

2023 RELATÓRIO ANUAL
DE INFORMAÇÕES



EXPERIÊNCIA
que protege o seu futuro

sumário

Abertura

- Introdução
- Mensagem da Administração
- Mensagens do Cons. Deliberativo
- Mensagem do Cons. Fiscal
- Destaques do Ano

03

04

06

08

09

10

Perfil

- O Instituto
- Resumo Executivo

12

13

17

Investimentos

- Panorama Econômico
- Investimentos

24

25

35

Governança

- Governança Corporativa
- Planejamento Estratégico 2023-2026
- Comunicação

45

46

50

52

Relacionamento

- Relacionamento

63

64

Resultados

69

Pareceres

117



ABERTURA

INTRO DUÇÃO

Experiência que protege o seu futuro

Em 2023, o Sebrae Previdência lançou um novo plano patrocinado — o Valor Empresarial. Uma iniciativa marcante, visto que aconteceu após 19 anos do lançamento do seu primeiro plano patrocinado, o SEBRAEPREV. A iniciativa confirma não somente a solidez do Instituto, indispensável para assegurar a sua perenidade para as próximas décadas, credenciando o Sebrae Previdência como entidade multipatrocinada, capaz de administrar uma gama de planos com diferentes perfis de público de maneira reconhecidamente eficiente, praticamente sem ampliação da sua capacidade instalada.

Por isso, o tema escolhido para este Relatório Anual de Informações (RAI) versa sobre a experiência do Instituto na gestão de planos de benefícios previdenciários — com transparência, visão de longo prazo, atento a práticas de sustentabilidade e buscando a vanguarda no uso da tecnologia, visando a gestão de rendas capaz de proteger e assegurar um futuro mais confortável a milhares de famílias em todo o Brasil.

Portanto, convidamos você a acompanhar ao longo deste documento os números, índices e resultados alcançados com o fruto do nosso trabalho diário ao longo de 2023, que colaborou para a construção e a proteção desse almejado futuro.



Organização do relatório

Seguindo a estrutura dos RAI anteriores, para maior clareza e compreensão, o conteúdo está dividido em sete capítulos, como segue:

- Retrospectiva dos principais acontecimentos institucionais no último ano;
- Panorama dos planos administrados, da população de participantes e do patrimônio gerido;
- Considerações sobre os investimentos realizados ao longo de 2023;
- Resumo das práticas de Governança Corporativa adotadas;
- Estatísticas gerais da Área de Relacionamento;
- Demonstrações Contábeis, com os principais resultados alcançados; e
- Pareceres Atuariais que evidenciam a situação de equilíbrio dos planos de benefícios.

Aproveite a leitura e, caso queira falar com a gente, não hesite em nos contatar pelos canais de Relacionamento:

 (61) 3327-1669

 relacionamento@sebraeprev.com.br

 sebraeprevidencia.com.br/fale-conosco

E acompanhe-nos também nas redes sociais:

 /financas_check

 /sebraeprevidencia

 /sebrae-previdencia

 /sebrae.previdencia

 /sebraeprevidencia



Mensagem da Administração

Plenitude e gratidão pela manutenção do sucesso do Instituto

Prezado(a) leitor(a),

Com uma gestão marcada pelo compromisso, transparência e eficiência, o Sebrae Previdência tem demonstrado habilidade e equilíbrio na relação risco/retorno e na rentabilidade e sustentabilidade de seus investimentos. De forma consistente, ano após ano, os resultados superam indicadores do mercado financeiro e até mesmo de importantes players da previdência privada. Em 2023, essa performance, cada vez mais se consolida: o ganho real da carteira para todos os perfis de investimentos ficou em torno de 8%, superando a média dos títulos públicos indexados ao IPCA (com rendimento real próximo a 5,5%). A rentabilidade bruta consolidada da carteira atingiu 12,70%, com destaque para o perfil Arrojado — que obteve retorno acumulado bruto de 13,19%, representando um ganho real de 8,3% (equivalente a 1,04% ao mês nominal). Outro resultado expressivo foi o do Plano Valor Empresarial, lançado em maio de 2023, que acumulou ganho nominal bruto de 8,7%, enquanto a inflação oficial foi de 1,69%. Com tudo isso, nosso patrimônio consolidado chegou a cerca de R\$ 1,4 bilhão.

Quanto ao Valor Empresarial, a receptividade a esse novo plano — que compreende a administração de planos patrocinados — foi excelente: com efeito, em menos de um ano conseguimos quase 1.000 adesões, fruto de um trabalho conjunto que envolveu visitas da nossa equipe técnica às unidades do Sesc e do Senac no Distrito Federal, alinhado a um dos principais objetivos estratégicos do nosso Instituto, desde 2019: a comercialização. Assim como o SEBRAEPREV, o Valor Empresarial (que inicialmente administra os Planos Sesc Previdência e Senac Previdência) é patrocinado — isto é, além das contribuições básicas, os participantes têm assegurada a contrapartida do Sesc-DF ou do Senac-DF para ampliar as suas reservas previdenciárias. E este é um dos principais argumentos estratégicos para atrair o público-alvo, aliado a outras vantagens comparativas do Sebrae Previdência, conforme é eficientemente explicado pelo nosso time.

Para além dos números e conquistas, 2023 consolidou a Feira da Previdência como um dos principais eventos nacionais voltados ao estímulo e compartilhamento de conhecimentos sobre previdência, finanças e saúde junto ao público em geral. Em sua sexta edição, o evento promovido pelo nosso Instituto teve, nessa edição, a coorganização da Funpresp, da Funpresp-JUD, da Pouprev e da Previdência BRB, além de apoio de inúmeras instituições como, o SEBRAE Nacional. Realizada desde 2017, a Feira reúne autoridades, dirigentes, palestrantes e especialistas que expõem e debatem sobre as perspectivas e cenários da economia do Brasil e do mundo e tem foco central no propósito de fomentar a Educação Financeira e Previdenciária no país. Esses e outros retornos positivos que seguidamente recebemos, de participantes ativos e assistidos, nas áreas de relacionamento e de empréstimo, por exemplo, fizeram crescer em cada um de nós um sentimento de plenitude ao longo de 2023.

Contando com o decisivo apoio e supervisão dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, além do comprometimento da equipe técnica para a concretização das nossas atividades, esta Diretoria sente-se grata por colaborar na manutenção do sucesso do Sebrae Previdência e no reconhecimento da sua gestão e performance pelo segmento de previdência complementar brasileiro. Uma gratidão que se expande aos patrocinadores, instituidores, participantes e assistidos, que mantêm sua confiança em nosso trabalho.

No conjunto dos planos que administra, em 2023 o Sebrae Previdência pagou R\$ 32 milhões entre aposentadores e pensões. O compromisso do Instituto com os assistidos e suas famílias é um dos pilares fundamentais que norteiam nossa atuação. O pagamento pontual e regular dos benefícios previdenciários a 469 assistidos e seus 1.212 dependentes destaca-se como uma expressão tangível desse compromisso, refletindo o cuidado e a responsabilidade da instituição para com aqueles que dedicaram anos de trabalho e contri-

“

De forma consistente,
ano após ano, os
resultados superam os
benchmarks e principais
concorrentes.

”

buição para garantir um futuro mais seguro e estável.

Cada pagamento de benefício não é apenas uma transação financeira, mas sim o resultado de uma trajetória de esforço, dedicação e planejamento para o futuro. É o reconhecimento do trabalho árduo de cada assistido e a segurança proporcionada aos seus familiares, que contam com essa fonte de renda para garantir o sustento e o bem-estar.

Além disso, o montante significativo de R\$ 32 milhões em benefícios representa não apenas números, mas sim vidas transformadas e histórias de sucesso. Esses recursos têm um impacto profundo na qualidade de vida dos beneficiários, permitindo-lhes desfrutar de uma aposentadoria digna, acesso a serviços

essenciais e a oportunidade de realizar sonhos que antes pareciam distantes.

É importante ressaltar que o compromisso do Sebrae Previdência vai além do pagamento de benefícios, envolvendo também a busca contínua pela sustentabilidade e pela excelência na gestão dos recursos previdenciários. Por meio de uma administração responsável e transparente, a instituição assegura a continuidade dos pagamentos no longo prazo, proporcionando tranquilidade e confiança dos seus participantes e beneficiários.

