%	5,00%	0,00%	7,50%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	10,00%	0,00%	10,00%

A alocação dos recursos permanentemente respeita os limites fixados na política de investimentos, definida anualmente. Para a composição do portfólio, busca-se a gradual convergência aos alvos definidos para cada segmento e mandato, exceto na superveniência de abruptas alterações conjunturais que possam implicar riscos adicionais decorrentes de cenários adversos.

A definição dos parâmetros inferiores e superiores para cada limite de alocação visa dar flexibilidade para a realização de Investimentos Táticos, que nada mais são que posicionamentos de curto prazo com o propósito de proteger a carteira ou de aproveitar oportunidades de mercado.

A flexibilização para realização de Investimentos Táticos, respeitados os parâmetros inferiores e superiores de cada perfil, é oferecida ao gestor do Fundo

Exclusivo – que é um tipo de fundo de investimento constituído para investidores profissionais – selecionado pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA. Dentre as vantagens da contratação de um fundo exclusivo estão:

- gestão profissional dos investimentos: feita por um gestor capacitado e uma equipe altamente competente;
- diversificação: de ativos, gestores e riscos, sem a necessidade de ter uma conta em cada instituição;
- carteira totalmente personalizada: de acordo com as características e objetivos do participante do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

A esquematização a seguir auxilia no entendimento de estrutura de investimentos desenvolvida pelo Instituto.

A

Carteira
 Construção do portfólio com acesso à diferentes alternativas de investimentos

B

Gestor do fundo Exclusivo
 Gestão dos recursos em fundo e ativos conforme definição do Sebrae Previdência

C

Fundo Exclusivo

- ↳ **Investimento no Exterior**
 Definição do perfil, considerando a diversificação das classes de ativos
- ↳ **Pré fixados**
 Fundos passivos ou títulos públicos
- ↳ **Inflação**
 Fundos passivos ou títulos públicos
- ↳ **Multimercado**
 Fundos de diferentes estratégias selecionados pela equipe FoF
- ↳ **Renda variável**
 Fundos de diferentes estratégias selecionados pela equipe FoF



Alocação dos Recursos Garantidores em 2021

Plano SEBRAEPREV

SEGMENTO	DEZ/21	%	DEZ/20	%
Disponível	2.159.887,50	0,22%	3.581.417,81	0,38%
Renda Fixa	707.457.284,92	72,34%	671.764.076,84	71,34%
Renda Variável	53.401.362,33	5,46%	88.728.384,94	9,42%
Investimentos Estruturados	116.165.794,43	11,88%	109.292.479,33	11,61%
Imobiliário	2.545.878,58	0,26%	4.509.082,74	0,48%
Empréstimos	68.474.482,93	7,00%	57.131.823,46	6,07%
Exterior	27.763.376,46	2,84%	6.690.548,11	0,71%
TOTAL	977.968.067,15	100,00%	941.697.813,23	100,00%

Plano Valor Previdência

SEGMENTO	DEZ/21	%	DEZ/20	%
Disponível	498.943,23	1,72%	73.496,44	0,32%
Renda Fixa	22.467.126,30	77,40%	16.372.490,32	71,68%
Renda Variável	1.366.461,08	4,71%	2.824.714,10	12,37%
Investimentos Estruturados	3.744.544,20	12,90%	3.297.896,14	14,44%
Imobiliário	51.635,55	0,18%	112.139,25	0,49%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	900.444,13	3,10%	160.512,70	0,70%
TOTAL	29.029.154,49	100,00%	22.841.248,95	100,00%

PGA

SEGMENTO	DEZ/21	%	DEZ/20	%
Disponível	126.785,42	1,73%	96.189,44	3,90%
Renda Fixa	7.211.870,35	98,27%	2.368.192,90	96,10%
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	-	0,00%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	7.338.655,77	100,00%	2.464.382,34	100,00%

Total

SEGMENTO	DEZ/21	%	DEZ/20	%
Disponível	2.785.616,15	0,27%	3.751.103,69	0,39%
Renda Fixa	737.136.281,57	72,67%	690.504.760,06	71,41%
Renda Variável	54.767.823,41	5,40%	91.553.099,04	9,47%
Investimentos Estruturados	119.910.338,63	11,82%	112.590.375,47	11,64%
Imobiliário	2.597.514,13	0,26%	4.621.221,99	0,48%
Empréstimos	68.474.482,93	6,75%	57.131.823,46	5,91%
Exterior	28.663.820,59	2,83%	6.851.060,81	0,71%
TOTAL	1.014.335.877,41	100,00%	967.003.444,52	100,00%

Gestão Terceirizada

DISTRIBUIÇÃO POR GESTÃO			RECURSOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA		
Gestão Própria	68.474.482,93	6,77%	ITAÚ	657.953.385,71	69,77%
Gestão Terceirizada	943.075.778,33	93,23%	VINCI PARTNERS	111.007.585,32	11,77%
TOTAL	1.011.550.261,26	100,00%	SUL AMÉRICA	174.114.807,30	18,46%
			TOTAL	943.075.778,33	100,00%

ADMINISTRAÇÃO

As despesas administrativas correspondem aos gastos para manutenção da gestão dos Planos SEBRA-EPREV e Valor Previdência, sendo segregadas em despesas de Administração Previdencial e de Administração de Investimentos. Em 2021, o total das despesas administrativas foi de **R\$ 8.570.930,14**.

DESPESAS	GASTOS R\$
Pessoal e encargos	5.073.693,75
Treinamentos / congressos e seminários	66.049,45
Viagens e estadias	18.419,54
Serviços de terceiros	2.986.479,73
Consultoria atuarial	91.321,13
Consultoria contábil	337.475,66
Consultoria jurídica	268.656,70
Recursos humanos	13.515,00
Tecnologia da informação	1.576.621,04
Gestão/planejamento estratégico	93.361,92
Auditoria	-
Outros	605.528,28
Despesas gerais	219.781,32
Material de expediente	4.833,84
Correio e fretes	4.700,65
Comunicação com participantes	13.468,71
Equipamentos - aquisição e manutenção	106.769,54
Infra estrutura	42.732,35
Relacionamento com mercado	47.276,23
Depreciações e amortizações	111.496,75
Tributos	61.915,04
Outras despesas	33.094,56
TOTAL	8.570.930,14

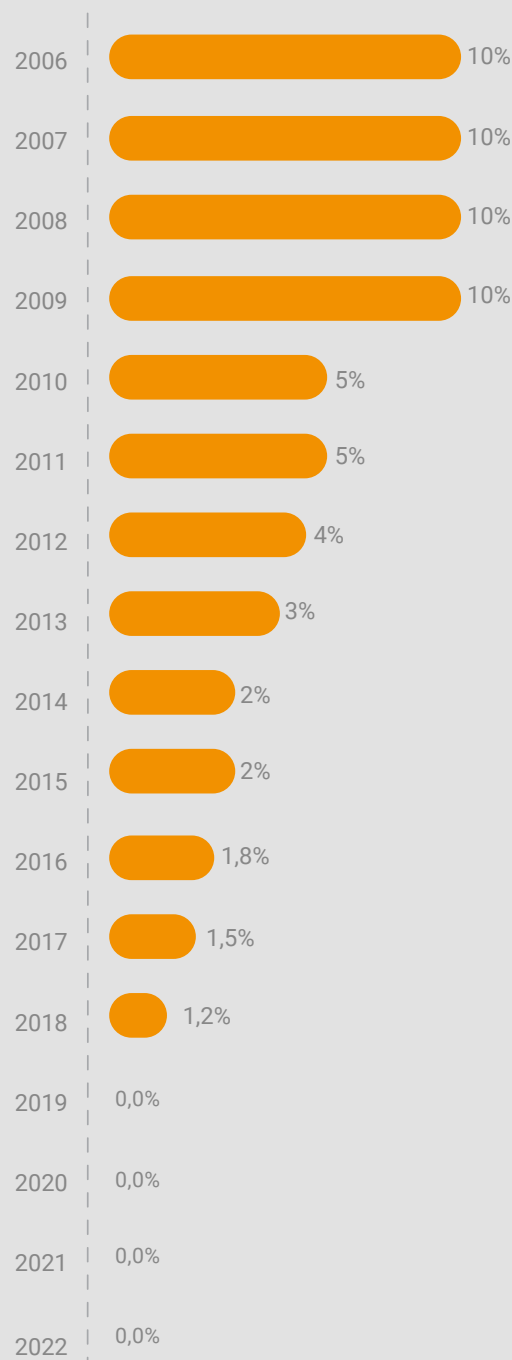
Custo por Participante

O Custo por Participante ou Despesa Per Capita 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 2021, o custo ficou em **R\$ 883,33**.

ANO	CUSTO R\$
2005	R\$ 368,00
2006	R\$ 468,00
2007	R\$ 574,00
2008	R\$ 611,00
2009	R\$ 598,00
2010	R\$ 727,00
2011	R\$ 865,00
2012	R\$ 648,00
2013	R\$ 635,00
2014	R\$ 658,00
2015	R\$ 650,00
2016	R\$ 715,00
2017	R\$ 812,00
2018	R\$ 920,00
2019	R\$ 826,21
2020	R\$ 873,54
2021	R\$ 883,33

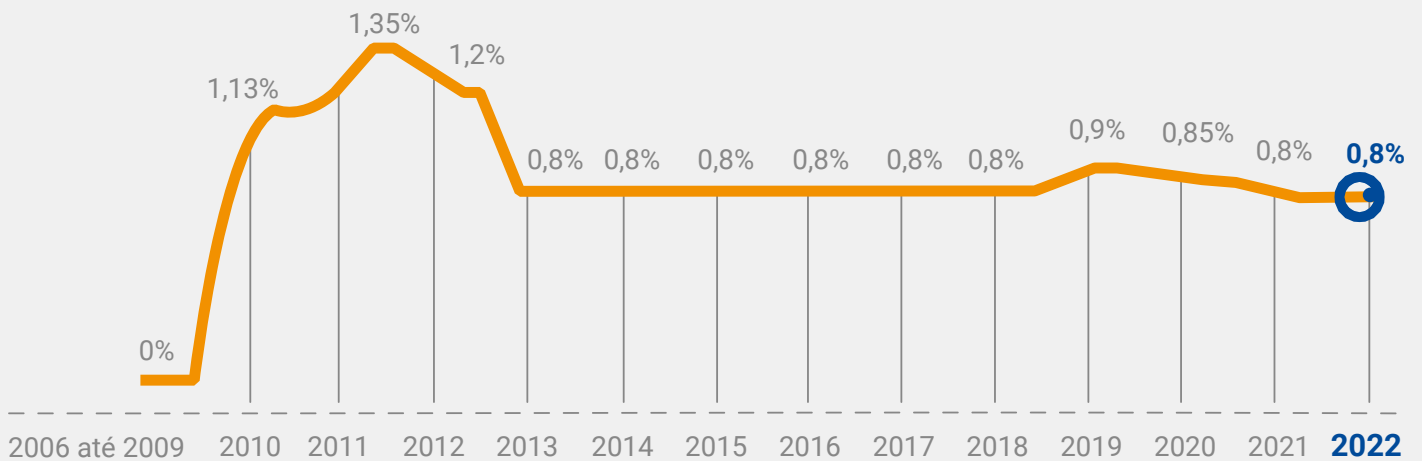
Taxa de Carregamento

A partir de 2019, a Taxa de Carregamento que incide 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 sofreu nova redução, para 0,8%, a partir de janeiro de 2021, e deverá permanecer dessa maneira para 2022.



GOVERNANÇA

"A FELICIDADE QUE TANTO ALMEJAMOS SE ENCONTRA NA JORNADA. SIGA COM SABEDORIA A JORNADA QUE LHES FOI CONFERIDA." **RITA PADOIN**



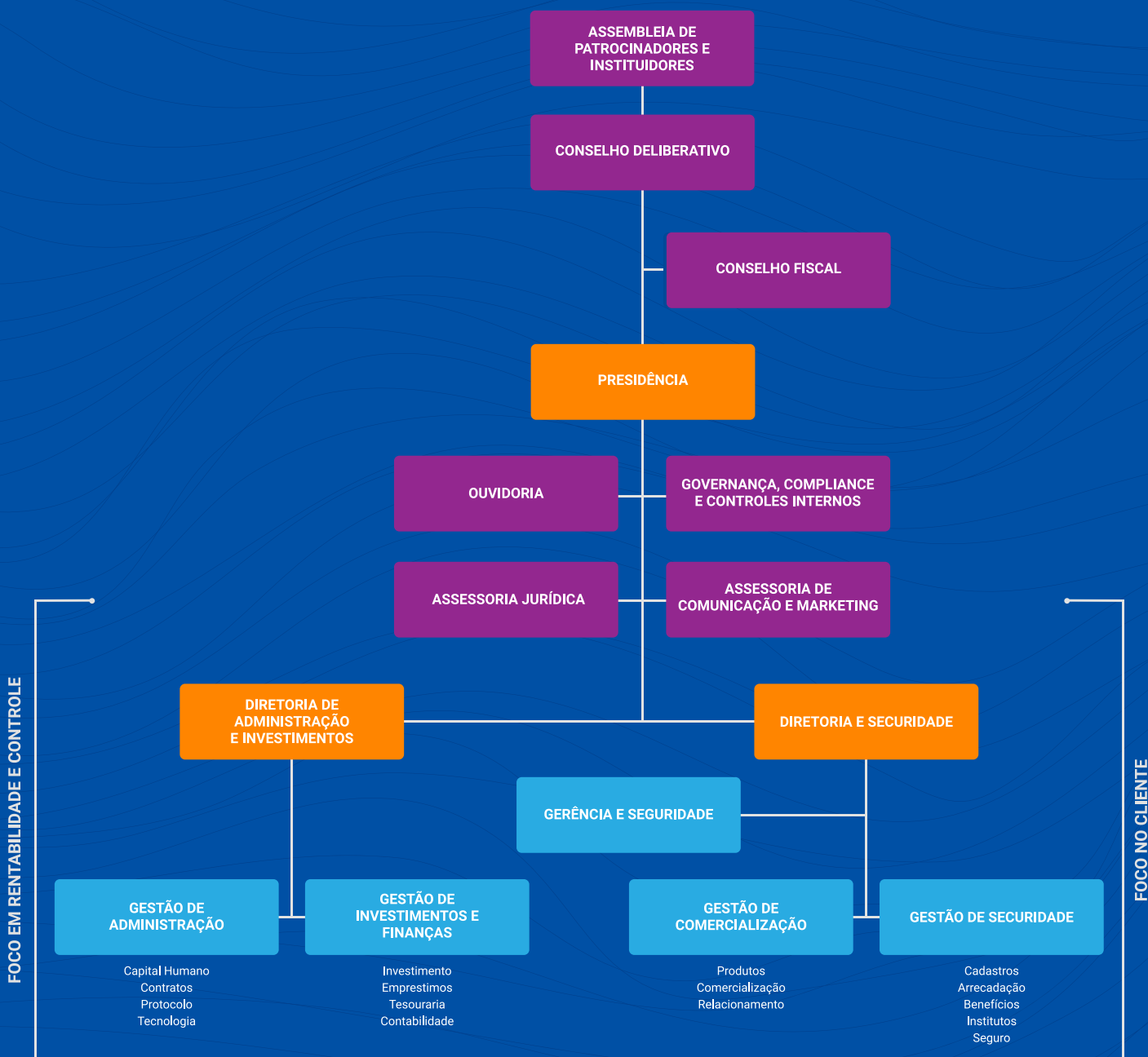
Governança Corporativa

O que se conhece como governança corporativa pode ser traduzido na adoção de códigos de relacionamento e práticas de gestão e prestação de contas, com o objetivo principal de oferecer mais transparência aos participantes, acionistas, cotistas ou outros detentores de direitos em organizações que lidam com investimentos. Por isso, o SEBRAE PREVIDÊNCIA oferece acesso a um conjunto de documentos em seu Portal para que os participantes e demais públicos estratégicos do Instituto conheçam em detalhes as diretrizes de sua gestão. São eles:

- Estatuto
- Código de Ética
- Planejamento Estratégico
- Regulamento do Plano SEBRAEPREV
- Regulamento do Plano Valor Previdência (Família, FenaconPrev, CoreconPrev e OPBBPrev)
- 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 Procedimento Operacional Padrão
- 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.