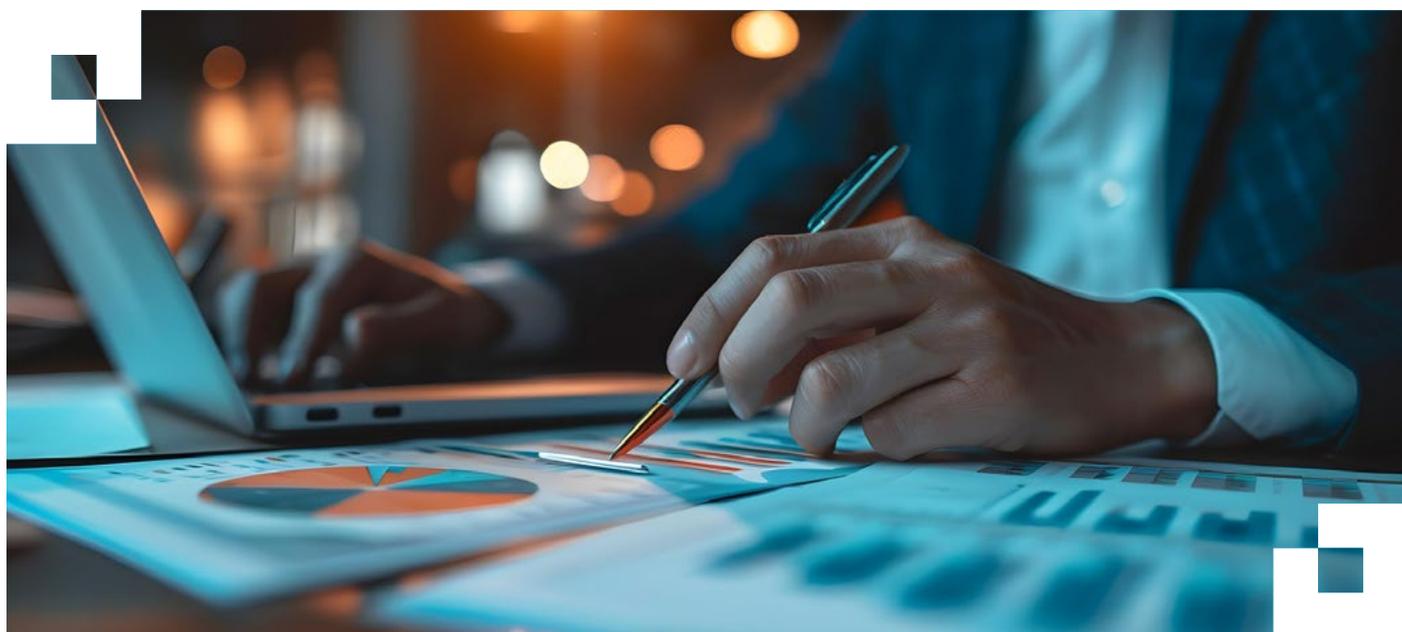
Assim, cada pagamento de benefício pelo Sebrae Previdência não é apenas um ato administrativo, mas sim uma demonstração do seu compromisso inabalável com o bem-estar e a segurança financeira daqueles que confiaram na instituição para cuidar do seu futuro. É um legado de confiança, responsabilidade e respeito que perdurará por gerações.

Para o exercício de 2024, vamos permanecer unidos no propósito de contribuir para assegurar a melhor qualidade de vida aos tantos cidadãos que acreditam e confiam na previdência privada, comprometidos em entregar serviços e resultados com elevado padrão de excelência e atuação transparente e socialmente responsável. Até o próximo ano!

Evandro Nascimento
Diretor-Presidente

Victor Hohl
Diretor de Administração e Investimentos

Nilton Cesar da Silva
Diretor de Seguridade





“

2023 foi um ano especial no que se refere ao fortalecimento do Instituto.

”

Mensagem do Conselho Deliberativo

O fortalecimento de um legado que protege mais de 12 mil vidas

O ano de 2023 foi marcado pela recuperação econômica após os fortes impactos provocados pela pandemia de Covid-19 em 2021 e 2022 e seus efeitos sobre as cadeias globais de produtos e serviços. Contudo, a performance dos investimentos do Sebrae Previdência foi bastante positiva, com destaque para a rentabilidade acumulada do perfil Arrojado (como já citado na Mensagem da Administração) e crescimento de aproximadamente 16% do patrimônio consolidado. Um importante panorama que coroou a nossa história de duas décadas de sucesso (completadas em 2024) na administração de planos de previdência complementar.

Mas, além do êxito nos resultados, 2023 também foi um ano especial no que se refere ao fortalecimento do Instituto e o compromisso com a sua perenidade e longevidade. Isto se mantém e se consolida cada vez mais, com os novos Conselheiros deliberativos e fiscais que assumiram, juntamente com a diretoria, os destinos da instituição desde abril de 2023. Após 19 anos do início das operações do nosso primeiro plano patrocinado (o SEBRAE-PREV, em 2004), lançamos um novo plano do mesmo tipo: o Valor Empresarial, que iniciou

administrando os planos Sesc Previdência e Senac Previdência e tem como patrocinadores o Sesc-DF e o Senac-DF. Trata-se de oportunidade de oferecer os nossos reconhecidos cuidados e gestão de investimento para o futuro a um público mais amplo — e que reforça a credibilidade, a excelência e a expertise do Instituto na administração de planos de benefícios previdenciários.

Cientes de que o trabalho do nosso Conselho Deliberativo, em harmonia com a Diretoria Executiva e a constante fiscalização do Conselho Fiscal, tem compromisso com a excelência, somos gratos por atuar em uma entidade de vanguarda no concerto da previdência privada e que, mesmo jovem, tem o devido reconhecimento — tanto do sistema, quanto dos patrocinadores e instituidores e, em especial, dos participantes e assistidos. Nossos esforços para 2024 estarão concentrados em dar continuidade a esse legado que hoje protege uma "família" com mais de 12 mil vidas e colabora na construção de um país com mais tranquilidade e segurança no futuro.

Vitor Tioqueta

Presidente do Conselho Deliberativo

Mensagem do Conselho Fiscal

Uma atuação ética, com foco na conformidade

Prezado(a) leitor(a),

O exercício de 2023 representou importantes avanços na cultura organizacional do Sebrae Previdência, com foco em relações éticas e íntegras, bem como progressos no que tange o monitoramento de riscos e controles internos – atividades diligentemente fiscalizadas pelo nosso Conselho Fiscal. Ao longo do ano, pudemos apurar que os processos do Instituto se mantiveram em compliance com as normas vigentes, que todas as obrigações legais foram atendidas no prazo previsto e que as rotinas operacionais foram revisadas periodicamente em busca de alinhamento com as melhores práticas do mercado de

previdência privada.

A perspectiva da nossa atuação para 2024 é continuar fiscalizando e, principalmente, apoiando a implementação de medidas que reforcem o compromisso do Sebrae Previdência observando a ética e a transparência em todas as suas atividades, além de acompanhar a evolução dos mecanismos de controles internos para mitigar os riscos, de forma a garantir a solidez e a sustentabilidade do Instituto, para tranquilidade dos participantes.