INSTRUMENTOS DE GOVERNANÇA

São compostos por diversos Manuais, Políticas e Normas Internas (NI). Em 2021, o SEBRAE PREVIDÊNCIA

revisou alguns deles para adequação à Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD e ao fluxo de dados. Destacaram-se as alterações nos seguintes documentos:

- NI03 – Comunicação Institucional
- NI04 – Gestão de Documentos

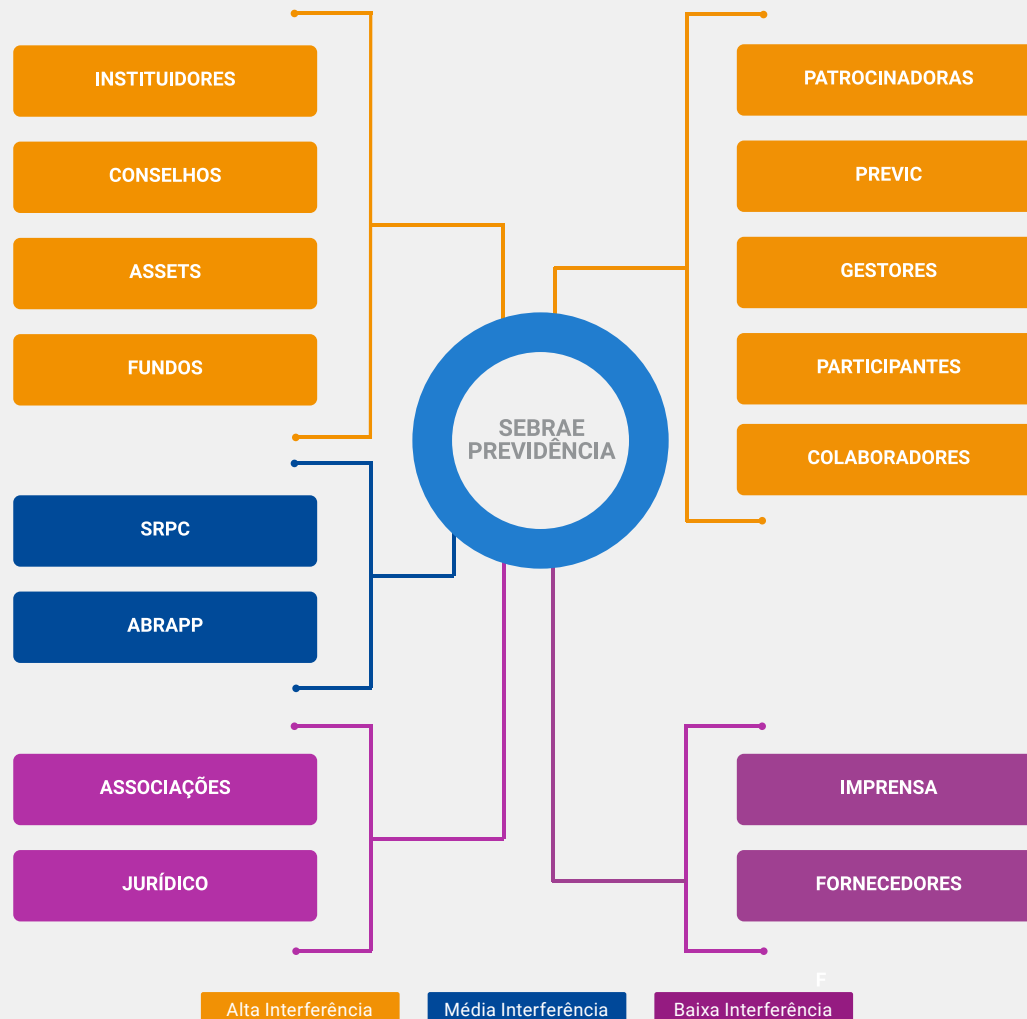
- NI06 – Gestão de Pessoas
- NI07 – Gestão de Terceirização e Contratos
- NI10 – Relacionamento com o Participante
- NI11 – Relatório de Controles Internos
- NI13 – Ouvidoria
- NI15 – Gerenciamento de Incidentes de Tecnologia
- NI17 – Proteção de Dados
- NI18 – Classificação da Informação
- Manual de Procedimentos – Arrecadação
- Manual de Procedimentos – Gestão Atuarial
- Manual de Procedimentos – Benefícios
- Manual de Procedimentos – Cadastro
- Manual de Procedimentos – Tecnologia
- Manual de Procedimentos – Institutos
- Manual de Procedimentos – Incidentes
- Manual de Procedimentos – Controle de acesso
- Manual de Procedimentos – Ouvidoria
- Manual de Procedimentos – Relacionamento
- Manual de Procedimentos – Riscos e controles internos
- Manual de Procedimentos – Recursos humanos

ASSEMBLEIA GERAL

As Patrocinadoras e os Instituidores 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 por Patrocinadoras e Instituidores, 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 2021 foi de 100%.

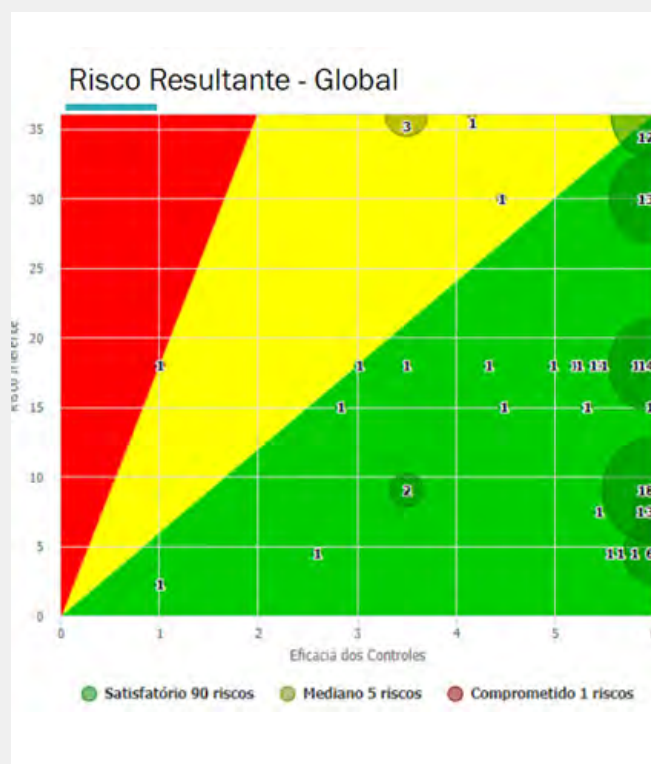
AVALIAÇÃO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS

Desenvolvido por consultoria especializada, semestralmente 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.

Entre as avaliações realizadas no 1º e 2º semestres, não houve novidades expressivas, com exceção da matriz de riscos da área de Protocolo – que apresentou maior variação por conta implementação do sistema que possibilitou aos participantes a assinatura digital dos documentos, reduzindo o fluxo de correspondências físicas encaminhadas ao SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Os Ciclos de 2021 identificaram 14 riscos classificados como Medianos, sendo que 36% deles referem-se à Tecnologia da Informação e 43% à LGPD. Os projetos relativos ao aprimoramento destes riscos já estão em desenvolvimento pelas áreas responsáveis. Entretanto, cabe ressaltar que a resolução de grande parte dos controles internos destes 14 riscos reside na implementação de soluções tecnológicas que estão em curso.

Ao fim do exercício, a média do Risco Residual do SEBRAE PREVIDÊNCIA foi de 2,97 – de acordo, portanto, com a meta de manter o índice abaixo de 5, conforme define o Planejamento Estratégico vigente.



TRABALHO À DISTÂNCIA

Com a situação do isolamento social decorrente da pandemia da Covid-19 iniciada 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, até novembro de 2021 – quando foram retomadas as atividades presenciais na sede do Instituto, já considerando a implementação da Política de Trabalho à Distância.

LGPD

Em 2021, o Instituto finalizou o processo de adequação à Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD com a execução do primeiro ciclo do Sistema de Gestão de Privacidade de Dados – SGPD, que foi auditado e aprovado sem ressalvas, e o treinamento e a conscientização de toda a equipe a respeito do tema. Também houve a aquisição e a implantação de um sistema de controle de riscos específicos para a LGPD, com o objetivo de acompanhar os fluxos que tratam dados pessoais.

PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO 2019–2022

Importante instrumento para a gestão de negócios e pessoas, o Planejamento Estratégico 2019-2022, explicitado no Mapa Estratégico abaixo, orienta a atuação da Diretoria Executiva e dos colaboradores do Instituto.

Desde 2019, os esforços do SEBRAE PREVIDÊNCIA estão concentrados no item 4 do referido Mapa Estratégico – Foco no Mercado –, sem deixar de lado a atuação

nas demais diretrizes. 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 complementar 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.

Nesse sentido, em 2021, a Entidade contratou uma consultoria especializada para implementar ações de marketing digital e estabelecer novas estratégias comerciais, além de manter sua atuação dentro de diretrizes sustentáveis.



Comunicação

Atuando 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, a área de comunicação é um importante instrumento institucional do SEBRAE PREVIDÊNCIA. 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 atualização das redes sociais e apoio à comercialização.

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 diferentes plataformas 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.

Nesse sentido, o trabalho desenvolvido pela Comunicação ao longo de 2021 contou com a participação direta de 2 colaboradores e 1 estagiário nas áreas de criação / design, webdesign, conteúdo, marketing digital / tráfego, desenvolvimento web e de sistemas, edição de vídeos e atendimento, além do apoio de uma consultoria em marketing e comunicação, representada pela agência Plus Interativa.



PRINCIPAIS AÇÕES

Feira da Previdência

Evento anual de fomento da cultura financeira e previdenciária, que tem como objetivo compartilhar conhecimentos, tornando o universo da previdência, finanças e saúde mais amplo e acessível aos empregados das Patrocinadoras e Instituidores, também, ao público em geral.

Em 2021, sua 4ª edição foi realizada em formato totalmente on-line, mantendo-se a gratuidade das inscrições. Foram mais de 1.000 inscritos e 8 horas de conteúdo, que abordaram: a conjuntura do mercado

e quais são os pontos essenciais para que a economia em todo o mundo saia da fase de crise e volte a crescer; a Inteligência Artificial e como precisamos nos diferenciar cada vez mais pelos traços humanos para continuar úteis em um futuro que pode ser dominado por máquinas; o tempo e como ele é a nossa maior riqueza; as 4 etapas pelas quais precisamos percorrer para revolucionar o processo de vendas e encantar clientes; e, por fim, o destrave do ser de cada participante, para revolucionar os projetos pessoais e a carreira através do autoconhecimento.

Além de tudo disso, especialistas ficaram disponíveis nas salas de atividades durante todo o evento para tirar dúvidas sobre o INSS, preparação para a aposentadoria (PPA) e sobre o Plano Valor Previdência.



Para saber mais,
aponte a câmera do seu
smartphone para o QR
Code ao lado:



SEBRAEPREV Digital

Projeto de reforço da atuação no meio on-line do SEBRAE PREVIDÊNCIA, para o Instituto se adequar cada vez mais ao atual cenário multitarefas da sociedade e ampliar o diálogo com novos públicos, principalmente os mais jovens. A Comunicação do Instituto, portanto, tem fortalecido a sua presença em diversas plataformas desde 2018, com conteúdos adequados para cada uma delas: Instagram, Facebook, LinkedIn, Spotify, YouTube, E-mail (via newsletters) e, é claro, o Portal.

O esforço tem gerado bons resultados: ao longo de 2021, houve um crescimento considerável de seguidores, engajamento e visualizações, principalmente no Instagram e no LinkedIn, cujos perfis foram criados mais recentemente. Somente no que se refere aos seguidores, o crescimento foi de 169% no Instagram, 147% no Facebook e 77% no LinkedIn, sendo o resultado deste último totalmente obtido de forma orgânica.

Além disso, também em 2021, o projeto ganhou o reforço de uma consultoria especializada em instituições financeiras para analisar e avaliar os processos internos e indicar iniciativas para agilizar a transformação digital do Instituto. O resultado desse trabalho orientou ações e pontos de melhoria para a Entidade digitalizar os serviços ofertados aos participantes, instituidores e patrocinadores, tais como a migração do software de gestão eletrônica de documentos baseada nos fluxos dos processos administrativos, financeiros e de segurança — que proporcionou a geração de todos os documentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA em formato digital e podendo ser assinados eletronicamente.



CANAIS E NÚMEROS

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.

O canal foi acessado mais de 77 mil vezes em 2021, sendo que 32% das sessões foram realizadas por usuários que nunca visitaram o site antes. Ao todo, 26 mil usuários únicos (pessoas diferentes) acessaram o Portal, somando mais de 175 mil visualizações de páginas. Cada sessão (visita) gerou a visualização de 2,27 páginas, com um tempo médio gasto de 2min16s. Números que refletem, em parte, o resultado de campanhas diversas realizadas nas redes sociais que geraram cliques para este que é o principal canal de comunicação do Instituto.

77.022
SESSÕES

2
PÁGINAS POR VISITA

32%
NOVAS
SESSÕES

36%
TAXA DE REJEIÇÃO

26.083
USUÁRIOS

00:02:16
TEMPO MÉDIO DA SESSÃO

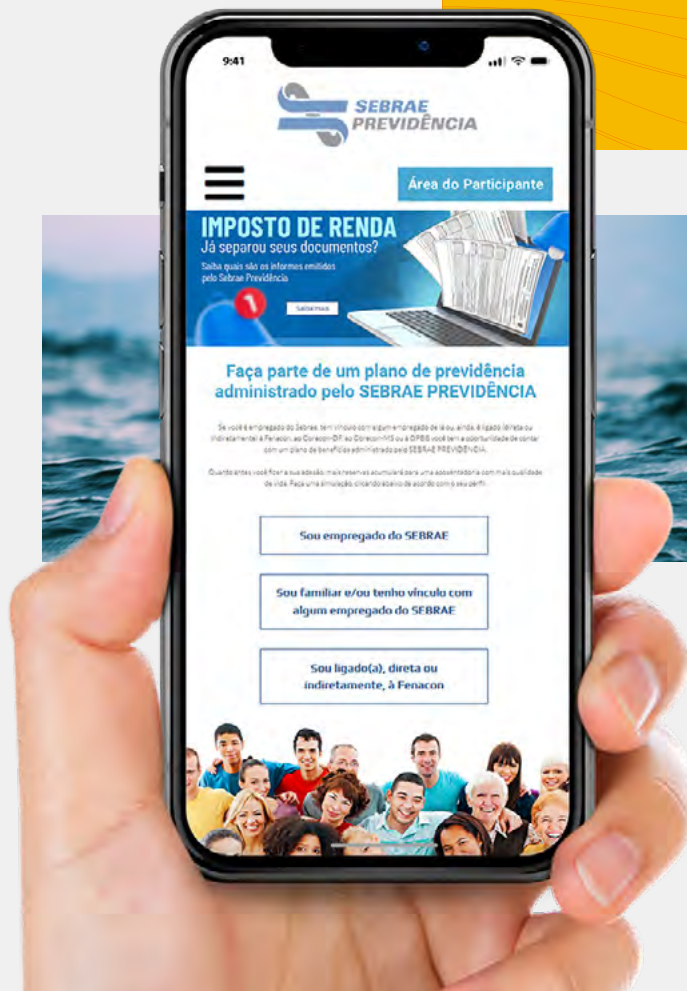
175.083
VISUALIZAÇÕES DE PÁGINAS

00:01:47
TEMPO MÉDIO NA PÁGINA



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	2.177	(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 (que sempre aparecem no topo), as páginas mais acessadas (e que indicam o maior grau de interesse dos participantes) foram:

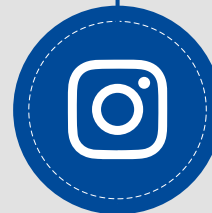
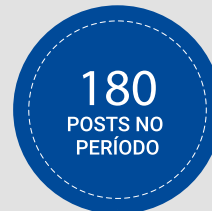
01	Plano SEBRAEPREV	18.050	(21,19%)
02	Plano Família	5.369	(6,30%)
03	Empréstimos	5.017	(5,89%)
04	Dia do Participante: segue a gente lá no insta e concorra a um prêmio bem divertido	3.744	(4,40%)
05	Plano FenaconPrev	2.177	(2,49%)
06	Investimentos	2.082	(2,44%)
07	Notícias	2.020	(2,37%)
08	Formulários Plano SEBRAEPREV	1.896	(2,23%)
09	Fale Conosco	1.720	(2,02%)
10	Documentos Institucionais	1.719	(2,02%)

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.

A Comunicação destina uma parte da sua verba anual para promover o conteúdo publicado no Instagram e no Facebook, com o objetivo de ampliar o alcance do conteúdo e atrair novos participantes. Em 2021, o valor investido fez com que as publicações aparecessem 3,38 milhões de vezes para usuários com os perfis-alvo, significando um custo de R\$ 7,64 a cada 1.000 vezes que apareceu. Isso gerou 471 mil engajamentos, ao custo de R\$ 0,05 cada. Foram obtidos também quase 11 mil cliques nos links divulgados, ao custo de R\$ 2,35 cada. E a frequência com que uma publicação foi exibida para uma pessoa foi de 2,5.

No total das campanhas, os vídeos em ambas as mídias sociais alcançaram um total de 1,33 milhão de pessoas, com 152 mil reproduções contínuas por pelo menos 15 segundos, ao custo por thurplay de R\$ 0,65, sendo que 43.543 pessoas assistiram pelo menos 25% dos vídeos.



1.335.509
ALCANCE TOTAL

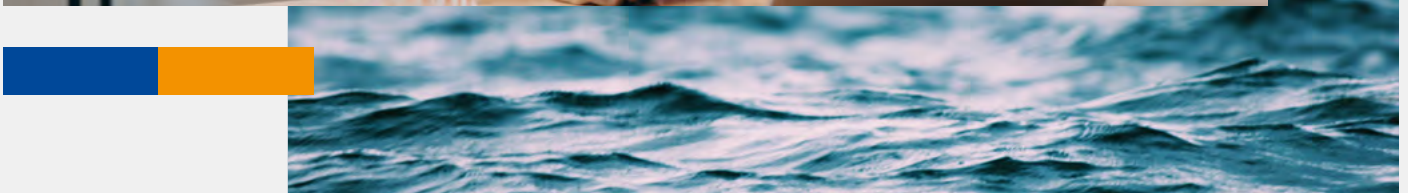
3.385.706
IMPRESSÕES TOTAIS

10.990
TOTAL DE CLIQUES
DO PERFIL

R\$ 25.807,58
VALOR INVESTIDO

R\$ 7,64
CPM

R\$ 2,35
CPC



Instagram: www.instagram.com/financas_check

Antigo @oquintodiautil, passou a ser @financas_check em janeiro de 2021, mas manteve a mesma proposta editorial. Por meio de resultados orgânicos e pagos, foram conquistados quase 4 mil novos seguidores em 2021, total maior do que o número de

seguidores que o perfil possuía no início do ano. Os posts geraram mais de 40 mil visualizações do perfil e 3,8 mil cliques no link do Portal — o que vale dizer que, em média, cada post levou 15 pessoas para a página oficial do SEBRAE PREVIDÊNCIA.



6.287
TOTAL DE SEGUIDORES

3.950
NOVOS SEGUIDORES

4.905.025
ALCANCE TOTAL

5.894.319
IMPRESSÕES TOTAIS

40.200
VISUALIZAÇÕES
DO PERFIL

3.853
TOTAL DE CLIQUES DO
PERFIL

**RESULTADO DAS
POSTAGENS**

132.665
ALCANCE

4.961
ENGAJAMENTO
TOTAL

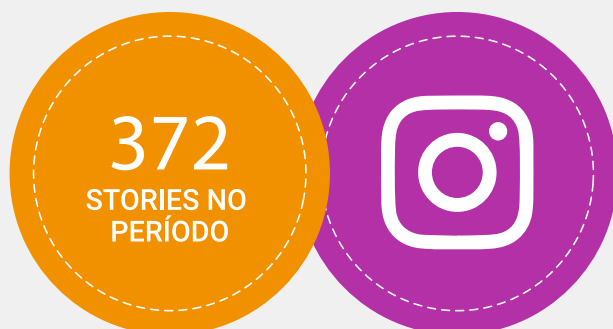
3.779
CURTIDAS

171
COMENTÁRIOS

1.011
POSTS SALVOS

Além do feed (publicações fixas na linha tempo), conta ainda com os stories — um formato visual em tela cheia que desaparece após 24 horas e foram bastante utilizados em 2021 com o intuito de “humanizar” as postagens, com vídeos rápidos e reais, aproximando o Instituto dos seguidores. No ano, em

grande parte dos stories publicados, percebeu-se uma elevada taxa de retenção, de 85%, em média. Isso significa que 85% dos usuários, ao assistir um story no @financas_check, permaneceram no perfil para continuar se informando.



14.928
ALCANCE DOS STORIES

15.076
IMPRESSÕES TOTAIS

85%
RETENÇÃO DOS STORIES

Facebook: www.facebook.com/sebrae.previdencia

Por meio de resultados orgânicos e pagos, foram conquistados quase 4,6 mil seguidores, representando um crescimento de 147% em relação ao número de seguidores que a página possuía no início do ano.

A página foi mostrada mais de 6,4 milhões de vezes em 2021. Os posts, por sua vez, alcançaram mais de 122 mil pessoas, obtendo 67 mil engajamentos (entre curtidas, compartilhamentos e comentários).



RESULTADO DA PÁGINA

7.871
CURTIDAS NA PÁGINA
(SEGUIDORES)

4.688
NOVAS CURTIDAS
(NOVOS SEGUIDORES)

5.957.474
ALCANCE DA PÁGINA

6.436.778
IMPRESSÕES TOTAIS

+2%
TAXA DE ENGAJAMENTO

RESULTADO DAS PUBLICAÇÕES

122.445
ALCANCE

67.689
ENGAJAMENTO
TOTAL

229
COMENTÁRIOS

1.023
COMPARTILHAMENTOS

21%
TAXA DE
ENGAJAMENTO

LinkedIn: br.linkedin.com/company/sebrae-previdencia

Em 2021, foram obtidos 463 novos seguidores na página do LinkedIn, de forma totalmente orgânica — isto é, sem investimento em tráfego pago. Foram alcançadas 12.993 contas únicas, com 27.960 impressões totais.



1.064
TOTAL DE SEGUIDORES

463
NOVOS SEGUIDORES

14.866
ALCANCE TOTAL

32.190
IMPRESSÕES TOTAIS

YouTube: www.youtube.com/user/sebraeprevidencia

Foram produzidos e postados 58 novos vídeos com mais de 11 mil visualizações durante o ano de 2021. O canal TV SEBRAE PREVIDÊNCIA conquistou mais 156 inscritos e teve quase 65 mil visitantes no período, com uma taxa de visualizações de 7%.



RESULTADO DO CANAL

58
NOVOS VÍDEOS

11.663
VISUALIZAÇÕES

308,4
TEMPO DE EXIBIÇÃO
(HORAS)

+156
INSCRITOS NO ANO

64.900
IMPRESSÕES

7%
TAXA DE CLIQUES
DE IMPRESSÕES

1:35
DURAÇÃO MÉDIA
DE VISUALIZAÇÃO

4.500
VISUALIZAÇÕES
DE IMPRESSÕES

Spotify: bit.ly/SebraeprevCast

O SebraeprevCast é o programa semanal de podcasts/ videocasts exclusivos sobre investimentos e finanças, com conteúdo voltado para dicas de educação financeira, investimentos, além de bate-papos sobre novidades e bastidores do Instituto, tudo em formato de áudio e vídeo. Em 2021, foram lançados 40 episódios, com uma média de 177 ouvintes por mês.

O programa teve especial atenção da Comunicação em 2021, que passou a disponibilizar os novos episó-

dios em formato de videocasts, no YouTube — podendo ser assistidos em smartphones, computadores e até na TV, por meio do streaming, contando também com a presença de novos convidados especiais e mais um apresentador na bancada. A mudança exigiu a modernização do estúdio existente na sede do Instituto para melhorar a qualidade técnica das gravações, cujo espaço também serve de cenário para vídeos publicados no Instagram @financas_check.

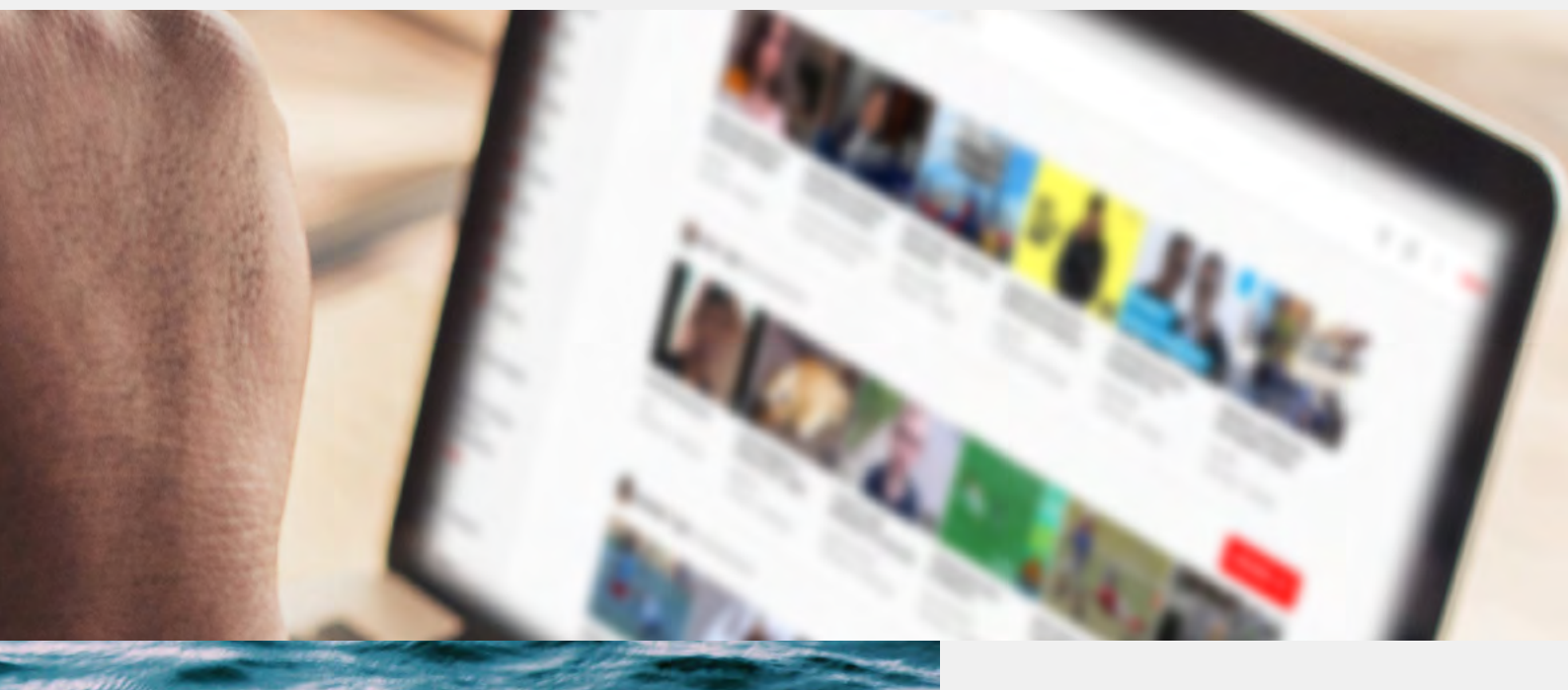


RESULTADOS DO PODCAST

177
LISTENERS

4
MÉDIA DE EPISÓDIOS
POR MÊS

438
VISUALIZAÇÕES NO YOUTUBE



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. Em 2021, tiveram taxa de abertura na casa dos 21% e 24%, respectivamente.

Há também a newsletter Poupaê, que tem como objetivo a fidelização dos seguidores do @financas_check e, por meio do mailing obtido com as inscrições, a realização de ações comerciais para a venda do Plano Valor Previdência. A iniciativa gerou 973 leads em 2021, atraídos por um conteúdo que traz vídeos exclusivos, matérias especiais e ideias de investimentos. A taxa média de abertura no período foi de 15%, enquanto taxa média de cliques foi equivalente a 2%.

REVISTA HORIZONTE

Publicação semestral, totalmente digital e com matérias que ajudam na reflexão sobre a importância de construir uma reserva desde já para ultrapassar os obstáculos da vida e usufruir de tranquilidade na melhor idade, trazendo também análises sobre seguridade, governança, investimentos, educação financeira e previdenciária e tecnologia, além de entrevistas com outros participantes. Em 2021, teve a sua primeira edição publicada no mês de julho: www.revistahorizonte.com/edicao01.

OUTRAS AÇÕES E NÚMEROS

- 13 grandes campanhas, com banners, peças de e-mail marketing, textos para notícias e/ou redes sociais;
- 49 peças de e-mail marketing, com criação e edição em HTML para disparo pelo Instituto, considerando o total de envios avulsos e o de grandes campanhas;
- 1.089 minutos de vídeos criados e editados para utilização em 110 vídeos destinados ao feed do Instagram, 12 vídeos para o boletim Poupaê, 6 “pílulas” para o SebraeprevCast e 58 vídeos para o YouTube — consumindo 704 horas de trabalho (pesquisa e sugestão de temas, produção de roteiros, produção de elementos visuais) e edição realizadas pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA e equipe da assessoria Plus Interativa;
- Mais de 1.000 posts em redes sociais, sendo 262 posts no Instagram, 284 posts no Facebook, 372 stories no Instagram e 164 posts no LinkedIn;
- 32 banners e 12 pop-ups criados para o Portal, utilizados para chamar a atenção dos participantes para campanhas específicas ou avisos;
- 45 peças criadas para WhatsApp para disparo pelo próprio Instituto;
- 8 novas páginas desenvolvidas em PHP para o Portal, sendo 4 para o Plano OPBBPrev, 2 para a Campanha de Alteração do % de Contribuição - Plano SEBRAEPREV - Grupo de Custeio I, 1 para o Plano Valor Previdência e 1 para os acessos às Áreas Restritas de cada Plano;
- Desenvolvimento de simuladores e formulários em Angular, para a área dos Planos Família, CoreconPrev e FenaconPrev;
- Desenvolvimento de dois simuladores (Benefícios e Isenção de IR) e um formulário extenso (Termo de Adesão) do Plano SEBRAEPREV, em Angular.
- 180 posts patrocinados na plataforma FacebookAds, englogando Facebook e Instagram;
- Desenvolvimento do Relatório Anual de Informações 2020 em versões PDF e online navegável; e
- Desenvolvimento de hot site e campanha de divulgação da 4ª Feira da Previdência, em parceria com a agência Plus Interativa, com criação da identidade visual e inúmeras peças para Instagram, Facebook, WhatsApp, e-mail marketing e Portal.

Sustentabilidade

Em uma organização, a palavra sustentabilidade vai muito além da questão ambiental: abrange também as práticas mercadológicas, conseqüentemente influenciando em aspectos socioeconômicos e operacionais. Ciente disso, o SEBRAE PREVIDÊNCIA tem criado iniciativas para implementar princípios sustentáveis em todas as suas ações, envolvendo a rotina dos empregados e mecanismos preventivos de controle, por exemplo.

Para reforçar tais práticas, em 2020 foi criado o Núcleo de Sustentabilidade – que, de lá pra cá, tem aprimorado as características corporativas do Instituto, principalmente no que diz respeito à governança. O Núcleo está alinhado com o planejamento estratégico, fortalecendo a credibilidade do SEBRAE PREVIDÊNCIA na sociedade e no mercado e, portanto, colaborando para melhorar o resultado financeiro da Entidade, gerando um maior volume de negócios.

Não à toa, desde 2020 o SEBRAE PREVIDÊNCIA faz parte do 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. O propósito do projeto é alcançar os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável: uma série de metas que 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.



Pacto Global
Rede Brasil



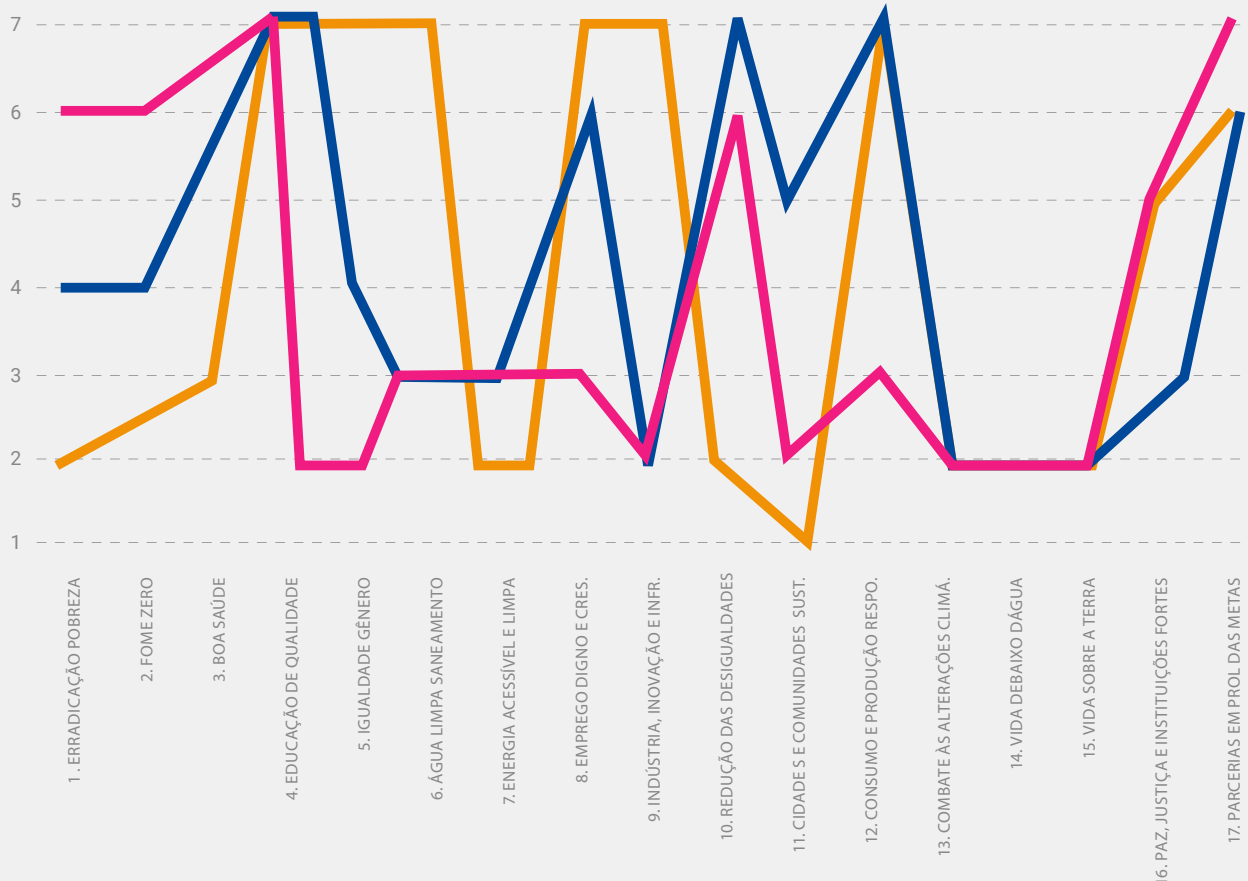


Nesse sentido, diversas ações foram realizadas pelo Instituto em 2021 e serão feitas novamente em 2022, tais como: a produção de vídeos educativos sobre educação sustentável e social; o envio de dicas ou vídeos aos colaboradores incentivando a cultura sustentável institucional; a "eliminação" das impressões, com redução do uso de papel; o incentivo ao descarte adequado do lixo orgânico e reciclável; o incentivo à doação de sangue; a reutilização da água para limpeza, sempre que possível, seja na empresa ou em casa; as campanhas sociais como a do cobertor, no inverno, e a de cestas básicas, no fim do ano; e cumprimento dos requisitos exigidos pelo Pacto Global; dentre outras. Conheça outras, a seguir:

Aderência aos Objetivos de Desenvolvimento Social

- AUMENTAR EM 30% O NÚMERO DE SOLUÇÕES SUSTENTÁVEIS
- AUMENTAR EM 30% O PÚBLICO NAS AÇÕES DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA
- AMPLIAR EM 50% AÇÕES DE APOIO A COMUNIDADE

Matriz de Valor e Relevância



- Plano de Ação com 25 ações cíclicas de acompanhamento permanente pelo Núcleo de Sustentabilidade;
- Adesão ao Selo Pró-Equidade de Gênero e Raça;
- Medidas de prevenção à Covid-19, tais como: a desinfecção da Sede mesmo com a equipe em home office — para garantir a segurança dos colaboradores que precisavam ir ao Instituto esporadicamente —, a flexibilização da forma de recebimento dos documentos para evitar os riscos de contaminação aos participantes e a ênfase no atendimento por vídeo conferência;

Para o futuro, o Núcleo de Sustentabilidade tem como metas:

- Aumentar em 30% o número de soluções sustentáveis;
- Aumentar em 30% o público nas ações de educação financeira e previdenciária;
- Ampliar em 50% ações de apoio a comunidade.