Roberto Marinho

Presidente do Conselho Fiscal

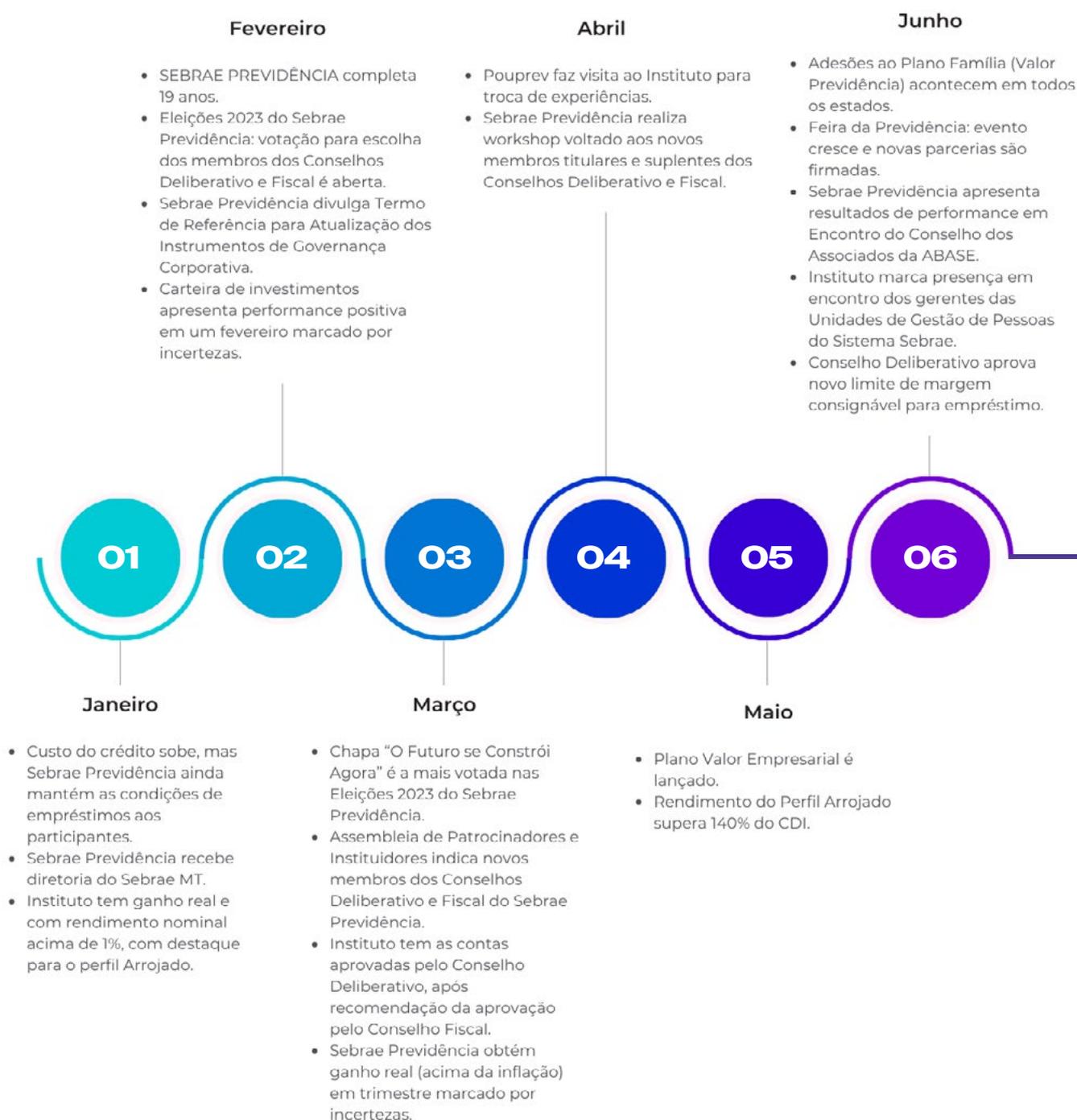
“

Os processos do Instituto estiveram em compliance com as normas atuais.

”



Destaques do ano





Agosto

- Nível de adesão ao Plano SEBRAEPREV aumenta com atuação dos Gestores nos estados.
- Perfil do Sebrae Previdência rende o equivalente a 145% do CDI, nos últimos 4 meses.
- Plano Valor Empresarial registra retorno de 110% do CDI nos seus primeiros três meses.
- Aplicativo Valor Prev é lançado para que participantes do Plano Valor Empresarial acompanhem o seu investimento.
- Sebrae Previdência elabora proposta de aperfeiçoamento de normas das EFPC.

Outubro

- Resultados dos investimentos são positivos, apesar da elevação de incertezas no cenário econômico global.
- Sebrae Previdência elabora proposta de aperfeiçoamento da Resolução CNPC nº 50/2022.
- Empréstimo: Conselho Deliberativo reduz taxa de juros e alonga prazo para pagamento.
- Instituto supera fundos multimercados pelo décimo mês consecutivo e apresenta novos ganhos reais (acima da inflação).

Dezembro

- Sebrae Previdência promove Workshop sobre Governança, Gestão de Riscos e Integridade.
- Representantes da Comissão de Investimentos visitam Gestores de Investimentos Exclusivos do Sebrae Previdência.

07

Julho

- Sebrae Previdência celebra os 51 anos do Sebrae.
- Performance dos investimentos registra retorno de 2,13% no perfil Arrojado, resultado equivalente a 198% do CDI.
- Instituto registra retorno real (acima da inflação) superior a 9,1% em todos os perfis de investimento.
- Sebrae Previdência incentiva colaboradores a produzirem conteúdo voltado ao universo da previdência.
- Conselho Deliberativo destaca avanços e ações das comissões temáticas.

08

09

Setembro

- PREVIC encaminha exigências ao Sebrae Previdência.

10

11

Novembro

- 22ª Oficina de Gestores do Plano SEBRAEPREV impulsiona conhecimento e eficiência para um futuro previdenciário sólido.
- 6ª edição da Feira da Previdência é realizada e aponta caminhos para garantir futuro do trabalhador.
- Sebrae Previdência registra ganhos reais em novembro — cerca de 1,40% acima da inflação.

12



PERFIL



O INSTITUTO

Breve apresentação

- Possui 20 anos de história (celebrados em fevereiro de 2024) complementando os benefícios concedidos pela previdência social a um universo de quase 12 mil famílias.

- Administra 3 planos de benefícios previdenciários – dois patrocinados e um instituído:

> PATROCINADOS

- SEBRAEPREV (desde 2004); e
- Valor Empresarial, que engloba os Planos SESC Previdência e SENAC Previdência (ambos desde 2023).

> INSTITUÍDO

- Valor Previdência, que engloba os Planos Família, FenaconPrev (ambos desde 2019), CoreconPrev (desde 2020) e OPBBPrev (desde 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:

- > FENASEBRAE – Federação Nacional das Associações do Sebrae (Família);

- > IFEN – Instituto Fenacon (FenaconPrev);

- > Corecon-DF – Conselho Regional de Economia do Distrito Federal (CoreconPrev);

- > Corecon-MS – Conselho Regional de Economia do Mato Grosso do Sul (CoreconPrev); e

- > OPBB – Ordem dos Pastores Batistas do Brasil (OPBBPrev).

- Tem como Patrocinadores do Plano Valor Empresarial:

- > SESC-DF; e

- > SENAC-DF.

- 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

Empreendedores

Parceiros

Positivos

Órgãos estatutários

Conselho Deliberativo

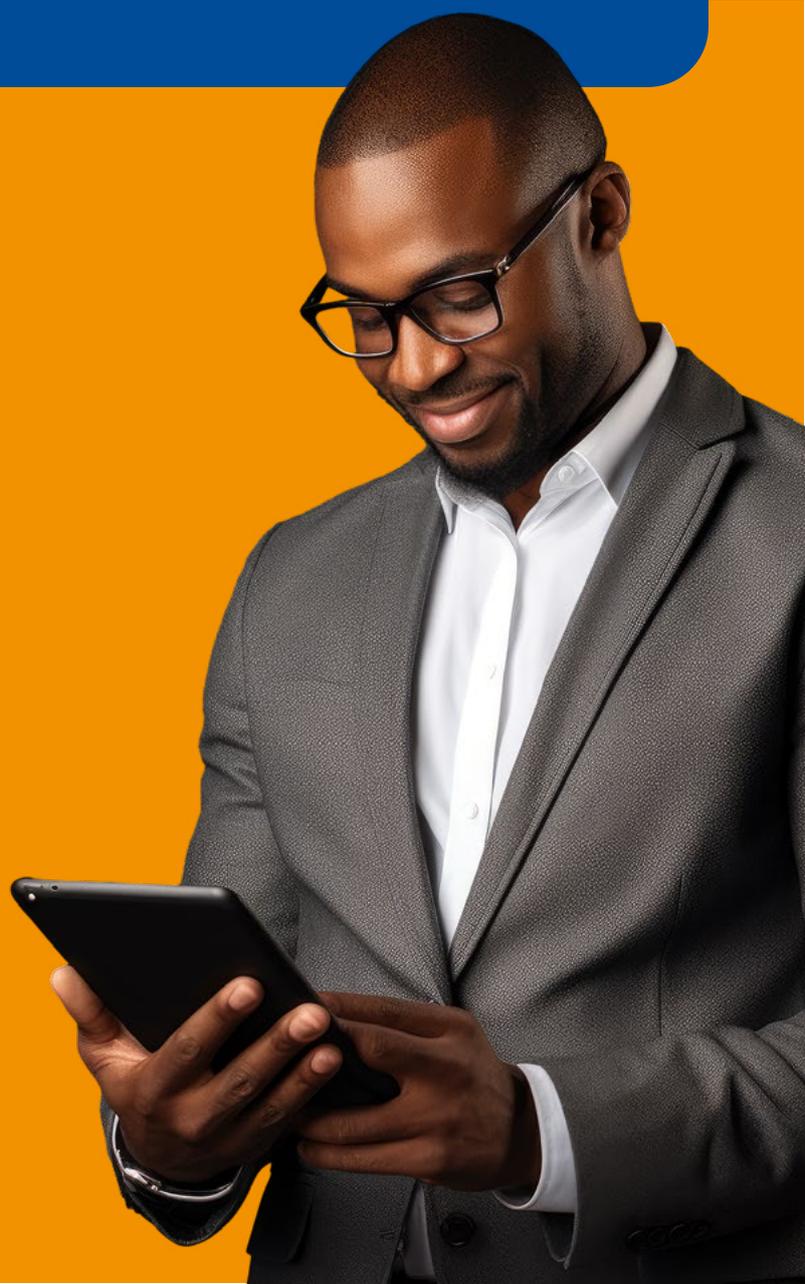
Responsável pela deliberação e orientação superior, ao qual incumbe fixar as diretrizes e políticas do SEBRAE PREVIDÊNCIA por meio de decisões colegiadas. É composto por oito membros titulares e seus respectivos suplentes.

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.