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.

Por isso, 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 se manteve em curso ao longo de 2021. Todavia, alguns dos tradicionais concursos culturais do Programa foram realizados, tais como:

- **Semana do Aposentado**

Campanha para os aposentados e pensionistas dos Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência, que foram convidados a participar de uma série de palestras on-line e 100% gratuitas, promovidas pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar - Abrapp em comemoração ao Dia do Aposentado, em janeiro.

- **Dia do Participante**

Campanha para intensificar o relacionamento com os Participantes, além de divulgar os Planos SEBRAEPREV e Valor Previdência e incentivar o uso da ferramenta de cashback Prev4u.

- **Mês dos Pais no Azul**

Campanha para estimular a concessão de empréstimo aos participantes do Plano SEBRAEPREV, em virtude da redução das taxas de juros e da carência de 3 meses para iniciar o pagamento das parcelas.

- **Mês das Crianças**

Campanha para intensificar a divulgação do Plano Valor Previdência e fomentar a adesão de menores de 18 anos.

- **Semana Nacional de Educação Financeira (ENEF)**

Criação de videocast especial para que o Instituto participasse da 8ª Semana ENEF, colaborando com o evento ao oferecer conteúdo voltado para a influência da vida financeira na saúde emocional.

- **Black Friday**

Campanha para estimular, nos participantes, o uso do Prev4U durante a Black Friday, aproveitando as ofertas para receber cashback e investir no futuro ao mesmo tempo.

RELACIONAMENTO

"SEM SONHOS, A VIDA É UMA MANHÃ SEM ORVALHOS, UM CÉU SEM ESTRELAS, UM OCEANO SEM ONDAS, UMA VIDA SEM AVENTURA, UMA EXISTÊNCIA SEM SENTIDO." **AUGUSTO CURY**



Relacionamento

Desde a adesão do Participante até a concessão de sua aposentadoria, 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

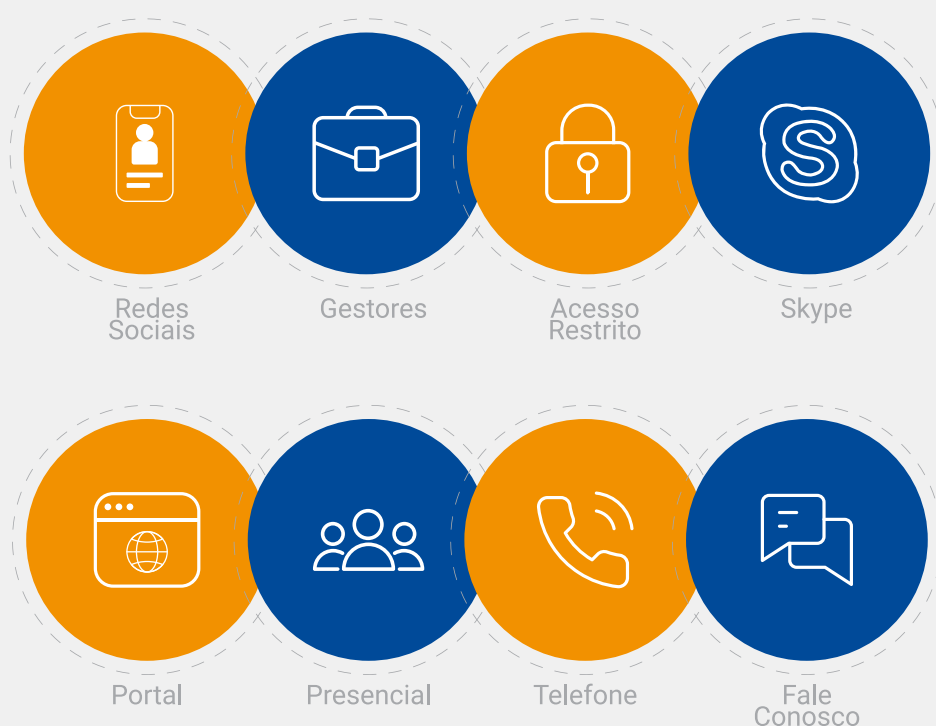
Criada em 2017, a Ouvidoria serve, principalmente, para resolver eventuais problemas que não tiveram o desfecho esperado após o atendimento pelos principais canais de relacionamento do Instituto e foi implementada para colher feedbacks e solucionar conflitos de forma mais rápida. Com isso, ela possibilita a realização de transformações internas na Entidade, indicando ações

que impactem positivamente seus produtos e serviços, bem como o atendimento aos participantes, fornecedores e outros stakeholders.

A Ouvidoria atua também como um Canal de Denúncias, em consonância com o Código de Princípios Éticos e de Condutas. Em 2021, foram recebidas 30 manifestações, que foram atendidas dentro do prazo e encerradas.

É importante ressaltar que, durante toda a existência do Instituto, nunca foi necessária a convocação da Comissão de Ética. Todavia, a área 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



CANAIS DE RELACIONAMENTO COM PARTICIPANTES



Presencial

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



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 dos
Patrocinadores e Instituidores.



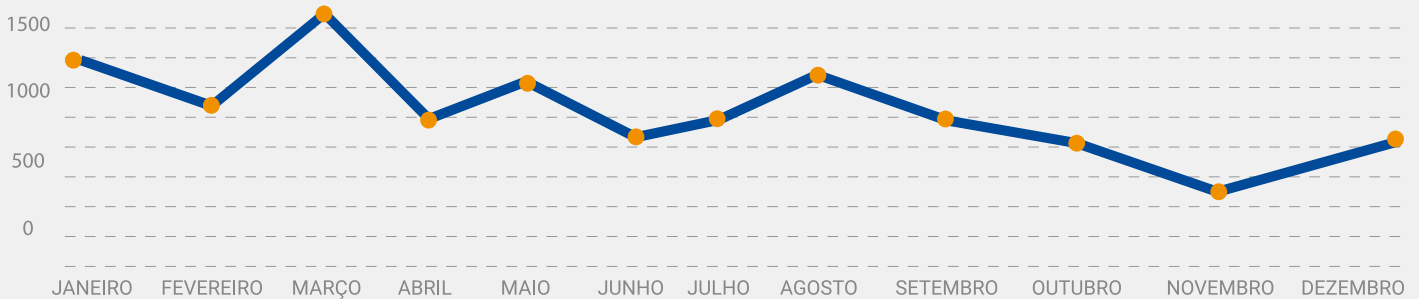
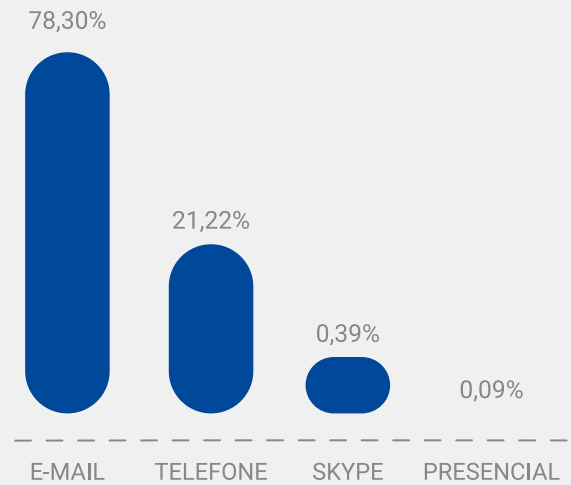
Atendimento a Órgãos de Classe e Associação de Participantes

Suporte a informações sobre produtos
e serviços.

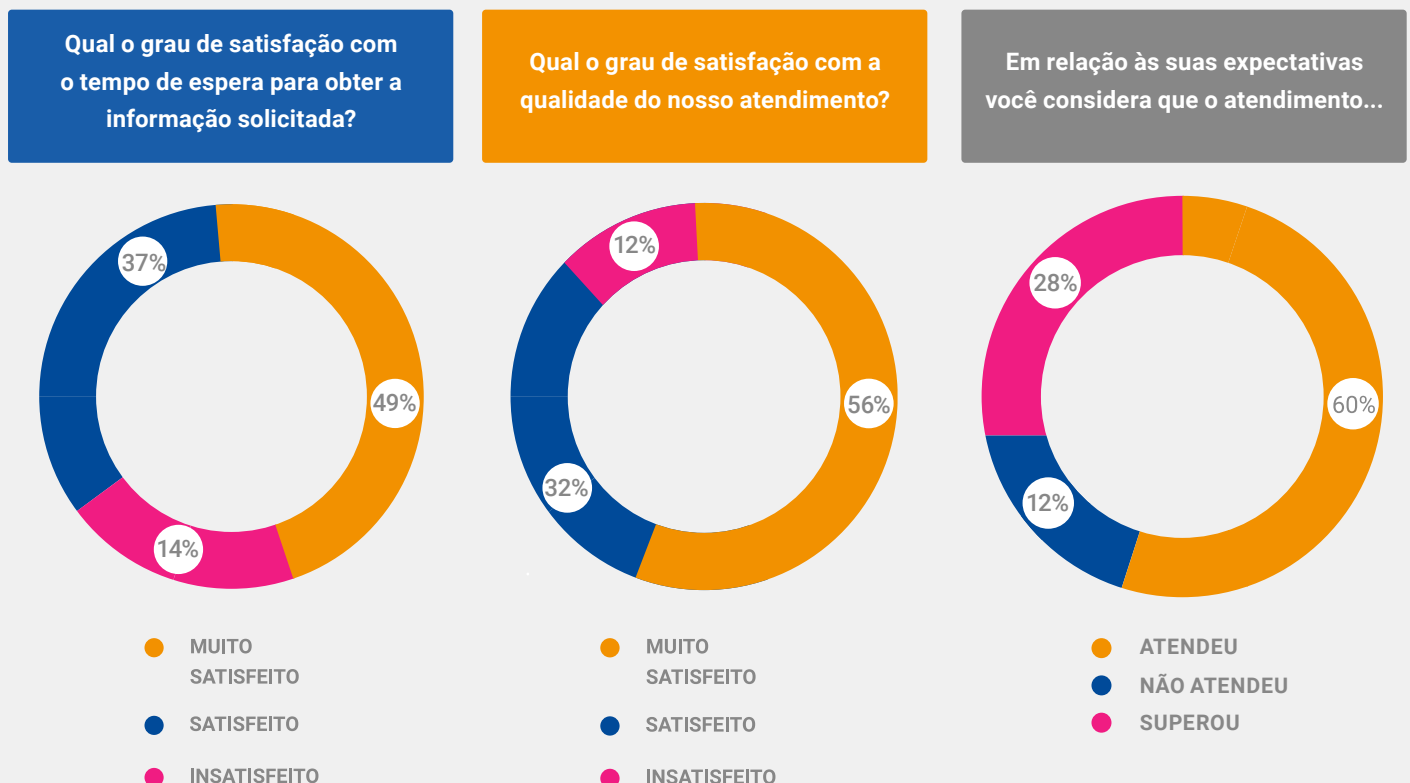


NÚMEROS DO ATENDIMENTO EM 2021

Em 2021 foram realizados 11.206 atendimentos (46 por dia, em média) pelos principais canais de relacionamento do SEBRAE PREVIDÊNCIA. A maior quantidade foi realizada por e-mail e por telefone nos meses de janeiro, março, maio e agosto, motivada pelo sistema de trabalho em home office, pelas alterações de sistemas, e pelo prazo de declaração do Imposto de Renda.

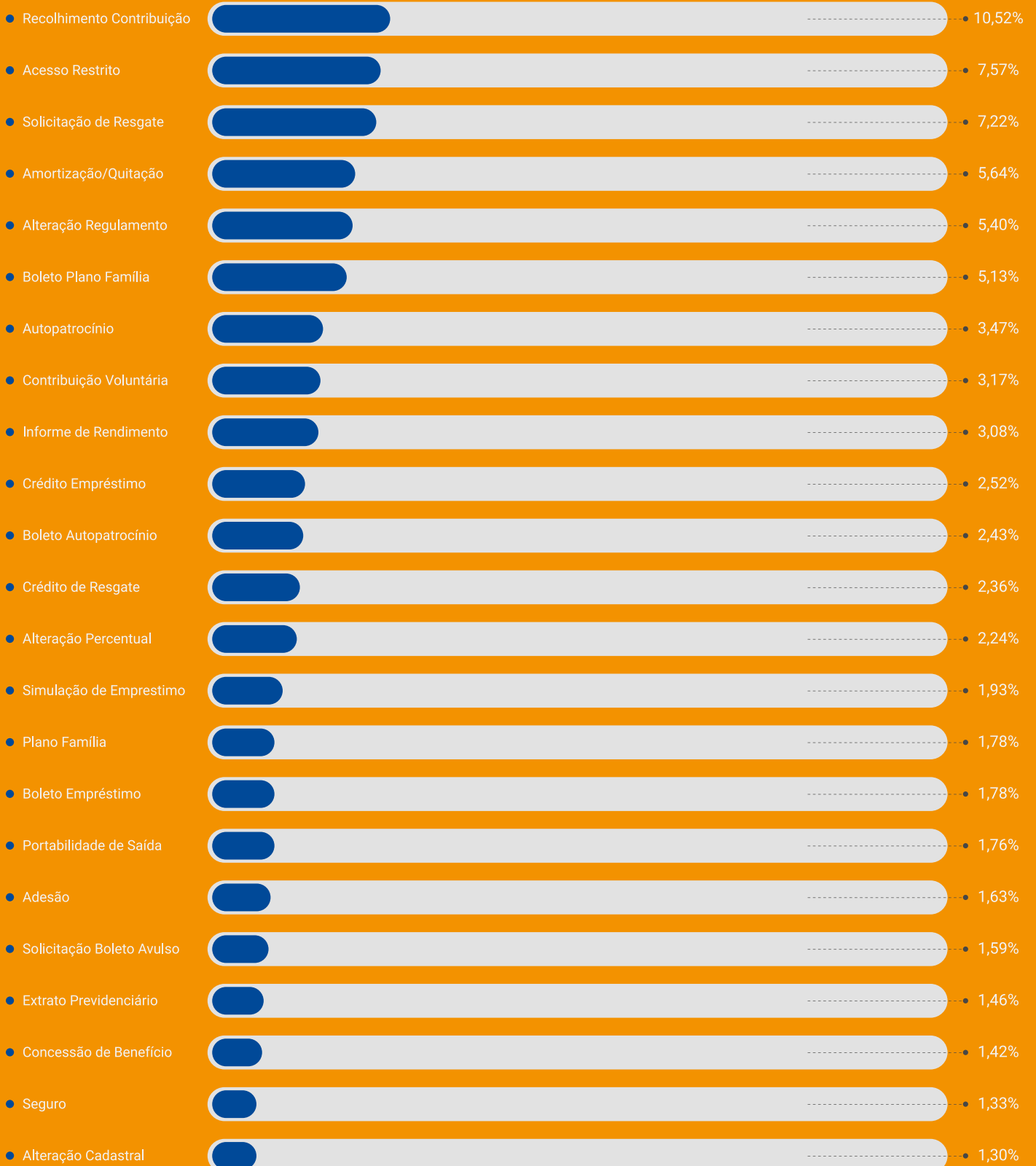


Após cada contato, o(a) participante é convidado(a) a responder uma rápida pesquisa online, de forma anônima e não obrigatória, para opinar sobre o atendimento recebido. Confira os principais resultados obtidos com as 287 pesquisas respondidas ao longo de 2021:

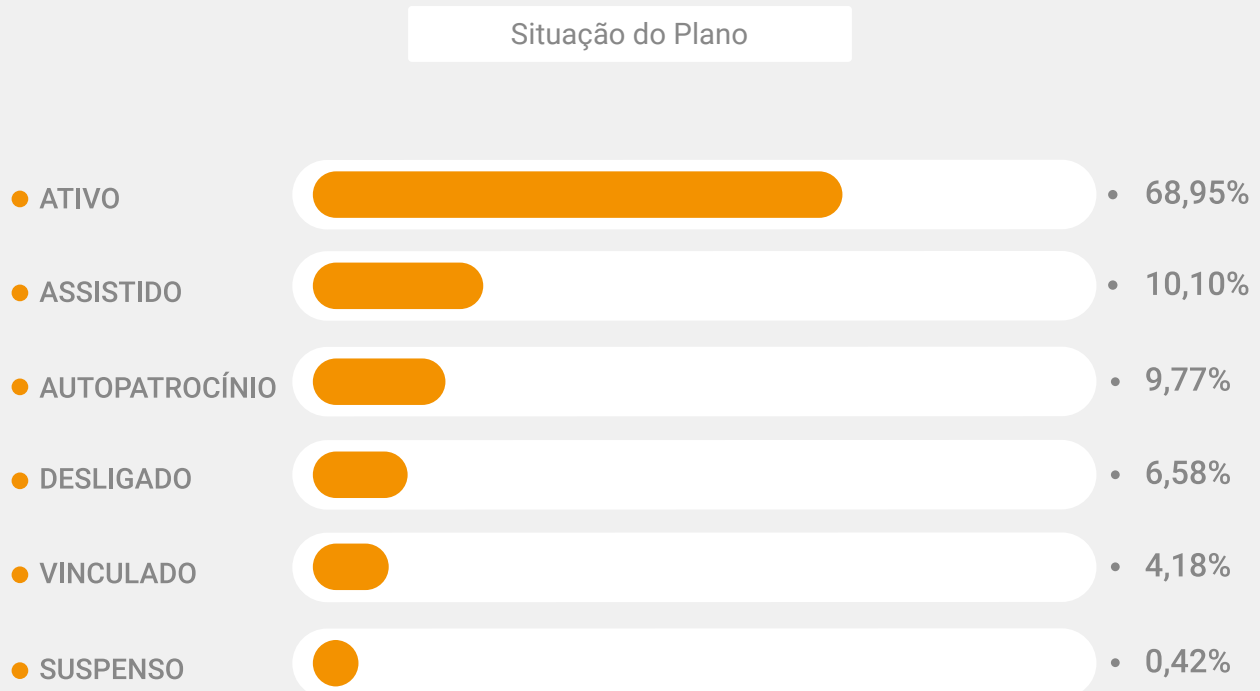
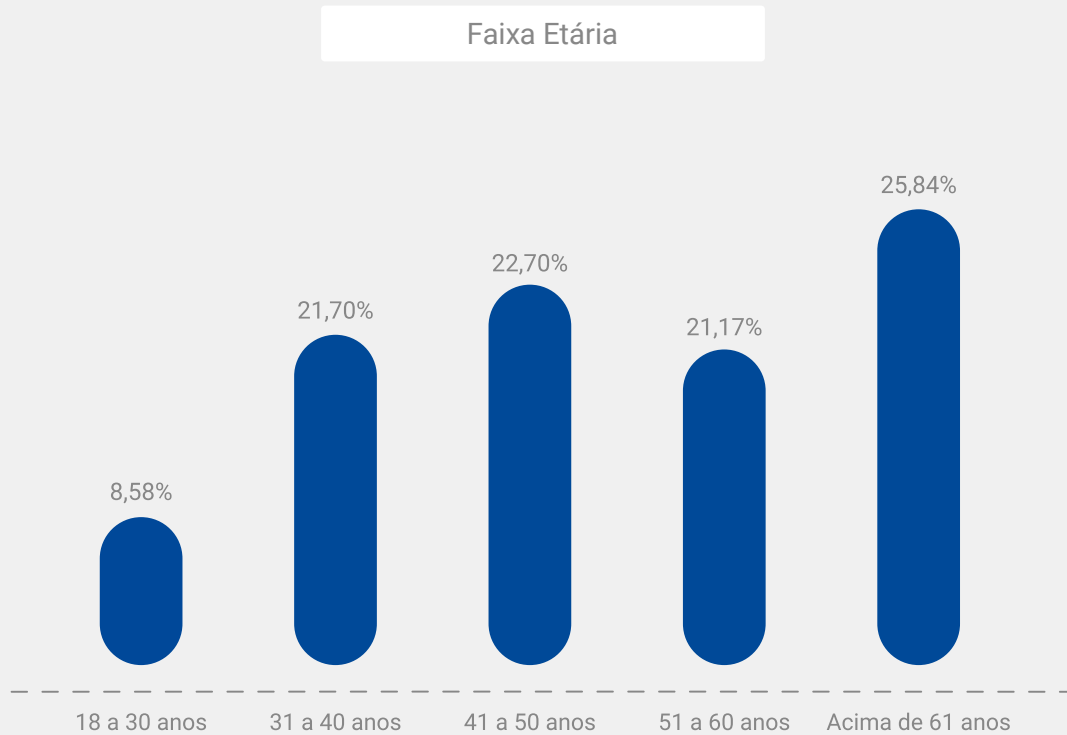


ASSUNTOS MAIS ABORDADOS POR ÁREA

Principais Assuntos



PANORAMA DOS PARTICIPANTES ATENDIDOS



RESULTADOS

"QUE HAJA EM SEU CORAÇÃO VONTADE PARA RECOMEÇAR. E QUE NÃO HAJA APENAS VONTADE, MAS TAMBÉM CORAGEM." **LAUREANE ANTUNES**



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

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS LEVANTADAS

31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

Brasília, 31 de dezembro de 2021.

I - BALANÇO PATRIMONIAL

Valores em R\$ mil

ATIVO	Notas	EXERCÍCIO 2021	EXERCÍCIO 2020	PASSIVO	Notas	EXERCÍCIO 2021	EXERCÍCIO 2020
DISPONÍVEL		2.786	3.761	EXIGÍVEL OPERACIONAL	8	3.902	3.922
REALIZÁVEL	6	1.017.291	967.798	Gestão Previdencial	8.1	2.334	2.246
Gestão Previdencial	6.1	1.106	577	Gestão Administrativa	8.2	662	747
Gestão Administrativa	6.2	4.634	3.968	Investimentos	8.3	806	929
Investimentos	6.3	1.011.651	963.253	PATRIMÔNIO SOCIAL	10 / 11	1.016.554	967.950
Fundos de Investimentos		943.077	808.121	Patrimônio de Cobertura do Plano	10	974.202	917.341
Operações com Participantes		68.474	57.132	Provisões Matemáticas	10	974.202	917.341
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	7	279	323	Benefícios Concedidos	10.1 / 10.2	156.985	152.284
Imobilizado	7	132	124	Benefícios a Conceder	10.1 / 10.2	817.217	765.057
Intangível	7	147	199	Fundos	11	42.352	50.609
				Fundos Previdenciais	11.1	29.753	43.795
				Fundos Administrativos	11.2	11.590	5.805
				Fundos para Garantia das Op. Com Participantes	11.3	1.009	1.009
TOTAL DO ATIVO		1.020.356	971.872	TOTAL DO PASSIVO		1.020.356	971.872

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)

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
A) Patrimônio Social - início do exercício	967.950	909.833	6,39%
1. Adições	127.410	116.309	9,54%
Contribuições Previdenciais	80.620	61.303	31,51%
Portabilidade	6.109	8.580	-28,80%
Reversão de Fundos Administrativos	49	50	-2,77%
Outras Adições Previdenciais	227	1	19743,87%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	26.001	38.063	-31,69%
Receitas Administrativas	14.307	8.234	73,76%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	97	78	25,09%
2. Destinações	(78.806)	(58.192)	35,42%
Benefícios	(26.279)	(23.394)	12,33%
Resgates	(22.374)	(21.139)	5,84%
Portabilidade	(4.941)	(5.169)	-4,41%
Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(52)	(44)	17,47%
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(16.534)	-	-
Outras Destinações	(6)	(43)	-85,88%
Despesas Administrativas	(8.571)	(8.352)	2,82%
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(49)	(50)	-3,84%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	48.604	58.117	-16,37%
Provisões Matemáticas	56.861	58.423	-2,67%
Fundos Previdenciais	(14.042)	(215)	6431,23%
Fundos Administrativos	5.785	(91)	-6456,80%
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4+5)	1.016.554	967.950	5,02%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO		Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício		938.380	887.880	5,69%
1. Adições		110.759	97.048	14,13%
(+)	Contribuições	84.659	59.369	42,60%
(+)	Portabilidade	200	421	-52,49%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	25.673	37.258	-31,09%
(+)	Outras Adições	227	-	0,00%
2. Destinações		(74.142)	(46.548)	59,28%
(-)	Benefícios	(24.315)	(21.781)	11,63%
(-)	Resgates	(22.372)	(19.555)	14,41%
(-)	Portabilidade	(4.941)	(5.169)	-4,41%
(-)	Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(16.534)	-	-
(-)	Custeio Administrativo	(5.979)	-	-
(-)	Outras Destinações	-	(43)	-100,00%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)		36.617	50.500	-27,49%
(+/-)	Provisões Matemáticas	50.659	50.715	-0,11%
(+/-)	Fundos Previdenciais	(14.042)	(215)	6431,16%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		974.997	938.380	3,90%
C) Fundos não previdenciais		5.785	(91)	-6457,14%
Fundos Administrativos		5.785	(91)	-6457,14%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO		Exercício 2021	Exercício 2020	Varição %
A) Ativo Líquido - início do exercício		22.756	15.049	51,21%
1. Adições		8.226	10.948	-24,86%
(+)	Contribuições	1.940	1.934	0,31%
(+)	Portabilidade	5.909	8.158	-27,57%
(+)	Reversão de Fundos Administrativos	49	50	-2,00%
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	328	805	-59,27%
(+)	Outras Adições	-	1	-100,00%
2. Deduções		(2.024)	(3.241)	-37,55%
(-)	Benefícios	(1.964)	(1.613)	21,76%
(-)	Resgates	(2)	(1.584)	-99,86%
(-)	Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(52)	(44)	17,47%
(-)	Outras Destinações	(6)	-	-
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)		6.202	7.707	-19,53%
(+/-)	Provisões Matemáticas	6.202	7.707	-19,53%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		28.958	22.756	27,25%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
1. Ativos	990.656	948.066	4,49%
Disponível	2.160	3.581	-39,68%
Recebíveis Previdencial	12.688	6.368	99,23%
Investimento	975.808	938.117	4,02%
Fundos de Investimento	907.334	880.985	2,99%
Operações com Participantes	68.474	57.132	19,85%
2. Obrigações	3.060	2.872	6,55%
Operacional	3.060	2.872	6,55%
3. Fundos não Previdenciais	12.598	6.814	84,90%
Fundos Administrativos	11.589	5.805	99,64%
Fundos para Garantia de Op. com Participantes	1.009	1.009	0,03%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	974.997	938.381	3,90%
Provisões Matemáticas	945.244	894.585	5,66%
Fundos Previdenciais	29.753	43.796	-32,06%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
1. Ativos	29.038	22.855	27,05%
Disponível	499	73	578,87%
Recebíveis Previdencial	8	14	-42,20%
Investimento	28.531	22.768	25,31%
Fundos de Investimento	28.531	22.768	25,31%
2. Obrigações	80	99	-19,35%
Operacional	80	99	-19,35%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	28.958	22.756	27,25%
Provisões Matemáticas	28.958	22.756	27,25%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	5.805	5.896	-1,54%
1. Custeio da Gestão Administrativa	14.404	8.311	73,31%
1.1 Receitas	14.404	8.311	73,31%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.979	-	-
Custeio Administrativo dos Investimentos	7.767	7.773	-0,08%
Taxa de Administração de Emprést. e Financ.	508	448	13,44%
Receitas Diretas	49	-	-
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	97	78	25,09%
Outras Receitas	4	13	-66,24%
2. Despesas Administrativas	(8.571)	(8.353)	2,61%
2.1 Administração dos Planos Previdenciais	(8.571)	(8.353)	2,61%
Pessoal e Encargos	(5.074)	(5.076)	-0,04%
Treinamentos / congressos e seminários	(66)	(40)	65,79%
Viagens e estadias	(18)	(57)	-67,69%
Serviços de terceiros	(2.986)	(2.558)	16,77%
Despesas gerais	(220)	(356)	-38,22%
Depreciações e amortizações	(111)	(112)	-0,69%
Tributos	(62)	-	-
Outras despesas	(33)	(155)	-78,61%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(49)	(50)	-2,88%
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	5.785	(92)	-6410,81%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	5.785	(91)	-6462,64%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	11.590	5.805	99,65%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
Provisões Técnicas (1+3+4)	979.066	942.261	3,91%
1. Provisões Matemáticas	945.244	894.585	5,66%
1.1. Benefícios Concedidos	148.297	144.150	2,88%
Contribuição Definida	148.297	144.150	2,88%
1.2. Benefício a Conceder	796.947	750.435	6,20%
Contribuição Definida	796.947	750.435	6,20%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ Instituidor(es)	354.977	330.169	7,51%
Saldo de contas - parcela participantes	441.970	420.266	5,16%
3. Fundos	30.762	44.804	-31,34%
3.1. Fundos Previdenciais	29.753	43.795	-32,06%
3.2. Fundos Para Garantia das Op. com Participantes	1.009	1.009	0,00%
4. Exigível Operacional	3.060	2.872	6,55%
4.1. Gestão Previdencial	2.275	2.164	5,12%
4.2. Investimentos- Gestão Previdencial	786	708	10,92%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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

DESCRIÇÃO	Valores em R\$ mil		
	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação %
Provisões Técnicas (1+4)	29.038	22.855	27,05%
1. Provisões Matemáticas	28.958	22.756	27,25%
1.1. Benefícios Concedidos	8.688	8.134	6,81%
Contribuição Definida	8.688	8.134	6,81%
1.2. Benefício a Conceder	20.270	14.622	38,63%
Contribuição Definida	20.270	14.622	38,63%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ Instituidor(es)	20	14	46,22%
Saldo de contas - parcela participantes	20.250	14.608	38,62%
4. Exigível Operacional	80	99	-19,35%
4.1. Gestão Previdencial	59	62	-28,29%
4.2. Investimentos- Gestão Previdencial	21	17	23,53%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

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 2021.
(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 Valor Previdência (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.

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 ao 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 Instituidores as seguintes Pessoas Jurídicas:

FEDERAÇÃO NACIONAL DAS ASSOCIAÇÕES DO SEBRAE – FENASEBRAE;
INSTITUTO FENACON - IFEN;
CONSELHO REGIONAL DE ECONOMIA 11ª REGIÃO – DF – CORECON/DF; e
ORDEM DOS PASTORES BATISTAS DO BRASIL – OPBB.

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>	2021		2020	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	6.325	43	6.374	43
Participantes aposentados	350	62	324	66
Pensionistas	18	67	14	54
Autopatrocinado	307	47	331	47
Em BPD	753	43	721	43
Falecido – Processo em Análise	8	46	-	-
Cancelado	32	52	-	-
Total	7.793		7.764	

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

<u>PLANO VALOR PREVIDÊNCIA¹</u>	2021		2020	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	1.769	25	1.703	24
Participantes aposentados	27	53	24	52
Cancelado	114	28	-	-
Total	1.910		1.727	

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).

São observadas as seguintes normas:

- Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, a qual revogou a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, cuja vigência se deu a partir de 1º de janeiro de 2021, a qual revogou a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009 e suas alterações posteriores. Para o cumprimento da comparabilidade dos

¹ Plano implantado em 26/02/2019.

exercícios de 2021 e 2020 foi realizada a adequação das demonstrações financeiras de 2020 (vide Nota 15).

- Resolução do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa.

A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC, reflete o ciclo operacional de longo prazo de suas atividades, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos, apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em gestões distintas (Previdencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações, formando um conjunto de informações que caracterizam as atividades destinadas à realização das funções da Entidade, conforme segue:

Gestão Previdencial: registra e controla as contribuições, benefícios e os institutos de Portabilidade, Resgate, Benefício Proporcional Diferido e Autopatrocínio.

Gestão Administrativa: atividade de registro e de controle inerentes à administração dos Planos de Benefícios.

Investimentos: registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada Plano de Benefícios e do Programa de Gestão Administrativa.

Conforme determinado no anexo III da Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020, alterada pela Instrução Normativa Previc nº 44, de 23/08/2021, os modelos das demonstrações contábeis, Consolidadas e por Planos de Benefícios, a serem elaboradas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC e encaminhadas à PREVIC, são os seguintes, referentes ao exercício social:

- I. Balanço Patrimonial Consolidado comparativo com o exercício anterior;
- II. Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada) comparativa com o exercício anterior;
- III. Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – DMAL (por Plano de Benefícios) comparativa com exercício anterior;

- IV. Demonstração do Ativo Líquido – DAL (por Plano de Benefícios) comparativa com exercício anterior;
- V. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada) comparativa com o exercício anterior;
- VI. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – DPGA (facultativa) comparativa com o exercício anterior; e
- VII. Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT - comparativa com exercício anterior.

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

4 Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Entidade estão resumidas a seguir:

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, Administrativa e Investimentos) sendo 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 43, de 6 de agosto de 2021, os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

(i). Fundos de Investimento

Os títulos e valores mobiliários adquiridos para carteira própria, carteira administrada ou fundos de investimentos exclusivos pertencentes à Entidade devem ser registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e classificados na categoria:

- I - Títulos para negociação; ou
- II - Títulos mantidos até o vencimento.

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 dos Planos de Benefícios e do PGA estão classificados na categoria "Títulos para negociação", avaliados a mercado.

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	2021	2020
Computadores e periféricos	20%	20%
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 na 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 43, de 06 de agosto de 2021, CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, através do PGA, que possui patrimônio segregado dos Planos de Benefícios previdenciários.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (previdencial, investimentos e diretas), deduzidas das despesas de administração Previdencial, sendo as sobras ou as insuficiências administrativas alocadas ou revertidas do fundo administrativo.

A parcela equivalente à participação do Plano de Benefícios 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, 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. Em 31 de dezembro de 2021, apresentava o saldo de R\$ 2.786 mil (R\$ 3.751 mil em 2020):

Descrição	R\$ mil	
	2021	2020
Imediato		
Caixa (Fundo fixo)	2	2
Contas bancárias (Banco do Brasil S.A.)	1.848	2.928
Contas bancárias (Banco Itaú S.A.)	936	821
	2.786	3.751

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 2021, apresentava o saldo de R\$ 1.106 mil (R\$ 577 mil em 2020):

Descrição	R\$ mil	
	2021	2020
Recursos a Receber		
Patrocinadores	414	236
Participantes	500	314
Outros recursos	192	27
	1.106	577

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 2021, apresentava o saldo de R\$ 4.634 mil (R\$ 3.968 mil em 2020):

<u>Descrição</u>	<u>2021</u>	<u>R\$ mil</u> <u>2020</u>
Recursos a Receber		
Contribuições para custeio a receber (a)	759	723
Adiantamento a empregados (b)	40	92
Despesas Antecipadas (c)	11	-
Depósitos Judiciais (d)	3.824	3.153
	<u>4.634</u>	<u>3.968</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 do 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.
- e.

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 2021 e 2020:

Descrição	2021	R\$ mil 2020
Fundos de investimento (a)	943.077	906.121
Multimercado	943.077	906.121
Empréstimos	68.474	57.132
Total de investimentos	1.011.551	963.253

Do montante de R\$ 943.077 relativo à aplicação nos fundos de investimento, R\$ 907.334 refere-se ao Plano SEBRAEPREV, R\$ 28.531 ao Plano Valor Previdência e R\$ 7.212 ao Plano de Gestão Administrativa (PGA).