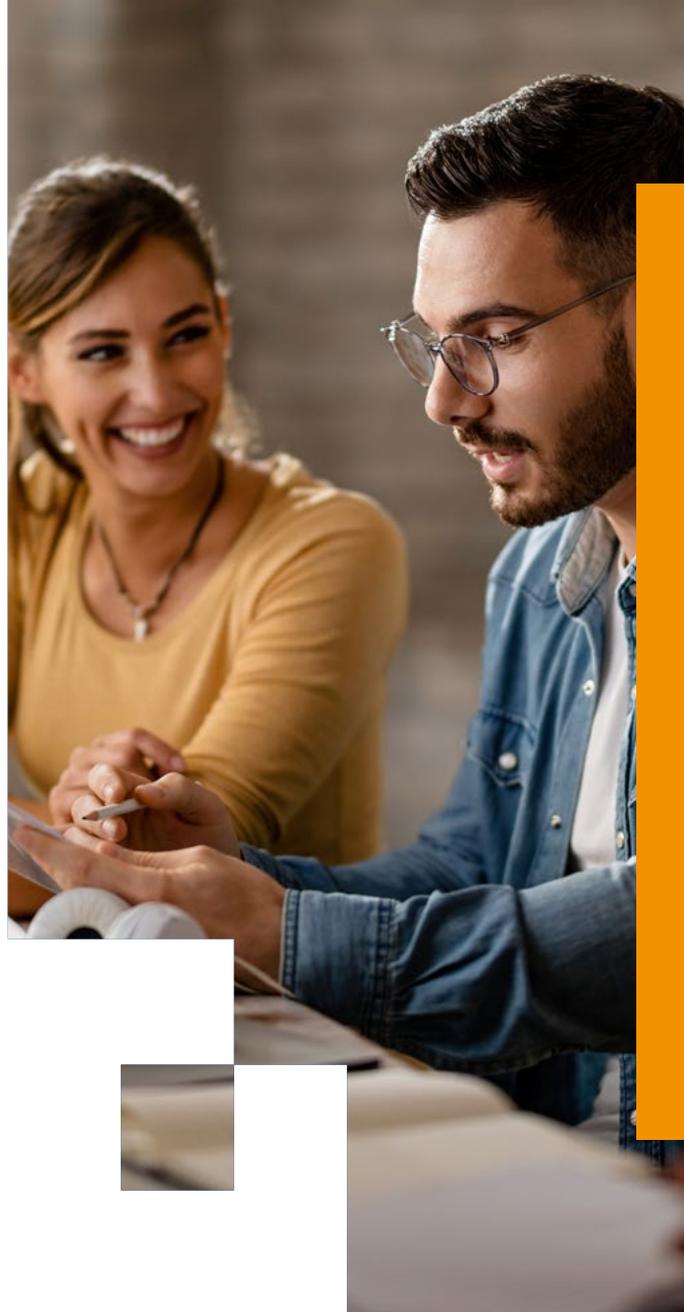
Capacitação, Certificação e Habilitação de dirigentes

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 2023, representantes do Instituto estiveram presentes nos seguintes cursos e seminários:

- Encontros Regionais;
- Práticas Contábeis das EFPC;
- CPA 20 2023;
- XXVII EPINNE E XXV EPB;
- Workshop para os membros titulares e suplentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal do Sebrae Previdência;
- Programa Executivo: Conselhos de alta performance nas EFPC - in company associadas 2023;
- ESG e Investimento Responsável na Previdência Complementar;
- Agilidade de Negócios: O Despertar da Gestão Evolucionária;
- Centro-Norte de Planos Previdenciários
- 6ª Feira da Previdência;
- 13º CONANCEP;
- TAG Summit; e
- 44º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão - ABRAPP.

Além disso, de acordo com a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, 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 tem todos os seus Diretores, além de 10 (dez) dos seus 16 (dezesesseis) Conselheiros Deliberativos e 4 (quatro)

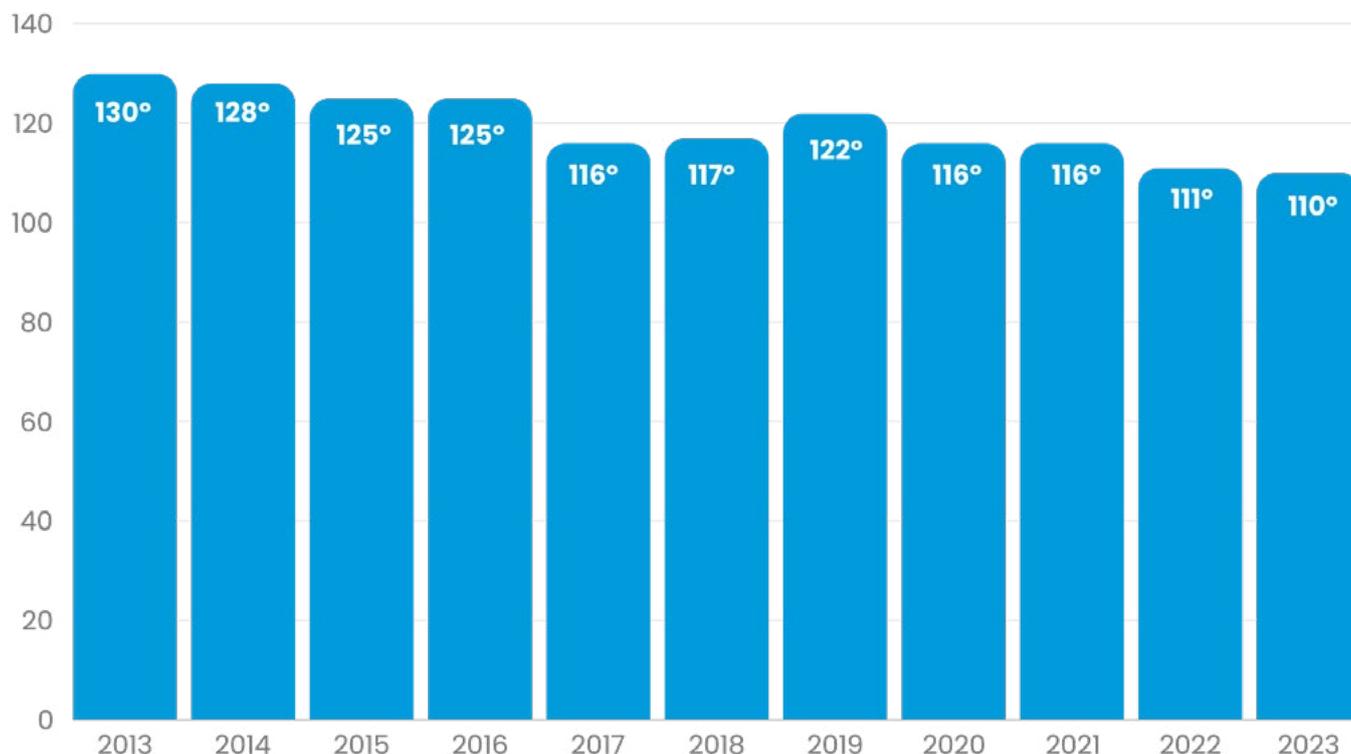


dos seus 8 (oito) Conselheiros Fiscais, certificados pelo ICSS – Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social.

A mesma Resolução nº 23 da PREVIC que recomenda a Certificação dos dirigentes das entidades fechadas de previdência complementar, já citada acima, também exige – em seu Artigo 4º – que os membros da Diretoria Executiva das fundações sejam habilitados por aquela Superintendência. No Sebrae Previdência, os diretores tiveram sua habilitação renovada por mais 3 anos. Como o Instituto não se encaixa nas Entidades Sistematicamente 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 2023, o Instituto subiu 5 posições, ficando com o 110º lugar.



Resumo executivo

O Sebrae Previdência administra três planos de benefícios com características distintas: dois patrocinado e um instituído.

Os Planos **SEBRAEPREV e Valor Empresarial** são 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. O destaque nessa modalidade de Plano administrado pelo Instituto é o Plano Família, instituído em 2019 e que atualmente conta com 2.031 participantes e mantém o seu ritmo de expansão.

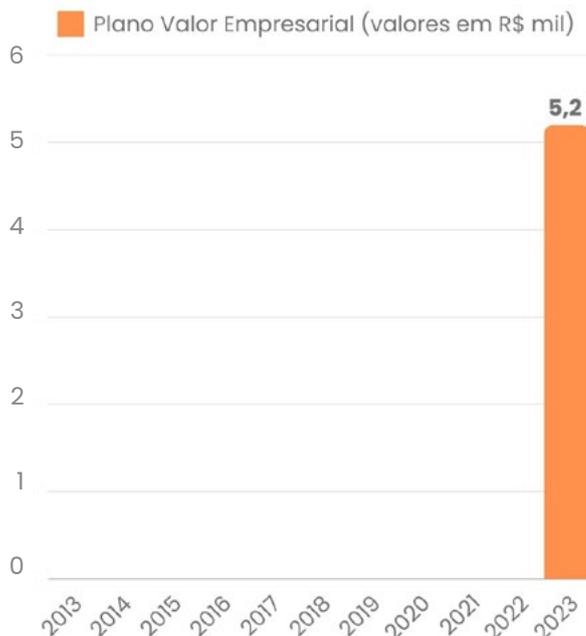
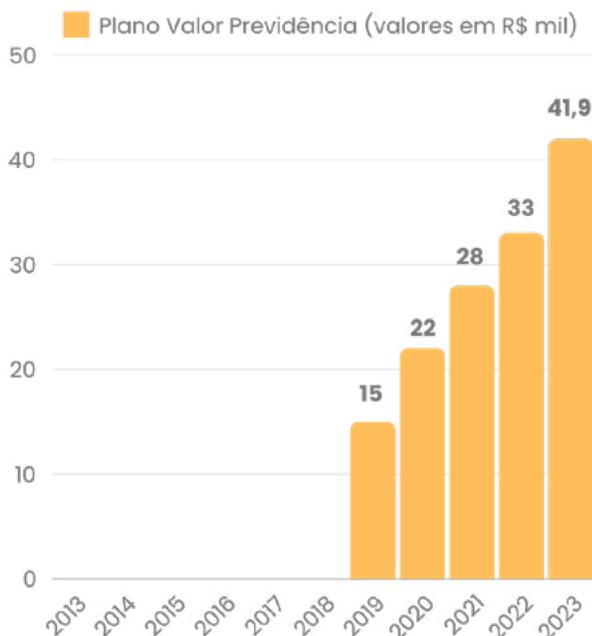


Patrimônio

Evolução do Patrimônio

O Sebrae Previdência encerrou o exercício de 2023 com patrimônio de cerca de R\$ 1,4 bilhão de reais, com crescimento de aproximadamente 16% sobre o volume administrado em 2022. Deste total, quase R\$ 42 milhões é referente somente ao Plano Valor Previdência, enquanto mais de R\$ 5 milhões é referente ao Plano Valor Empresarial.





Em 2023, foram realizadas 31 portabilidades para o Plano Valor Previdência, que somaram R\$ 7.008.311,00. Uma variação de 245% em relação ao ano anterior, 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).

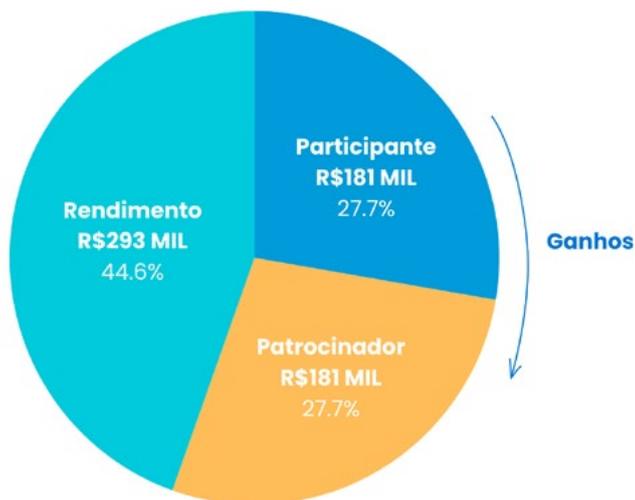




A seguir, é possível observar a formação de reserva de um participante do Plano SEBRAEPREV, desde o início da operação do referido Plano. Nota-se que somente 28% dela é fruto das contribuições, enquanto o restante é composto pela contrapartida da patrocinadora e pela rentabilidade das aplicações – que, no período, representam 73% de toda a reserva previdenciária, sendo 45% fruto exclusivamente rendimento da carteira de investimento. Ou seja, do total da reserva do participante no valor de R\$ 655 mil, apenas o montante de R\$ 181 mil é fruto de suas contribuições previdenciárias.

Composição da Reserva Previdenciária

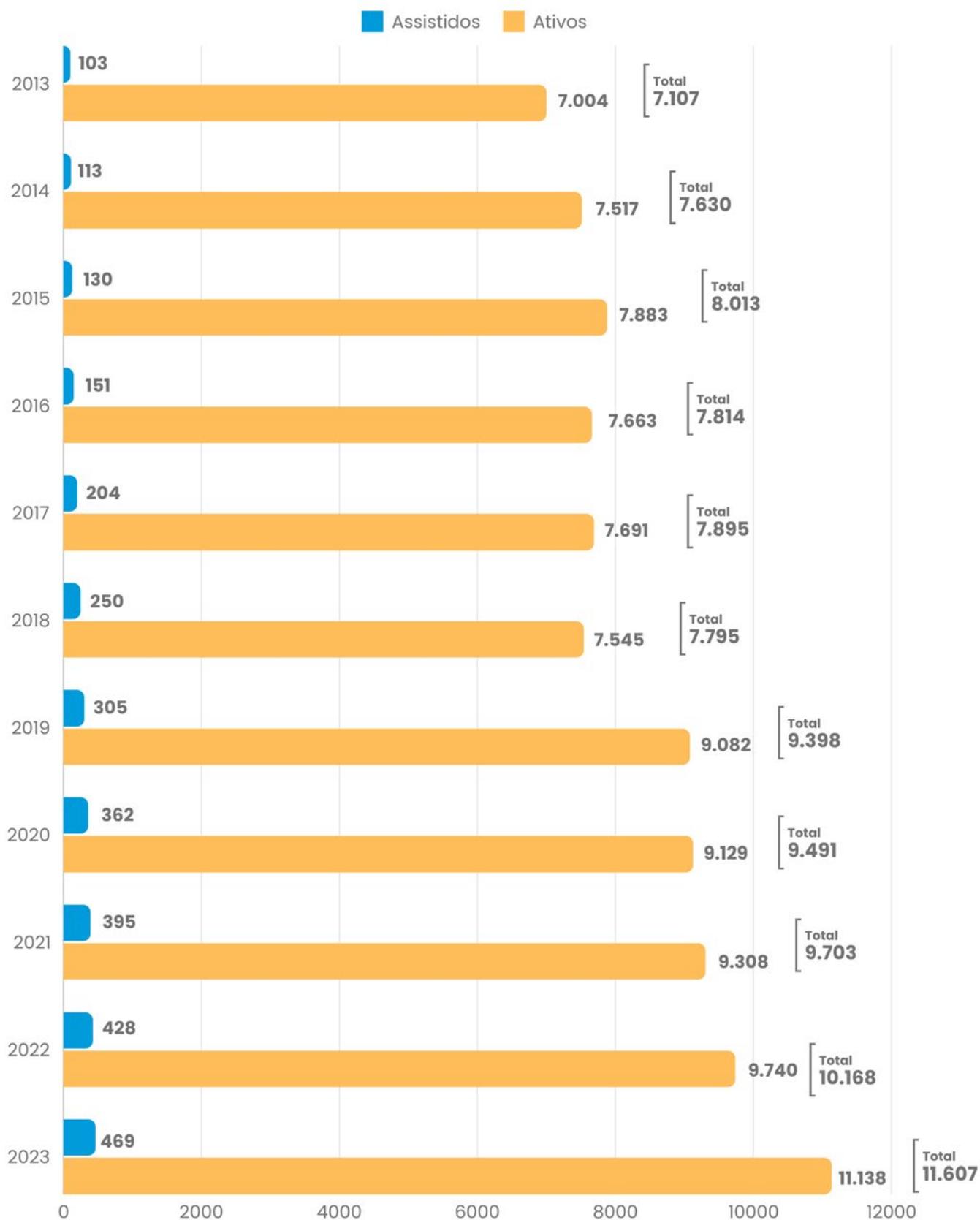
Salário médio no período: R\$ 11.118,00
Acumulado: **R\$ 655 MIL**
Inscrição: 03/2005



Participantes

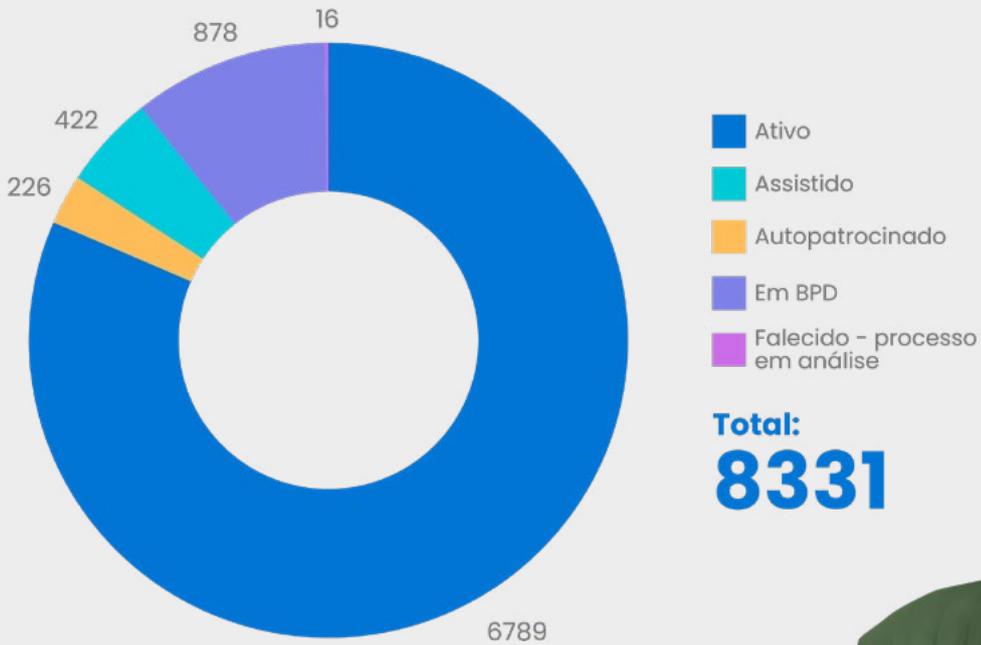
O SEBRAE PREVIDÊNCIA encerrou 2023 com um total de 11.607 Participantes, sendo 8.331 do Plano SEBRAEPREV, 2.300 do Plano Valor Previdência e 976 do Plano Valor Empresarial.