6.3.1 Fundos de investimento

Apresentamos, a seguir, a posição das aplicações por fundos de investimento em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

FUNDO MULTIMERCADOS EXCLUSIVOS	2021	R\$ mil 2020
BRADERCO FICFI MM SEBRAEPREV I CONSERVADOR	-	63.519
SUL AMÉRICA SEBRAEPREV FI MM I MODERADO	174.115	162.881
VINCI FI MM SEBRAEPREV I AGRESSIVO	111.008	109.400
SEBRAE PREV ARROJADO MM FICFI	203.969	197.052
SEBRAE PREV CONSERVADOR MM FICFI	179.271	111.705
SEBRAE PREV MODERADO MM FICFI	274.714	261.563
TOTAL	943.077	906.121

No ano de 2021, com base no processo de avaliação da performance dos gestores de investimentos (exclusivo), efetuamos o resgate total dos recursos administrados por um dos gestores e realocamos o montante nos que apresentaram melhor performance.

A seguir, apresentamos a composição da carteira dos fundos de investimento por tipo de ativo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

Tipo Ativo	2021	R\$ mil 2020
Títulos da Dívida Pública Federal	590.667	623.849
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	112.978	53.568

Debêntures	43.302	13.165
Notas Promissórias, CCBs e CCCBs	-	282
Ações	51.367	91.576
Fundos de Investimentos em direitos creditórios	1.877	96
Fundos de Investimentos Imobiliário (FII)	2.429	4.629
Fundos Multimercados Estruturados	112.320	112.646
Fundos de Investimentos no Exterior	26.855	6.842
Caixa Provisões e Despesas	1.282	(533)
Total	943.077	906.121

Ao longo do ano de 2021, fomos reduzindo nossa exposição aos ativos de maior risco, reduzindo o montante alocado na classe de Renda Variável (ações) e aumentando a exposição em crédito privado e títulos públicos, considerando o ambiente mais favorável aos investimentos em renda fixa.

6.3.2 Empréstimos

O Empréstimo está disponível para os 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 CMN nº 4.661, 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 respectiva modalidade.

Empréstimos	R\$ mil	
	2021	2020
Saldo Devedor	68.784	57.488
Saldo de Inadimplência	952	986
(-) Provisão para Créditos Duvidosos	(1.262)	(1.342)
Total	68.474	57.132

No ano de 2020 foi realizada a revisão da regra de provisionamento, de acordo com o disposto pela Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020, que contempla regras de provisionamentos mais amplos, e não apenas relacionado ao

empréstimo de modalidade especial.

A carteira de empréstimo apresentou um crescimento expressivo (19,78%), fruto do incremento das campanhas de divulgação das vantagens competitivas do nosso produto comparado as alternativas oferecidas pelo mercado.

6.3.3 Risco de Crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Entidade caso uma contraparte emissora de um ativo financeiro não honre com suas obrigações.

A Entidade limita sua exposição a riscos de crédito ao investir em ativos com baixa classificação de risco, conforme determina a Política de Investimentos elaborada anualmente pela Diretoria Executiva e aprovada pelo Conselho Deliberativo, antes do início do exercício a que se referir, conforme determina a Resolução CMN nº 4661/18 e o art. 30 da Instrução Previc nº 31/2020.



RELATÓRIO DE COMPLIANCE - RES. CMN Nº 4.661

SEBRAEPREV - SEBRAEPREV PLANO CD

Data-Base: 31-dez-21

Risco de Crédito

A análise de risco de crédito considera as atribuições de notas para os ativos pertencentes à carteira de investimentos do plano. Por se tratar de uma primeira análise, a classificação abaixo pode deixar de levar em consideração algumas particularidades de cada ativo, que somente podem ser avaliadas a partir de leitura manual, por analistas especializados. Dessa forma, recomenda-se cautela nas conclusões obtidas a partir dessas tabelas, que não devem ser tratadas como definitivas. As equivalências das faixas estão disponíveis no Relatório de Risco de Mercado.

Classificação por Risco de Crédito	%	Limite	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)	16,79%	40,00%	OK
Grau Especulativo	0,08%	5,00%	OK

Quando previsto em política, serão consideradas como desequilibradas as aquisições de ativos de crédito classificados como grau especulativo.



RELATÓRIO DE COMPLIANCE - RES. CMN Nº 4.661

SEBRAEPREV - SEBRAEPREV PLANO FAMILIA

Data-Base: 31-dez-21

Risco de Crédito

A análise de risco de crédito considera as atribuições de notas para os ativos pertencentes à carteira de investimentos do plano. Por se tratar de uma primeira análise, a classificação abaixo pode deixar de levar em consideração algumas particularidades de cada ativo, que somente podem ser avaliadas a partir de leitura manual, por analistas especializados. Dessa forma, recomenda-se cautela nas conclusões obtidas a partir dessas tabelas, que não devem ser tratadas como definitivas. As equivalências das faixas estão disponíveis no Relatório de Risco de Mercado.

Classificação por Risco de Crédito	%	Limite	Status
Total em Crédito (Grau de Investimento + Grau Especulativo)	16,15%	40,00%	OK
Grau Especulativo	0,06%	5,00%	OK

Quando previsto em política, serão consideradas como desequilibradas as aquisições de ativos de crédito classificados como grau especulativo.

Através da análise das informações acima é possível observar que os Planos de Benefícios administrados pela Entidade aplicam apenas em ativos com elevado grau de investimento. Essa decisão, definida na Política de Investimentos dos Planos, auxilia no controle do risco de crédito.

7 Ativo Imobilizado

O ativo permanente registra o valor contábil de bens e direitos imobilizados e intangíveis. Em 31 de dezembro de 2021, apresentava o saldo de R\$ 279 mil (R\$ 323 mil em 2020):

Descrição	2021	R\$ mil 2020
Imobilizado		
Computadores e periféricos	50	50
Máquinas e equipamentos	46	37
Móveis e utensílios	36	37
Subtotal	132	124
Intangível		
Desenvolvimento e implantação de sistemas	147	199
Subtotal	147	199
Total	279	323

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.

Descrição	2021	R\$ mil 2020
Benefícios a pagar		
Aposentadorias e Pensões	1.427	1.380
Resgates	-	6
Subtotal	1.427	1.386
Impostos		
IRRF - Benefícios	441	438
IRRF – Resgates	426	357
Pensão Alimentícia	2	-
Repasse Risco – Seguradora	20	-
Outas Exigibilidades	18	65
Subtotal	907	860
Total	2.334	2.246

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.

Descrição	R\$ mil	
	2021	2020
Contas a pagar		
Pessoal	539	565
Serviço de terceiros	5	36
Subtotal	544	601
Impostos		
IRRF - Folha	74	98
IRRF - Fornecedores	-	1
CSLL/PIS/COFINS - Fornecedores	1	6
Outras exigibilidades	43	41
Subtotal	118	146
Total	662	747

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.

Descrição	R\$ mil	
	2021	2020
Investimentos	-	205
Multimercado	-	205
Taxa de Administração	759	723
Seguros sobre Empréstimos	47	1
Total	806	929

9 Exigível contingencial

Conforme manifestação da Assessoria Jurídica do Instituto, em 31 de dezembro de 2021, existia uma demanda judicial 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.

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 2021, 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

	R\$ mil	
Provisões matemáticas	2021	2020
Benefícios concedidos	148.297	144.150
Benefícios a conceder	796.947	750.435
Saldo de contas - Patrocinadoras	354.977	330.169
Saldo de contas - Participantes	431.798	419.844
Saldo de contas - Portabilidade de EFPC	4.271	8
Saldo de contas - Portabilidade de EAPC	5.900	413
Total	945.244	894.585

10.2 PLANO VALOR PREVIDÊNCIA

	R\$ mil	
Provisões matemáticas	2021	2020
Benefícios concedidos	8.688	8.133
Benefícios a conceder	20.270	14.623
Saldo de contas - Instituidor(es)	20	14
Saldo de contas - Participantes	4.915	6.451
Saldo de contas - Portabilidade de EFPC	13.045	7.019
Saldo de contas - Portabilidade de EAPC	2.290	1.139
Total	28.958	22.756

Hipóteses e premissas atuariais

Para avaliação atuarial do exercício de 2021 e 2020, foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas atuariais, conforme Parecer Atuarial emitido pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial:

Hipóteses e Premissas Atuariais	Avaliação Atuarial 2021	Avaliação Atuarial 2020	
Biométricas	Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 M & F	AT-2012 M & F
	Tábua de Mortalidade de Inválidos	UP 94 M & F	UP 94 M & F
	Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa 1927 Suavizada em 75%	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 2021 e 2020, estavam assim compostos:

Fundos Previdenciais	2021	R\$ mil 2020
Fundos - Plano SEBRAEPREV		
Fundo de aporte inicial do serviço passado	9.625	23.499
Fundo coletivo benefício de risco	15.219	20.296
Fundo de contribuições retroativas patronais	4.909	-
Total da Gestão Previdencial	29.753	43.795

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 SEBREPREV.

Fundo coletivo de oscilação 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.

Fundo de contribuições retroativas patronais

Com o advento da alteração regulamentar do Plano SEBRAEPREV, aprovada em 26/03/2021, a idade mínima para o recebimento do benefício de aposentadoria normal foi alterada de 60 anos para 65 anos. De acordo com o artigo 137, § 1º, inciso II do Regulamento, para os participantes que tiverem efetuado suas respectivas Contribuições Básicas no período compreendido entre a data em que houverem cumprido as exigências mínimas de elegibilidade ao benefício de Aposentadoria Normal, considerando a idade mínima de 60 (sessenta) anos, e a data em que completarem a idade de 65 (sessenta e cinco) anos ou a data de início da vigência da alteração regulamentar, o que tiver ocorrido primeiro, serão devidas, em contrapartida, as Contribuições Básicas de Patrocinador, paritariamente, em caráter retroativo, devidamente atualizadas pelo Resultado dos Investimentos do período correspondente.

Portanto, o fundo em questão foi constituído com o objetivo de custear as contribuições retroativas mencionadas acima.

11.2 Fundo Administrativo

		R\$ mil
Fundo Administrativo	2021	2020
Plano de Gestão Administrativa	11.590	5.805
Total Fundo Administrativo	11.590	5.805

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 administrativo será utilizado para a cobertura das despesas administrativas a ser realizadas pela administração dos seus Planos de Benefícios, na forma prevista no seu regulamento.

Em 2021 observa-se um acréscimo no Fundo Administrativo, pois foi realizada a reversão do montante de R\$ 5.800.000,00 (cinco milhões e oitocentos mil reais) relativo as sobras do Fundo Coletivo de Oscilação de Risco (FCOR) para o Plano de Gestão Administrativa (PGA). O processo de transferência dos recursos está consubstanciado com o regulamento do Plano SEBRAEPREV e com a respectiva Avaliação Atuarial realizada pela Wedan Consultoria e Assessoria Atuarial e tem como objetivo promover as ações voltadas ao aprimoramento da Tecnologia da Informação do Instituto, visando maior competitividade, inovação e satisfação dos participantes do Plano.

11.3 Fundo dos Investimentos

	R\$ mil	
Fundo de Empréstimos	2021	2020
Fundo de inadimplência de empréstimos	1.009	1.009
Total da Gestão dos Investimentos	1.009	1.009

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.

	R\$ mil	
Adições	2021	2020
<u>Correntes</u>	86.599	61.302
Patrocinadoras	44.214	22.942
Plano Sebraeprev	44.214	22.942
Instituidor(es)	5	6
Plano Valor Previdência	5	6
Participantes	41.331	37.275
Plano Sebraeprev	39.448	35.392
Plano Valor Previdência	1.883	1.883
Autopatrocinados	996	1.036
Plano Sebraeprev	996	1.036
Riscos Terceirizados	52	44
Plano Valor Previdência	52	44
<u>Remuneração de contribuições em atraso</u>	1	-
Plano Sebraeprev	1	-

<u>Portabilidade</u>	6.109	8.581
Plano Sebraeprev	200	422
Plano Valor Previdência	5.909	8.159
<u>Outras Adições</u>	227	2
Plano Valor Previdência	-	2
Plano Sebraeprev	227	-
<u>Total das adições</u>	92.884	69.886

	R\$ mil	
<u>Deduções</u>	2021	2020
<u>Benefícios de prestação continuada</u>	26.279	23.394
Aposentadoria programada	21.972	21.549
Plano Sebraeprev	20.009	19.936
Plano Valor Previdência	1.963	1.613
Invalidez	174	238
Plano Sebraeprev	174	238
Pensões	4.132	1.607
Plano Sebraeprev	4.133	1.607
<u>Institutos</u>	27.315	26.284
Resgate	22.374	21.115
Plano Sebraeprev	22.372	19.555
Plano Valor Previdência	2	1.560
Portabilidade	4.941	5.169
Plano Sebraeprev	4.941	5.169
<u>Repasso de Prêmios de Riscos Terceirizados</u>	52	44
Plano Valor Previdência	52	44
<u>Outras Deduções</u>	6	43
Plano Valor Previdência	6	-
Plano Sebraeprev	-	43
<u>Desoneração de contr. de patrocinadores</u>	16.534	-
Plano Sebraeprev	16.534	-
Total das deduções	70.186	49.765

Como pode ser observado, o Fluxo Previdencial no ano de 2021 foi positivo, fruto de uma redução do fluxo de portabilidade de saída e aumento do fluxo de entrada relativo as contribuições dos participantes e patrocinadoras 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.

Taxa de carregamento: Recursos provenientes da reversão das sobras do Fundo Coletivo de Oscilação de Risco (FCOR), bem como das contribuições retroativas patronais que, de acordo com o Plano de Custeio da época das contribuições, havia incidência de taxa de carregamento sobre elas.

A seguir, os desdobramentos das principais receitas:

	R\$ mil	
Receitas Administrativas	2021	2020
Receitas correntes da Gestão Previdencial	5.979	-
Patrocinadores	5.953	-
Participantes	25	-
Remuneração de contribuições em atraso	1	-
Custeio administrativo dos investimentos	7.767	7.773
Taxa de administração de empréstimos	508	448
Outras receitas	53	13
Total das receitas	14.307	8.234

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

	R\$ mil	
Despesas Administrativas	2021	2020
Administração dos Planos Previdenciais	(8.571)	(8.353)
Total de despesas Administrativas	(8.571)	(8.353)

No exercício de 2021, de acordo com a Instrução Previc nº 31, de 20/08/2020, as despesas administrativas deixaram de ser classificadas entre Gestão Previdencial e Investimentos. Para realizar a comparabilidade entre o exercício 2020 com 2021 foi realizada a unificação (vide Nota 15).

Em consonância com o art. 3º, parágrafo único da Resolução CNPC nº 47, de 1º de outubro de 2021, informamos que foi repassado ao Instituto o montante de R\$ 18.900,48 a título de pró-labore por parte das seguradoras.

12.3 Investimentos

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

	R\$ mil	
Rendas/variações	2021	2020
Fundos de investimento	23.367	38.987
Renda variável	-	(52)
Multimercado	23.367	39.276
Imobiliário	-	(237)
Relacionados Com Disponível	(355)	(324)
Empréstimos e financiamentos	11.360	7.698
Total de variações	34.372	46.361

O resultado dos fundos de investimentos foi positivo em cerca de R\$ 23 milhões.

Em 2021 a economia nacional precisou reagir e se recuperar dos acontecimentos de 2020, principalmente dos efeitos adversos causados pela pandemia do novo coronavírus. Semelhante à uma ressaca advinda de grandes recessões, o mundo inteiro teve que lidar com situações alarmantes, como ruptura de cadeias produtivas e elevação de preços que, no Brasil, foram fomentados ainda por instabilidades políticas e uma das piores crises hídricas das últimas décadas.

O aumento da inflação e os ruídos do cenário político nacional provocaram muita instabilidade no mercado ao longo do ano. Incertezas eleitorais, mudanças de rota na condução da política fiscal e a surpresa por parte dos agentes econômicos quanto a viabilidade de possíveis reformas aumentou a incerteza da recuperação econômica. Esses pontos ocasionaram a perda de valor de compra nas diversas classes de ativos.

Mesmo quem buscou proteção contra inflação nos títulos públicos indexados ao IPCA, precisou controlar as emoções. Por conta da volatilidade dos juros ao longo dos meses, esses papéis desvalorizaram em média 6,55% no ano, como mostra o resultado do IMA-B 5+, índice que acompanha os preços dos títulos Tesouro IPCA+ (Notas do Tesouro Nacional Série B).

Mesmo diante das grandes incertezas que rondaram os ativos financeiros no ano, o Sebrae Previdência conseguiu superar o desempenho dos principais indicadores no fechamento do ano: Ibovespa, IFIX, IMAB, IRFM, IFHA, e Média dos Fundos de Previdência aberta.

13 Partes relacionadas

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras, os Instituidores e seus administradores,

compostos pelos membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social do Instituto e em seus respectivos regimentos internos.

13.1 Patrocinadora e Participantes

Nos exercícios de 2021 e 2020, o valor total de contribuições previdenciárias dos patrocinadores (Sistema Sebrae) e dos participantes foi de R\$ 86.598 e R\$ 61.304, respectivamente, e o saldo de empréstimos com participantes foi de R\$ 68.474 e R\$ 57.132, 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	2021	2020
Benefícios relacionados à remuneração e aos encargos sociais	2.153	2.037
Benefícios com contribuições previdenciárias patronais	56	51
Total	2.209	2.088

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, vide nota 9.

15 Reclassificação das Demonstrações Financeiras de 2020:

Em virtude da alteração normativa vigente a partir de janeiro de 2021, implementada pela Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, atualizada pela Instrução Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021, que dentre outros aspectos efetuou ajustes e adequações na planificação contábil e nas demonstrações financeiras das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), as demonstrações financeiras relativas ao exercício social de 2020 consolidadas e individualizadas do plano previdencial e de gestão administrativa, foram ajustadas para fins comparativos com o exercício social de 2021.