Evolução do Número de Participantes

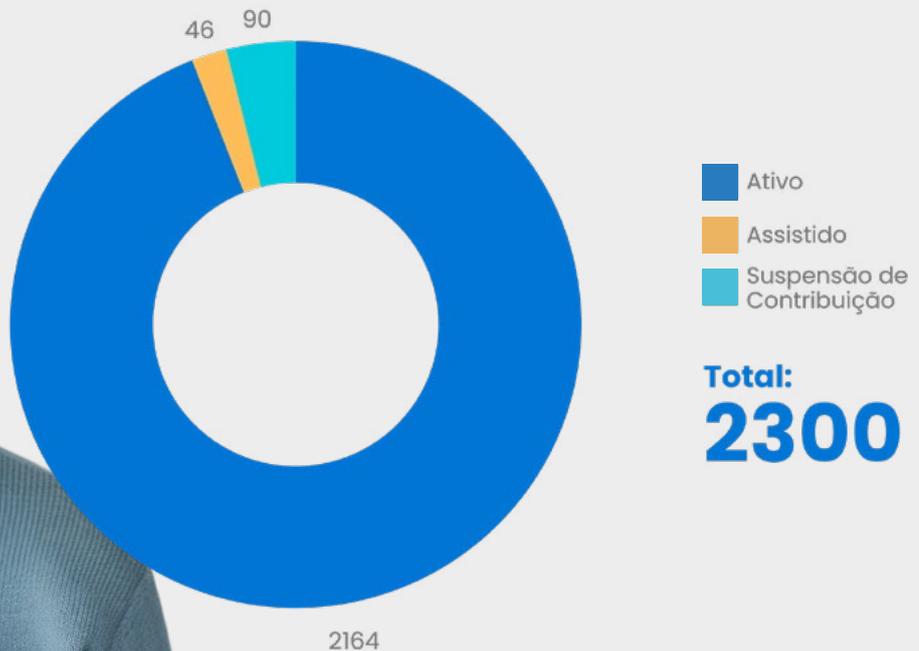


Participantes por Situação em cada Plano

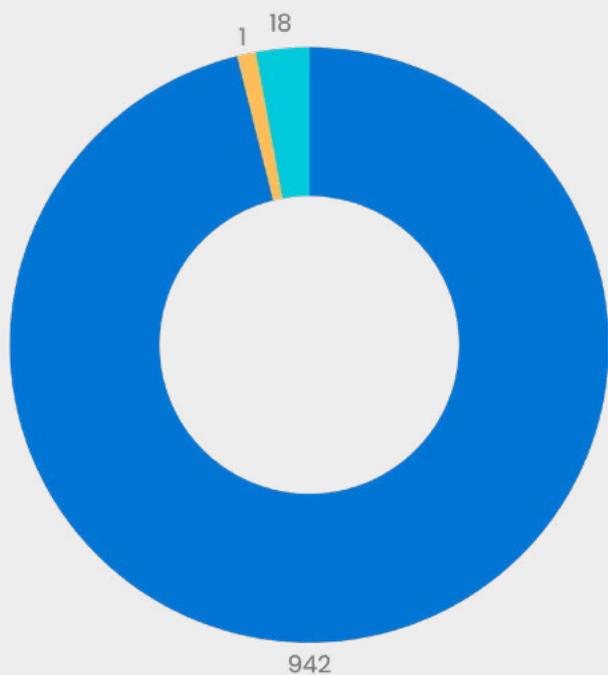
SEBRAEPREV



Valor Previdência



Valor Empresarial



Total:
961

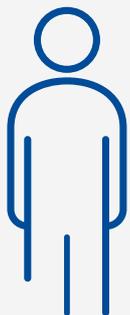


Participantes por Gênero em cada Plano

SEBRAEPREV



57%
4.762
FEMININO



43%
3.569
MASCULINO

Valor Previdência



53%
1.223
FEMININO



47%
1.077
MASCULINO

Valor Empresarial



54%
529
FEMININO



46%
447
MASCULINO



INVESTIMENTOS



Panorama econômico

Aponte a câmera do seu celular para o QR Code ao lado e assista ao vídeo sobre o panorama econômico de 2023, com o Diretor de Administração e Investimentos, Victor Holh.





RESULTADOS OBTiDOS

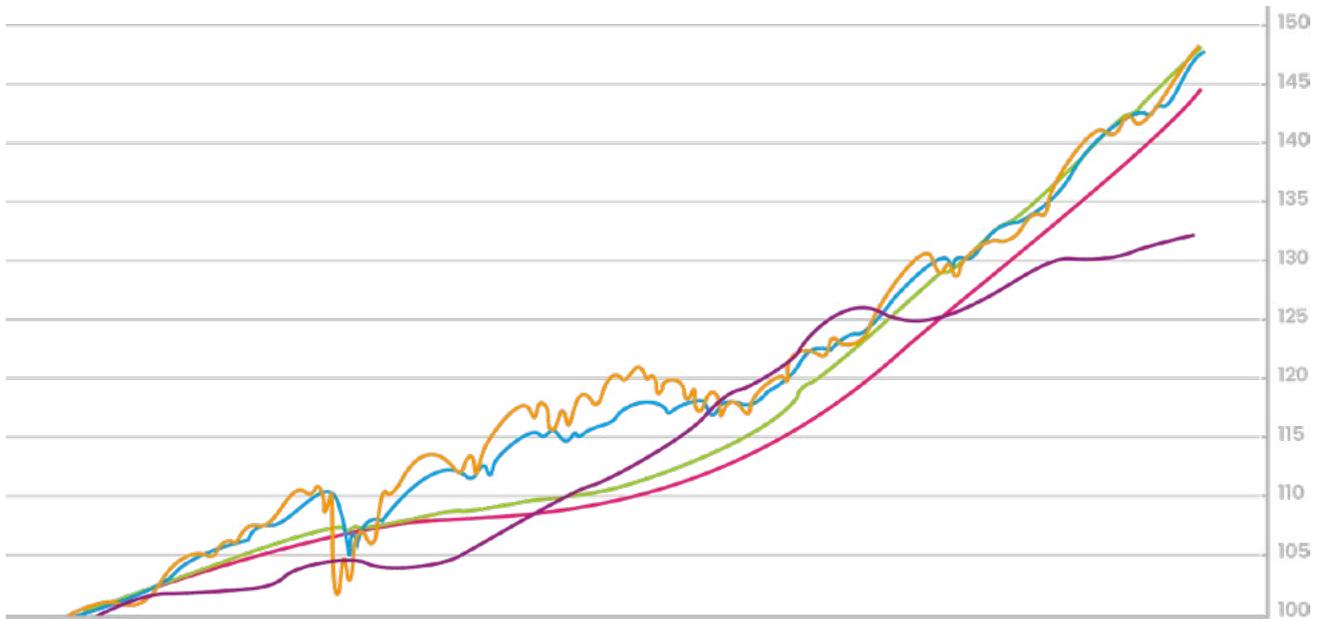
O último ano foi significativo para a carteira de investimentos do Sebrae Previdência, que apresentou retorno bruto equivalente a ganho real superior à inflação (em torno de 8%) com baixo risco em todos os perfis e superando a média dos títulos públicos indexados à inflação, que oferecem ao final do ano de 2023 rendimento próximo a 5,5% (real).

Retorno bruto em 2023

PERFIL X INDICADOR	2023
CONSERVADOR	12,88%
MODERADO	12,68%
ARROJADO	13,19%
INFLAÇÃO IPCA (FOCUS)	4,47%



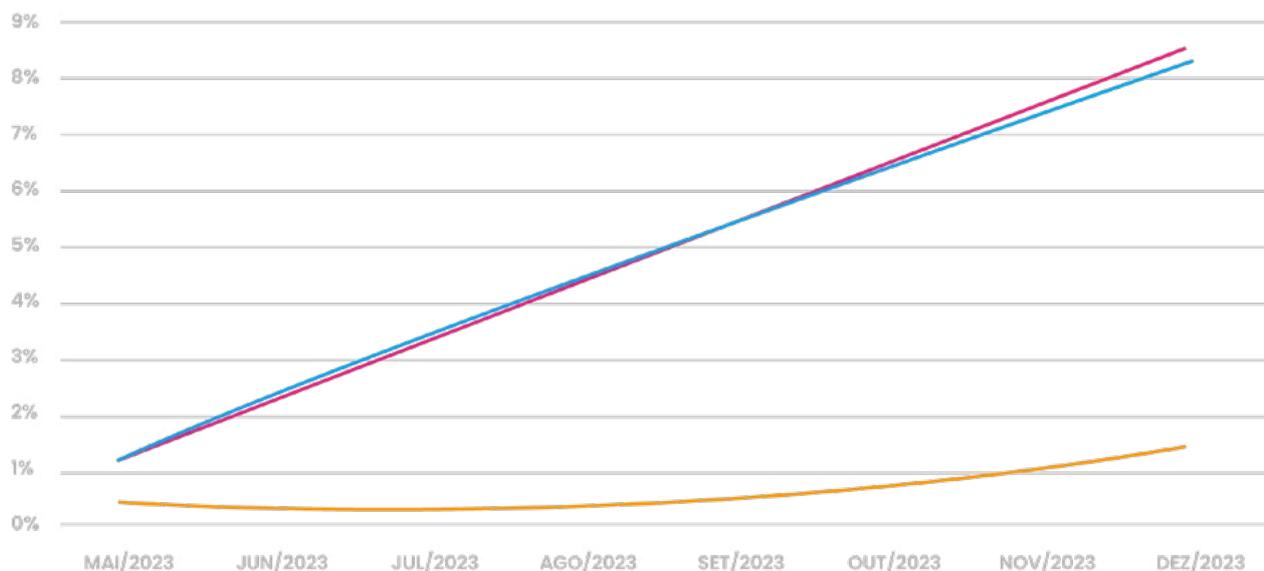
Ganho real nos últimos 5 anos



ARROJADO	MODERADO	CONSERVADOR	CDI	INFLAÇÃO (IPCA)
47,83%	47,87%	47,95%	44,5%	33%

Em abril de 2023, foi lançado o Plano Valor Empresarial – que acumulou ganho nominal bruto de 8,7%, enquanto a inflação oficial foi de 1,69%, e alcançou bons resultados ao alocar sua carteira exclusivamente em títulos de renda fixa, garantindo um perfil de risco compatível com o Perfil Conservador do Plano SEBRAEPREV.

Rentabilidade Acumulada (Plano Valor Empresarial Sesc e Senac/DF)



VALOR EMPRESARIAL

8,76%

CDI

8,48%

IPCA ACUMULADO

1,48%

Ao comparar o Sebrae Previdência com outros fundos de previdência de Bancos e Seguradoras, o estudo da Aditus destaca seu desempenho. Isso é evidente quando observamos os resultados acumulados nos últimos 24 meses:

Categorias	Resultados	Rent		Vol		Rent		Vol	
		2023		12 meses		24 meses			
Previdência Ações	Nº de Fundos	298		298		298			
	Médios	19,80	18,32	19,80	18,32	13,70	16,63		
	Mediana	19,27	17,78	19,27	17,78	11,13	19,22		
Previdência Balanceados : 30	Nº de Fundos	93		93		93			
	Médios	15,82	8,21	15,82	8,21	23,96	9,20		
	Mediana	15,69	7,98	15,69	7,98	24,45	8,92		
Previdência Balanceados Até 15	Nº de Fundos	34		34		34			
	Médios	12,54	2,23	12,54	2,23	23,22	2,52		
	Mediana	12,54	4,18	12,54	2,28	23,51	2,58		
Previdência Balanceados 15 a 30	Nº de Fundos	G2		G2		G2			
	Médios	13,31	4,00	13,31	4,00	22,68	4,53		
	Mediana	13,18	4,18	13,18	4,18	23,04	4,69		
Previdência Data Alvo	Nº de Fundos	29		29		29			
	Médios	12,71	3,42	12,71	3,42	20,91	14,18		
	Mediana	12,47	2,25	12,44	2,25	21,00	3,00		
Previdência Multimercados	Nº de Fundos	2173		2173		2173			
	Médios	12,89	4,63	12,89	4,63	17,25	4,34		
	Mediana	12,44	3,15	12,44	3,15	21,64	2,65		
Previdência Renda Fixa	Nº de Fundos	949		949		949			
	Médios	13,10	1,59	13,10	1,59	20,92	1,51		
	Mediana	12,74	0,77	12,74	0,77	24,22	0,58		
Todas as Categorias (Ambima)	Nº de Fundos	3638		3638		3638			
	Médios	13,58	5,00	13,58	5,00	22,52	5,81		
	Mediana	12,74	2,88	12,74	2,83	23,50	3,33		

*Rentabilidade até Dezembro de 2023

Até 31/12/2023			
Nome	Retorno (%) no ano	Retorno (%) 12 meses	Retorno (%) 24 meses
CONSERVADOR SEBRAEPREV	12,88	12,88	28,30
MODERADO SEBRAEPREV	12,68	12,68	25,08
ARROJADO SEBRAEPREV	13,19	13,19	25,08
VALOR PREVIDÊNCIA	12,69	12,69	25,35

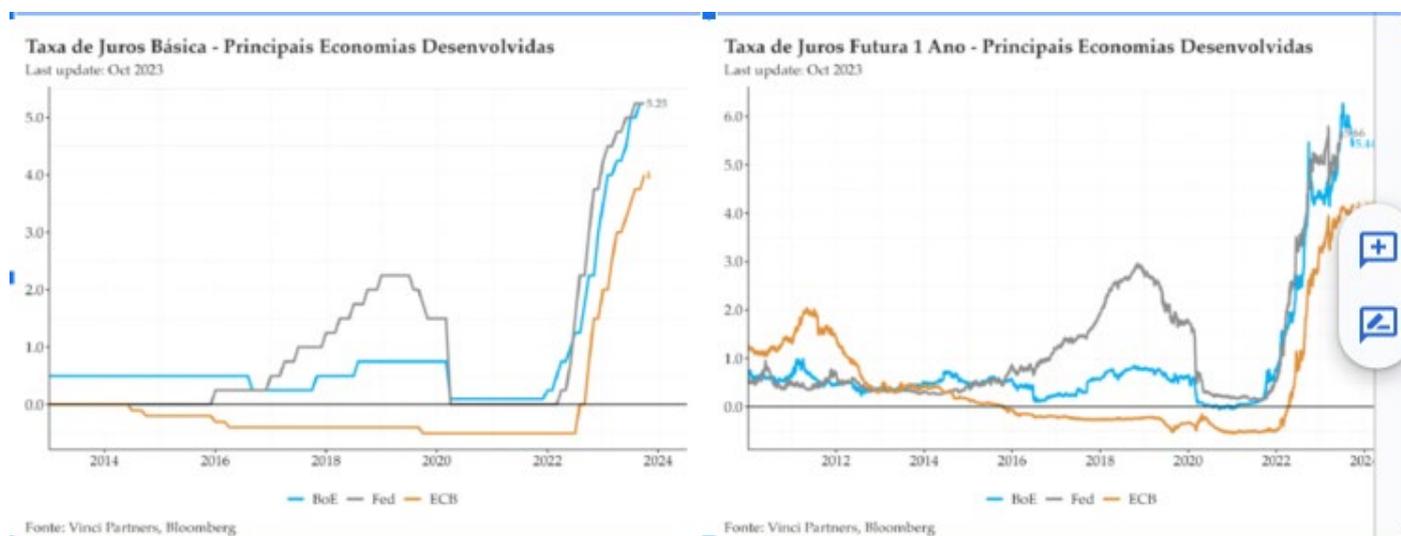
No acumulado de 24 meses, o perfil conservador registra o rendimento bruto de 28,30%, em comparação com uma média dos fundos de previdência aberta de 22,5%. O fundo de maior risco (previdência ações) oferecido pelos Bancos e Seguradoras apresenta retorno acumulado de cerca de 13,70% no período.