A obrigatoriedade da apresentação das demonstrações financeiras de 2020 reclassificadas está contida no anexo III da Instrução Previc nº 44, de 23 de

novembro de 2021, da seguinte forma: “Para o exercício de 2021 as informações comparativas do exercício anterior devem ser reclassificadas e evidenciadas em item específico nas notas explicativas”.

Os principais ajustes realizados para atendimento aos preceitos legais foram a abertura no DMPS e DMAL nas adições da rubrica contribuições em contribuições, portabilidade, resgate e indenização de Riscos Terceirizados e, nas Deduções, a abertura da conta de benefícios em benefícios, resgates, portabilidade e Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados. No DPGA a exclusão da abertura das despesas administrativas em Gestão Previdencial e de Investimentos consolidando em Despesas Administrativas do Plano de Benefícios.

16 Legislação

Em 20 de agosto de 2020 foi divulgada a Instrução Previc nº 31, estabelecendo mudanças na estrutura contábil das Entidades Fechadas de Previdência Complementar com vigência a partir do exercício de 2021. Dentre as principais mudanças estão: i) Reclassificação dos contratos de dívidas com as patrocinadoras que estavam sendo registrados no passivo passarão a ser registrados no ativo; ii) Estrutura de contas de investimentos de forma detalhada com provisão específica para cada grupo de ativos; iii) Padronização dos contratos de riscos terceirizados; iv) Eliminação da classificação de despesas Previdenciais e Investimentos, Comuns e específicas e Físicas e Jurídicas, dentre outras.

Em 6 de agosto de 2021 foi publicada a Resolução CNPC nº 43, a qual dispõe sobre os procedimentos contábeis das EFPC e sobre o registro e avaliação de títulos e valores mobiliários, revogando a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e a Resolução CNPC nº 37, de 13 de março de 2020.

Em 23 de novembro de 2021 foi publicada a Instrução Previc nº 44, onde trouxe algumas alterações da Instrução Previc nº 31/2020, sendo elas a não obrigatoriedade de envio do relatório circunstanciado sobre controles internos após 60 dias do prazo limite de envio das demonstrações contábeis.

Em 08 de dezembro de 2021 foi publicada a Resolução CNPC nº 48, a qual dispõe sobre as fontes, os limites para custeio administrativo, os critérios e os controles relativos às despesas administrativas pelas EFPC, revogando a resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, tendo sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2022.

17 Efeito do COVID-19 nas Demonstrações Financeiras

Durante o ano de 2021, a atividade social e econômica mundial continuou sendo impactada pela disseminação e ameaça do coronavírus (COVID-19). A Entidade tomou medidas para reduzir o risco de exposição aos funcionários, incluindo a restrição de viagens e a instituição de protocolos extensivos ao trabalho remoto. Por meio dessas medidas, buscou-se minimizar qualquer interrupção para os participantes e às operações, ao tempo em que foi garantida a segurança dos colaboradores do Instituto.

Embora o SEBRAE PREVIDÊNCIA tenha sofrido o impacto da desaceleração econômica resultante da pandemia global, as perdas relacionadas ao COVID-19 não afetaram significativamente as Demonstrações Contábeis da Entidade para o ano de 2021.

A Administração seguirá observando atentamente o desenvolvimento dessa situação durante o próximo exercício.

18 Eventos Subsequentes – Informações Extracontábeis

Em 20 de agosto de 2020 foi divulgada a Instrução Previc nº 31, Anexo IV, em que estabeleceu-se mudanças a partir de janeiro/2022, determinando que as EFPC devem enviar, mensalmente, em conjunto com o balancete contábil do período, por meio de sistema disponibilizado pela Previc, as informações extracontábeis dos Planos de Benefícios. As informações do grupamento extracontábil são para o acompanhamento mensal do Déficit Técnico dos Planos de Benefícios, da consolidação de posições das carteiras próprias e carteiras administradas dos investimentos realizados por meio de fundos de investimentos e de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos, do detalhamento contábil dos investimentos imobiliários, do montante de depósitos e títulos que lastreiam operações que exigem margem e garantia no mercado futuro, da precificação a mercado dos títulos mantidos até o vencimento, do montante de títulos públicos garantidores das operações compromissadas e também da apuração do nível de dependência de patrocinador.

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

EMBORA NINGUÉM POSSA VOLTAR ATRÁS E FAZER
UM NOVO COMEÇO, QUALQUER UM PODE COMEÇAR
AGORA E FAZER UM NOVO FIM. **JAMES R. SHERMAN**



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 2021 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 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 Social e individual, por plano de benefício em 31 de dezembro de 2021, 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 (CNPCC).

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 (CFC) 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 (CNPCC), 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, 29 de março de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 DF 002567


Fabiano de Oliveira Barbosa
Contador CRC 1 DF 015827/O-3

2022

PARECER ATUARIAL

Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício

PLANO: SEBRAEPREV

ANO: 2021

Nº DOCUMENTO: 2022.0107.W.PA

CLIENTE: SEBRAE PREVIDÊNCIA

DATA: 18/02/2022



WEDAN
CONSULTORIA E GESTÃO DE RISCOS



1 DO PARECER ATURAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano SEBRAEPREV (CNPB 2004.0028-83)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2021**, sendo esta, a data de cálculo e de posicionamento dos resultados, consignados em demonstrações atuariais e contábeis.

1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano SEBRAEPREV** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução CNPC 41, de 09 de junho de 2021, 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.

No entanto, o Plano assegura Benefícios de Riscos, que consideram, além dos Saldos de Conta Acumulados, as Contribuições Faltantes até a data de elegibilidade ao Benefício Programado.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, por meio da Portaria nº **183, de 26 de março de 2021**, publicado no DOU em **05 de abril de 2021**.

Atualmente, o **Plano SEBRAEPREV** possui as seguintes patrocinadoras, que são solidárias entre si, conforme respectivos Convênios de Adesão, sendo segregadas em 02 (dois) Grupos de Custeio:

Grupo de Custeio 1	Grupo de Custeio 2
1. ABASE	1. SEBRAE ESPÍRITO SANTO
2. SEBRAE ACRE	2. SEBRAE GOIÁS
3. SEBRAE ALAGOAS	
4. SEBRAE AMAPÁ	
5. SEBRAE AMAZONAS	
6. SEBRAE BAHIA	
7. SEBRAE CEARÁ	
8. SEBRAE DISTRITO FEDERAL	
9. SEBRAE MARANHÃO	
10. SEBRAE MATO GROSSO DO SUL	
11. SEBRAE MATO GROSSO	
12. SEBRAE MINAS GERAIS	
13. SEBRAE NACIONAL	
14. SEBRAE PARÁ	
15. SEBRAE PARANÁ	
16. SEBRAE PARAÍBA	
17. SEBRAE PERNAMBUCO	
18. SEBRAE PIAUÍ	
19. SEBRAE RIO DE JANEIRO	
20. SEBRAE RIO GRANDE DO NORTE	
21. SEBRAE RIO GRANDE DO SUL	
22. SEBRAE RONDÔNIA	
23. SEBRAE RORAIMA	
24. SEBRAE SANTA CATARINA	
25. SEBRAE SÃO PAULO	
26. SEBRAE-PREVIDÊNCIA	
27. SEBRAE SERGIPE	
28. SEBRAE TOCANTINS	

1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2021**, o **Plano SEBRAEPREV** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

Participantes			
Data-Base:	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Categoria	Ativo	Ativo	Ativo
Quantidade	6.238	5.856	382
Idade média	43,24	43,21	43,63
Tempo médio de contribuição	9,52	9,52	9,57
Tempo médio de serviço atual	12,27	12,35	10,98
Salário médio (R\$)	9.322,41	9.404,55	8.063,15
Folha Salarial anual (R\$)	755.991.458,56	715.949.842,66	40.041.615,90
Categoria	Autopatrocinado	Autopatrocinado	Autopatrocinado
Quantidade	307	289	18
Idade média	47,76	47,78	47,56
Tempo médio de contribuição	11,93	12,01	10,66
Tempo médio de serviço atual	16,01	16,14	13,93
Salário médio (R\$)	9.783,99	9.946,52	7.174,38
Folha Salarial anual (R\$)	39.047.894,08	37.369.088,38	1.678.805,70
Categoria	BPD	BPD	BPD
Quantidade	753	722	31
Idade média	43,35	43,16	47,77
Categoria	Em prazo de opção	Em prazo de opção	Em prazo de opção
Quantidade	46	44	2
Idade média	46,08	45,96	48,71
Categoria	Aguardando Benefício	Aguardando Benefício	Aguardando Benefício
Quantidade	1	1	-
Idade média	39,50	39,50	-
Categoria	Extrato Previdenciário	Extrato Previdenciário	Extrato Previdenciário
Quantidade	11	8	3
Idade média	48,57	45,28	57,33

Participantes			
Data-Base:	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Categoria	Suspensão de Contribuições	Suspensão de Contribuições	Suspensão de Contribuições
Quantidade	29	29	-
Idade média	45,54	45,54	-
	Ativo + Autopatrocinado	Ativo + Autopatrocinado	Ativo + Autopatrocinado
Quantidade	6.545	6.145	400
Idade média	43,45	43,43	43,80
Tempo médio de contribuição	9,63	9,63	9,62
Tempo médio de serviço atual	12,44	12,53	11,11
Salário médio (R\$)	9.344,06	9.430,04	8.023,16
Folha Salarial anual (R\$)	795.039.352,64	753.318.931,04	41.720.421,60
	Encerrados	Encerrados	Encerrados
Categoria	Encerrados	Encerrados	Encerrados
Quantidade	113	106	7
Idade média	49,39	49,80	43,23
	Iminentes à Aposentadoria Normal	Iminentes à Aposentadoria Normal	Iminentes à Aposentadoria Normal
Quantidade	163	159	4
Idade média	68,62	68,74	68,10

Assistidos			
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Tipo de Benefício	Total	Total	Total
Quantidade	369	356	13
Idade média	66,13	66,06	68,06
Benefício médio (R\$)	4.381,26	4.399,60	3.878,91
Folha Total de Benefícios (R\$)	1.616.684,45	1.566.258,57	50.425,88
Saldo de Conta Total (R\$)	148.296.717,04	142.038.313,95	6.258.403,18

1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, pelo responsável técnico atuarial no exercício de 2020, sendo que a Diretoria e Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA** definiram formalmente a aplicação das seguintes Hipóteses, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial, demonstradas comparativamente àquelas aplicadas no exercício anterior:

Hipóteses e Premissas Atuariais		Avaliação Atuarial 2021	Avaliação Atuarial 2020
Biométricas	Tábua de Mortalidade Geral	AT-2012 M & F	AT-2012 M & F
	Tábua de Mortalidade de Inválidos	UP 94 M & F	UP 94 M & F
	Tábua de Entrada em Invalidez	Tasa 1927 Suavizada em 75%	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	Não Aplicável	Não Aplicável

2 DO GRUPO DE CUSTEIO – GC 1

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 **0,32%**.

Comparativamente ao custeio médio decorrente na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2020, desses benefícios, que resultou no custo médio de 0,2626%, houve uma **elevação de 0,0574 p.p.**, decorrentes das alterações regulamentares e mutações demográficas/salariais, que geram melhor estimativa de aderência.

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 **6,02%** na data-base.

Portanto, o custo previdencial total do Plano para o **Grupo de Custeio 1** resultou em **6,34%**.

2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 945.243.809,22 (novecentos e quarenta e cinco milhões duzentos e quarenta e três mil oitocentos e nove reais e vinte dois centavos)**, que comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram **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)**, representaram uma variação de aproximadamente **5,66%**.

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Provisão Matemática	945.243.809,22	894.585.118,25	5,66%
Benefícios Concedidos	148.296.717,04	144.150.199,71	2,88%
Benefícios a Conceder	796.947.092,18	750.434.918,54	6,20%

A variação registrada é justificada pela 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.

No que se refere ao **Grupo de Custeio 1**, as Provisões Matemáticas foram dimensionadas em 31 de dezembro de 2021, no montante de **R\$ 900.163.038,81 (novecentos milhões cento e sessenta e três mil e trinta e oito reais e oitenta e um centavos)**, isto é, **95,23%** das Provisões Matemáticas Totais.

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 nesta **Avaliação Atuarial de encerramento do Exercício de 2021** 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 populacional) e tendências externas (mercado e órgão regulador).

2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano SEBRAEPREV** em 31 de dezembro de 2021, referente ao **Grupo de Custeio 1**, apresentou Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

3 DO GRUPO DE CUSTEIO – GC 2

3.1 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 **0,17%**.

Comparativamente ao custeio médio decorrente na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2020, desses benefícios, que resultou no custo médio de 0,2626%, houve uma **redução de 0,0926 p.p.**, decorrentes das preservações das condições regulamentares para este Grupo de Custeio, mutações demográficas/salariais, que geram melhor estimativa de aderência.

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 **5,82%** na data-base.

Portanto, o custo previdencial total do Plano para o **Grupo de Custeio 2** resultou em **5,99%**.

3.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 945.243.809,22 (novecentos e quarenta e cinco milhões duzentos e quarenta e três mil oitocentos e nove reais e vinte dois centavos)**, que comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram **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)**, representaram uma variação de aproximadamente **5,66%**.

DESCRIÇÃO	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Provisão Matemática	945.243.809,22	894.585.118,25	5,66%
Benefícios Concedidos	148.296.717,04	144.150.199,71	2,88%
Benefícios a Conceder	796.947.092,18	750.434.918,54	6,20%

A variação registrada é justificada pela 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.

No que se refere ao **Grupo de Custeio 2**, as Provisões Matemáticas foram dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 45.080.770,41 (quarenta e cinco milhões oitenta mil setecentos e setenta reais e quarenta e um centavos)**, isto é, **4,77%** das Provisões Matemáticas Totais.

3.3 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 nesta **Avaliação Atuarial de encerramento do Exercício de 2021** 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 populacional) e tendências externas (mercado e órgão regulador).

3.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano SEBRAEPREV em 31 de dezembro de 2021**, referente ao **Grupo de Custeio 2**, apresentou Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

4 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

4.1 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 2021**, 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.

Cumprе ressaltar que a análise cadastral promovida pela **WEDAN** visa única e exclusivamente a identificação de divergências e eventuais desvios para fins de Avaliação Atuarial, não tendo alcance de auditoria cadastral ou de composição de saldos e que não se revela na garantia da totalidade das distorções detectadas e corrigidas, até mesmo pelo fato de não sermos gestores do banco de dados, permanecendo a Entidade com a responsabilidade plena por eventuais imprecisões do cadastro informado.

4.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Na data base de **31 de dezembro de 2021**, o **Plano SEBRAEPREV** registra os seguintes Fundos Previdenciais, caracterizados como Outros – Previstos em Nota Técnica Atuarial:

- a) **Fundo de Aporte Inicial do 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. Em **31 de dezembro de 2021**, o total registrado nesse Fundo era de **R\$ 9.624.600,80**

- (nove milhões seiscentos e vinte quatro mil e seiscentos reais e oitenta centavos).
- b) **Fundo 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 2021** é de **R\$ 15.219.570,15 (quinze milhões duzentos e dezenove mil quinhentos e setenta reais e quinze centavos)**;
- c) **Fundo de Contribuições Retroativas Patronais - FCRP:** corresponde a constituição de fundos da Gestão Previdencial previstos em Nota Técnica Atuarial, não relacionados nas contas anteriores. Atualmente é composto pelos recursos recebidos do FAISP e FCOR em função da alteração regulamentar realizada e será destinado para a operacionalização da recomposição contributiva das patrocinadoras que optaram pelo Grupo de Custeio 1 e, respectivos participantes, e serão transferidas para os seus saldos de conta, à medida que sejam vertidas as contribuições de participante, em respeito à paridade contributiva. Em **31 de dezembro de 2021**, o total registrado nesse Fundo era de **R\$ 4.909.168,51 (quatro milhões novecentos e nove mil cento e sessenta e oito reais e cinquenta e um centavos)**.

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

4.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 945.243.809,22 (novecentos e quarenta e cinco milhões duzentos e quarenta e três mil oitocentos e nove reais e vinte dois centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$ 945.243.809,22 (novecentos e quarenta e cinco**

milhões duzentos e quarenta e três mil oitocentos e nove reais e vinte dois centavos), o Plano SEBRAEPREV registrou Equilíbrio Técnico.

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

4.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, podemos inferir que a natureza do resultado perpassa a conjuntura particular da modelagem do Plano e estruturação técnica.

4.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O Plano SEBRAEPREV encerrou o exercício de 2021 com Equilíbrio Técnico econômico e atuarial, registrando, portanto, suficiência de cobertura e solvência.

4.6 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, o Regime Financeiro e o Método de Financiamento aplicados nesta **Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2021**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc N° 33, de 23 de outubro de 2020, representando ritmo de capitalização tecnicamente condizente com as obrigações previstas.



4.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

A seguir descrevemos outros Fatores Relevantes pertinentes à **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**:

- A) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela entidade, os quais não foram objeto de auditoria financeira por parte desta consultoria;
- B) Os Ativos Patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação, estando dimensionados a valor de mercado;
- C) O **Plano SEBRAEPREV** está estruturado como multiportifólio, com três perfis de investimento;
- D) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- E) As hipóteses e premissas atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do Encerramento do Exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, sendo essas aprovadas pela Diretoria e Conselho Deliberativo;
- F) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano SEBRAEPREV** no período de 1 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, registrado na cota patrimonial foi de: 4,33% para o perfil conservador, 2,58% para o perfil moderado e 0,00% para o perfil arrojado;
- G) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito; e
- H) O **Plano SEBRAEPREV** não registra contratos de dívidas em seu ativo ou passivo, isto é, o patrimônio líquido de cobertura está totalmente integralizado.



5 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** e considerando os dispositivos regulamentares do **Plano SEBRAEPREV**, apresentamos a seguir o **Plano Anual de Custeio a vigor a partir de 1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023:**

Categoria	Tipo de Contribuição	
Participante ativos	Contribuição Básica	GC1: 1% a 7% do salário de contribuição excedente a 5 VRP, observado o valor mínimo de R\$ 100,00. GC2: 1% a 7% do salário de contribuição excedente a 15 VRP, observado o valor mínimo de 10% da VRP
	Contribuição de Serviço Passado	Percentual de livre escolha, de valor não inferior a 10% do valor da VRP
	Contribuição Voluntária	Se esporádica, não estará sujeita a limite máximo Se mensal, deverá corresponder a um percentual inteiro entre 1% e 30%
	Contribuição de Benefício de Risco*	GC1: 0,16% do Salário de contribuição GC2: 0,085% do Salário de contribuição
Patrocinadora	Contribuição Básica	100% da Contribuição Básica de Participante
	Contribuição de Serviço Passado	De acordo com o valor de contribuição feita pelo Participante, com a finalidade de financiar seu serviço passado, valor equivalente é transferido do FAISP para Conta de Serviço Passado do Patrocinador
	Contribuição de Benefício de Risco	100% da contribuição de risco de Participante
Autopatrocinados	Deverá arcar com as contribuições de participante e, respectiva, contrapartida do Patrocinador	

*Apuradas na Avaliação Atuarial de Encerramento do exercício de 2021 e reavaliadas anualmente.

Resumindo, em **31 de dezembro de 2021**, o custeio médio previdencial considerando as informações cadastrais, pode ser apresentado conforme segue:


Plano Anual de Custeio – Grupo de Custeio 1

	Percentual	Monetário*
Participante	3,1700%	23.880.210,11
Saldo de Conta	3,0100%	22.674.899,82
Saldo Projetado para Invalidez	0,0350%	263.661,63
Saldo Projetado para Morte	0,1250%	941.648,66
Patrocinadora	3,1700%	23.880.210,11
Saldo de Conta	3,0100%	22.674.899,82
Saldo Projetado para Invalidez	0,0350%	263.661,63
Saldo Projetado para Morte	0,1250%	941.648,66
Total	6,3400%	47.760.420,22

*Considera a Folha Anual de Salários do Grupo 01, em R\$753.318.931,04

Plano Anual de Custeio – Grupo de Custeio 2

	Percentual	Monetário*
Participante	2,9950%	1.249.526,62
Saldo de Conta	2,9100%	1.214.064,27
Saldo Projetado para Invalidez	0,0200%	8.344,08
Saldo Projetado para Morte	0,0650%	27.118,27
Patrocinadora	2,9950%	1.249.526,62
Saldo de Conta	2,9100%	1.214.064,27
Saldo Projetado para Invalidez	0,0200%	8.344,08
Saldo Projetado para Morte	0,0650%	27.118,27
Total	5,9900%	2.499.053,24

*Considera a Folha Anual de Salários do Grupo 02, em R\$41.720.421,60

Cumprido destacar que o presente **Plano Anual de Custeio** deverá ser apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, consoante à legislação previdenciária aplicável.

Por fim, as contribuições para custeio das despesas com a administração do Plano, estimada pela Entidade em 0,80% dos recursos garantidores.

6 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

As Hipóteses e Premissas atuariais, bem como a metodologia técnica, empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2021** 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 pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA**.

Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano SEBRAEPREV** registrou Equilíbrio Técnico.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apereçamentos e saldos de conta informados pela **SEBRAE PREVIDÊNCIA** não foram alvo de auditoria.

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 PREVIDÊNCIA**, 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 2022.

DOUGLAS LEMES
GONCALVES:085082586

58

Douglas Lemes Gonçalves
Atuário MIBA 2225 / CIBA 145
Sócio-Consultor

Assinado de forma digital por
DOUGLAS LEMES
GONCALVES:08508258658
Dados: 2022.02.24 09:44:08 -03'00'

DANIEL PEREIRA DA
SILVA:77845200000

Daniel Pereira da Silva
Atuário MIBA 1146 / CIBA 145
Sócio-Diretor

Assinado de forma digital
por DANIEL PEREIRA DA
SILVA:77845200000
Dados: 2022.02.24 00:04:44
-03'00'

WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

Disclaimer: Não expressamos nenhum opinião técnico sobre outro tema que não o especificado neste documento, que foi elaborado para uso exclusivo do SEBRAE PREVIDÊNCIA, a quem se destina, não devendo, sem nosso prévia consentimento formal da WEDAN, ser divulgada a terceiros.


ANEXO I – PROVISÕES MATEMÁTICAS E INDICADORES

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A)	WEDAN (R\$) (B)	%
		31/12/2021	31/12/2020	
2.03.01.01	PROVISÕES MATEMÁTICAS	945.243.809,22	894.585.118,25	5,66%
2.03.01.01.01	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	148.296.717,04	144.150.199,71	2,88%
2.03.01.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	148.296.717,04	144.150.199,71	2,88%
2.03.01.01.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	148.296.717,04	144.150.199,71	2,88%
2.03.01.01.02	BENEFÍCIOS A CONCEDER	796.947.092,18	750.434.918,54	6,20%
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	796.947.092,18	750.434.918,54	6,20%
2.03.01.01.02.01.01	SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	354.977.241,64	330.169.236,48	7,51%
2.03.01.01.02.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA – PATROCINADORA	295.559.861,29	267.559.861,87	10,46%
2.03.01.01.02.01.01.02	SERVIÇO PASSADO – PATROCINADOR	59.417.380,35	62.609.374,61	-5,10%
2.03.01.01.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	431.797.972,48	420.265.682,06	2,74%
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA – PARTICIPANTE	298.605.601,56	272.722.152,27	9,49%
2.03.01.01.02.01.02.02	SERVIÇO PASSADO – PARTICIPANTE	59.106.570,75	62.127.761,56	-4,86%
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA – PARTICIPANTE	74.085.800,18	85.415.768,28	-13,26%
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	4.271.473,12	-	
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	4.271.473,12	-	
2.03.01.01.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	5.900.404,94	-	
2.03.01.01.02.01.04.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	5.900.404,94	-	
2.03.02.01	FUNDOS PREVIDENCIAIS	29.753.339,46	43.795.494,29	-32,06%
2.03.02.01.03	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	29.753.339,46	43.795.494,29	-32,06%
2.03.02.01.03.01	FUNDO DE APORTE INICIAL DO SERVIÇO PASSADO	9.624.600,80	23.499.592,82	-59,04%
2.03.02.01.03.02	FUNDO COLETIVO DE OSCILAÇÃO DE RISCO	15.219.570,15	20.295.901,47	-25,01%
2.03.02.01.03.03	FUNDO DE CONTRIBUIÇÕES RETROATIVAS PATRONAIS – FCRP	4.909.168,51	-	

44196

Indicadores Atuariais	Conceitos	31/12/2021	31/12/2020
ΔPM	Variação das Provisões Matemáticas	5,66%	1,50%
IMAC	Índice de Maturidade Atuarial Concedidos = PMBC/PM	15,69%	16,11%
IMAC	Índice de Maturidade Atuarial a Conceder = PMBC/PM	84,31%	83,89%
ΔFCOR	Variação do FCOR	-25,01%	-2,84%
R.FCOR	Representatividade do FCOR sobre as PMaC	1,91%	2,27%
R.SC	Representatividade do SC das Patrocinadoras sobre o SC dos Participante	82,21%	78,56%

Movimentações	Conceitos	31/12/2021
Benefícios Concedidos	Novas concessões, deduzidas dos atuais pagamentos de benefícios, atualizada pela rentabilização da cota	4.146.517,33
Benefícios a Conceder	Contribuições vertidas por participantes e patrocinadoras, atualizadas pela rentabilização da cota, deduzida das novas concessões e resgates	46.512.173,64
FAISP	Contribuições de Tempo de Serviço Passado, atualizadas pela rentabilização da cota, deduzida das compensações contributivas, à medida da transferência para os saldos de cota	(13.874.992,02)
FCOR	Contribuições de riscos e sobras de resgates, atualizadas pela rentabilização, deduzido das concessões por invalidez e pensão a conceder, referentes as contribuições faltantes	(5.076.881,32)

2022

PARECER ATUARIAL

Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício

PLANO: VALOR PREVIDÊNCIA

ANO: 2021

Nº DOCUMENTO: 2022.0109.W.PA

CLIENTE: SEBRAE PREVIDÊNCIA

DATA: 07/03/2022



WEDAN
CONSULTORIA E GESTÃO DE RISCOS

1 DO PARECER ATUARIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano VALOR PREVIDÊNCIA (CNPB 2018.0023-92)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2021**, sendo esta, a data de cálculo e de posicionamento dos resultados, consignados em demonstrações atuariais e contábeis.

1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução CNPC 41, de 09 de junho de 2021, 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 2021** 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**, publicado no DOU em **08 de novembro de 2019**.

Atualmente, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** possui as seguintes instituidoras, conforme respectivos Convênios de Adesão:

- ✓ **FENASEBRAE** – Federação Nacional das Associações do Sebrae;
- ✓ **IFEN** – Instituto FENACON;
- ✓ **CORECON/DF** – Conselho Regional de Economia 11ª Região – DF; e
- ✓ **OPBB** - Ordem dos Pastores Batistas Do Brasil.

1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em 31 de dezembro de 2021, o Plano VALOR PREVIDÊNCIA apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

PARTICIPANTES			
	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Categoria	Ativos	Ativo	
Quantidade	1769	1682	87
Idade média	24,99	23,52	6,25%
Tempo de Plano Médio	2,16	1,26	71,43%
Categoria	Cancelado	Cancelado	
Quantidade	114	21	93
Idade média	28,75	23,71	21,26%

ASSISTIDOS			
	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
Quantidade	27	25	2
Idade média	54,06	52,11	3,74%
Benefício Médio (R\$)	7.674,54	7.793,56	-1,53%

1.4 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 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)**, que comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram **R\$ 22.756.051,55 (vinte dois milhões setecentos e cinquenta e seis mil e cinquenta e um reais e cinquenta e cinco centavos)**, representaram uma variação de aproximadamente **27,25%**.

A variação registrada é justificada pela manutenção do estoque e de contribuições de participantes, bem como de terceiros, novas inscrições, acrescidas da rentabilidade auferida no período, que foram superiores aos montantes de resgates e benefícios pagos no exercício.

CATEGORIA	31/12/2021	31/12/2020	VAR%
PROVISÃO MATEMÁTICA	28.958.212,23	22.756.051,55	27,25%
Benefícios Concedidos	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
Benefícios a Conceder	20.270.195,65	14.622.605,79	38,62%

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** em **31 de dezembro de 2021**, apresentou 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 2021**, 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.

Cumpramos ressaltar que a análise cadastral promovida pela **WEDAN** visa única e exclusivamente a identificação de divergências e eventuais desvios para fins de Avaliação Atuarial, não tendo alcance de auditoria cadastral ou de composição de saldos e que não se revela na garantia da totalidade das distorções detectadas e corrigidas, até mesmo pelo fato de não sermos gestores do banco de dados, permanecendo a Entidade com a responsabilidade plena por eventuais imprecisões do cadastro informado.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Em **31 de dezembro de 2021**, 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 2021**, no montante de **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$ 28.958.212,23 (vinte oito milhões novecentos e cinquenta e oito mil duzentos e doze reais e vinte três centavos)**, o **Plano SEBRAEPREV** registrou **Equilíbrio Técnico**.

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

3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, podemos inferir que a natureza do resultado perpassa a conjuntura particular da modelagem do Plano e estruturação técnica.

3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** encerrou o exercício de 2021 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, o Regime Financeiro e o Método de Financiamento aplicados nesta **Avaliação Atuarial de Encerramento do Exercício de 2021**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Instrução Previc N° 33, de 23 de outubro de 2020, representando ritmo de capitalização 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 2021**:

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a **WEDAN** considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela entidade, os quais não foram objeto de auditoria financeira por parte desta consultoria;
- b) Os Ativos Patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação, estando dimensionados a valor de mercado;
- c) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- d) O Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** não registra contratos de dívidas em seu ativo ou passivo, isto é, o patrimônio líquido de cobertura está totalmente integralizado.

- e) 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 PREVIDÊNCIA** junto à Sociedade Seguradora;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no Plano **VALOR PREVIDÊNCIA** no período de 1 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, registrado na cota patrimonial foi **1,43%**;
- g) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito; e

4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** e considerando os dispositivos regulamentares do Plano **VALOR PREVIDÊNCIA**, apresentamos a seguir o **Plano Anual de Custeio a vigor a partir de 1º de abril de 2022 até 31 de março de 2023:**

Categoria	Tipo de Contribuição	
Participante Ativos	Contribuição Básica	De periodicidade mensal em valor livremente escolhido pelo Participante, observado o valor mínimo de R\$ 10,00
	Contribuição Voluntária	Valor e periodicidade escolhidos pelo Participante
	Contribuição de Risco	De acordo com o Capital Segurado junto à Sociedade Seguradora
Instituidor ou Empregador (terceiros)	Contribuição Eventual	Facultativa, realizada em valor e periodicidade livremente escolhidos

Cumprе destacar que o presente **Plano Anual de Custeio** deverá ser apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, consoante à legislação previdenciária aplicável.

Por fim, as contribuições para custeio das despesas com a administração do Plano, estimada pela Entidade em 0,80% dos recursos garantidores.

5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

As Hipóteses e Premissas atuariais, bem como a metodologia técnica, empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2021** 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 pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA**.

Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** registrou Equilíbrio Técnico.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apereçamentos e saldos de conta informados pela **SEBRAE PREVIDÊNCIA** não foram alvo de auditoria.

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 PREVIDÊNCIA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 07 de março de 2022.

DOUGLAS LEMES
GONCALVES:08508258
658

Douglas Lemes Gonçalves
Atuário MIBA 2225 / CIBA 145
Sócio-Consultor

Assinado de forma digital por
DOUGLAS LEMES
GONCALVES:08508258658
Dados: 2022.03.07 15:54:46 -03'00'

DANIEL
PEREIRA DA
SILVA:7784520
0000

Daniel Pereira da Silva
Atuário MIBA 1146 / CIBA 145
Sócio-Diretor

Assinado de forma
digital por DANIEL
PEREIRA DA
SILVA:77845200000
Dados: 2022.03.07
15:40:37 -03'00'

WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

Disclaimer: Não expressamos nenhum opinamento técnico sobre outro tema que não o especificado neste documento, que foi elaborado para uso exclusivo do SEBRAE PREVIDÊNCIA, a quem se destina, não devendo, sem nosso prévio consentimento formal da WEDAN, ser divulgado a terceiros.

ANEXO I – PROVISÕES MATEMÁTICAS E INDICADORES

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A)	WEDAN (R\$) (B)	%
		31/12/2021	31/12/2020	(A)/(B)-1
2.03.01.01	PROVISÕES MATEMÁTICAS	28.958.212,23	22.756.051,55	27,25%
2.03.01.01.01	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
2.03.01.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
2.03.01.01.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	8.688.016,58	8.133.445,76	6,82%
2.03.01.01.02	BENEFÍCIOS A CONCEDER	20.270.195,65	14.622.605,79	38,62%
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	20.270.195,65	14.622.605,79	38,62%
2.03.01.01.02.01.01	SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	20.471,23	14.400,00	42,16%
2.03.01.01.02.01.01.04	CONTRIBUIÇÃO EVENTUAL - INSTITUIDOR	20.471,23	14.400,00	42,16%
2.03.01.01.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	4.915.028,80	14.608.205,79	-66,35%
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PARTICIPANTE	3.735.359,79	14.608.205,79	-74,43%
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA - PARTICIPANTE	1.179.669,01	-	-
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	13.044.635,76	-	-
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	13.044.635,76	-	-
2.03.01.01.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	2.290.059,86	-	-
2.03.01.01.02.01.04.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	2.290.059,86	-	-
2.3.1.1.02.01.02.02	SERVIÇO PASSAÇÃO - PARTICIPANTE	-	-	-
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-	-

Indicadores Atuariais	Conceitos	31/12/2020
ΔPM	Variação das Provisões Matemáticas	27,25%
IMAC	Índice de Maturidade Atuarial Concedidos = PMBC/PM	30,00%
IMaC	Índice de Maturidade Atuarial a Conceder = PMBaC/PM	70,00%



RESOLUÇÃO DO CONSELHO FISCAL Nº 023/2022

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 2022, realizada nesta data;

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

CONSIDERANDO o disposto na alínea art. 17, inciso X da Resolução CNPC Nº 43, de 06 de agosto de 2021, 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 2021, 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 2021.

Brasília (DF), 28 de março de 2022

ANDRE LUIS DA SILVA
DANTAS:38633736187

Assinado de forma digital por
ANDRE LUIS DA SILVA
DANTAS:38633736187
Dados: 2022.03.29 11:08:11 -03'00'

André Luis da Silva Dantas
Presidente do Conselho Fiscal

RESOLUÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO Nº 228/2022

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 2022, realizada nesta data;

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

CONSIDERANDO o disposto no art. 17, inciso XI da Resolução CNPC Nº 43, de 06 de agosto de 2021, 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:

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 2021, 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 a prestação de contas da Diretoria Executiva, bem como as Demonstrações Contábeis Consolidadas do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Brasília (DF), 29 de março de 2022.



EVANDRO SANTOS NASCIMENTO
Presidente do Conselho Deliberativo

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

DIRETORIA EXECUTIVA

Edjair de Siqueira Alves (Diretor-Presidente)
Nilton Cesar da Silva (Diretor de Seguridade)
Victor Hohl (Diretor de Adm. e Investimento)

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

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