Perspectivas para 2024

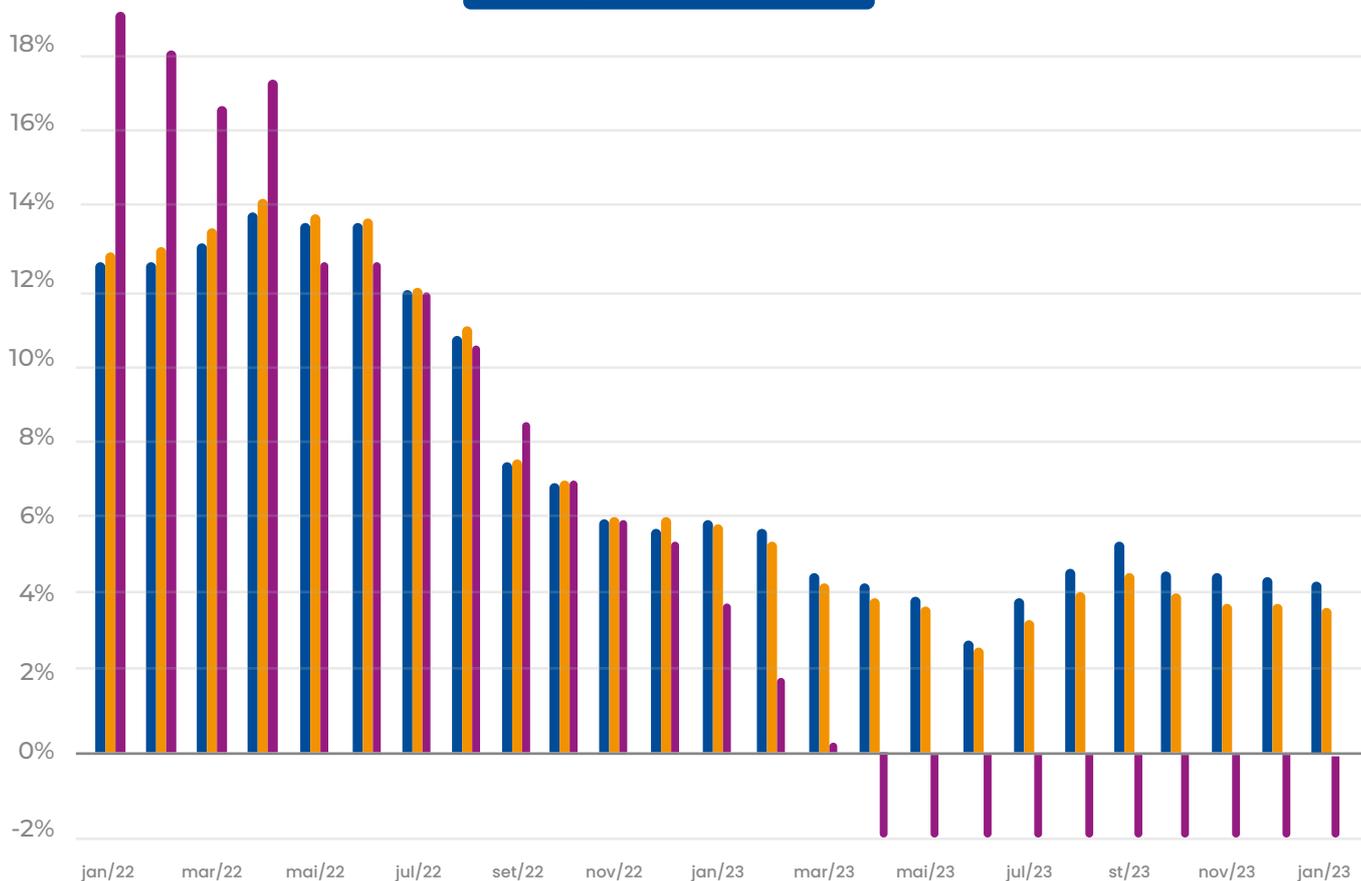
O ano de 2023 foi marcado por um período de juros altos, em uma velocidade ímpar na história, reflexo do empenho das autoridades monetárias ao redor do mundo em controlar a inflação.

Evolução da taxa de juros das principais economias do mundo



Mas, ao longo do ano foi possível observar sinais de arrefecimento dos índices de inflação. O Brasil, por ter sido pioneiro no movimento de aperto monetário, começou a vivenciar esse movimento de queda dos índices da inflação previamente.

Inflação 12 meses

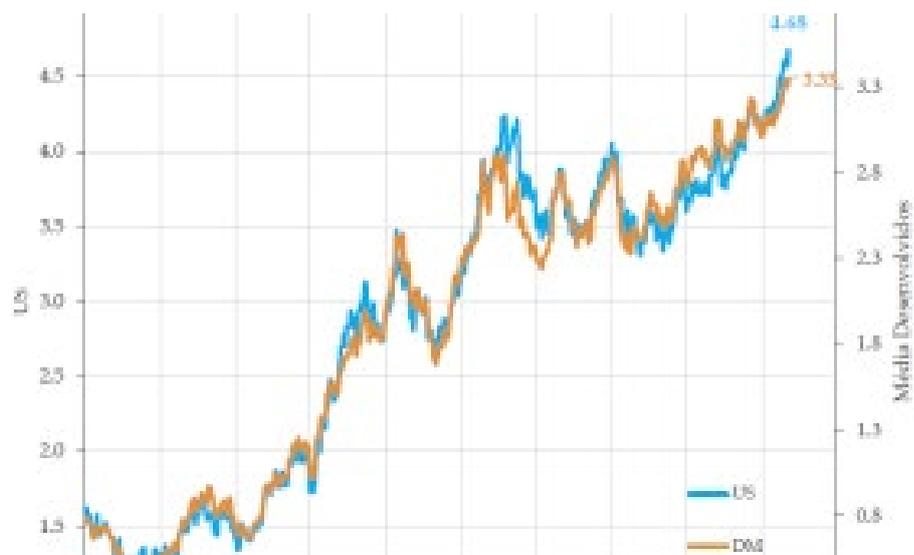




Como resultado, o país também passou a ser um dos primeiros países a iniciar o processo de flexibilização monetária, reduzindo a sua taxa básica de juros. Atualmente, esse movimento já se iniciou em diversos outros países e a expectativa de mercado é que esse movimento se consolide em 2024.

Contudo, sabemos que o movimento de queda das taxas de juros básicas de diversas economias depende da ancoragem das expectativas de inflação, da credibilidade na condução da política fiscal de cada economia, mas especialmente do nível de juros da principal economia global (EUA).

Dessa maneira o que deve ditar a intensidade do movimento de queda das taxas de juros globalmente no próximo ano, com já aconteceu em 2023, ainda será os juros americanos. Os gráficos abaixo elucidam bastante essa dependência.





“

A perspectiva de consolidação do processo de queda dos juros internacionais é o principal norteador da nossa proposta da política de investimento para 2024.

”



ser monitoradas ao longo do ano do próximo exercício, das quais destacamos: a) crescimento econômico nas principais economias do mundo; b) risco fiscal no Brasil; c) riscos geopolíticos.

Como sabemos, as principais economias permanecem apresentando taxas de crescimento positivas de suas economias, sem sinalizarem um processo de desaceleração mais severo nos níveis de crescimento da atividade econômica, apesar de todo aperto monetária promovido pelos bancos centrais ao redor do globo. Essa perspectiva é bastante incoerente com o cenário atual, onde governos, famílias e empresas apresentam elevados graus de endividamento. A expectativa era que o atual nível de taxa de juros internacional pressionasse muito o custo de rolagem da dívida de governos, empresas e famílias, forçando uma desaceleração econômica. Dessa forma, não será surpresa se tivermos em 2024 vários países importantes do mundo com crescimento mais baixo. A intensidade dessa redução no crescimento econômico também trará impactos para os ativos financeiros, e torna-se uma das principais variáveis de risco que devem ser monitoradas.

Por fim, um risco que estará no foco dos investidores estará relacionado a condução da política fiscal no Brasil. Por um lado, temos um país que passou por importantes reformas macroeconômicas (reforma trabalhista, reforma da previdência, autonomia do Banco Central) e microeconômicas (melhoria nos marcos legais; aprimoramento nos mercados de crédito, capitais e seguro, concessões e privatizações, abertura econômica; entre outras) nos últimos anos. Essas reformas aumentaram o PIB potencial brasileiro e começam a mostrar seu efeito benéfico na economia. Por outro lado, temos um endividamento e gasto público que merecem atenção. A velocidade do crescimento da dívida pública brasileira entre 2022 e 2023 preocupa. Terminamos 2022 com uma dívida (Dívida Bruta do Governo Geral) de 72,9% do PIB, e caminhamos para terminar 2023 com crescimento dessa relação Dívida/PIB. O governo atual foca no aumento das receitas para proporcionar o equilíbrio fiscal, mas se essa expectativa se frustrar — seja por uma desaceleração das economias / menor arrecadação, seja por frustrações nos avanços no congresso —, podemos não melhorar o cenário de déficit fiscal no próximo ano.



A expectativa de vários agentes econômicos é de que o banco Central dos Estados Unidos já tenham encerrado o ciclo de altas na taxa de juros por lá e possa realizar as primeiras reduções já em 2024.

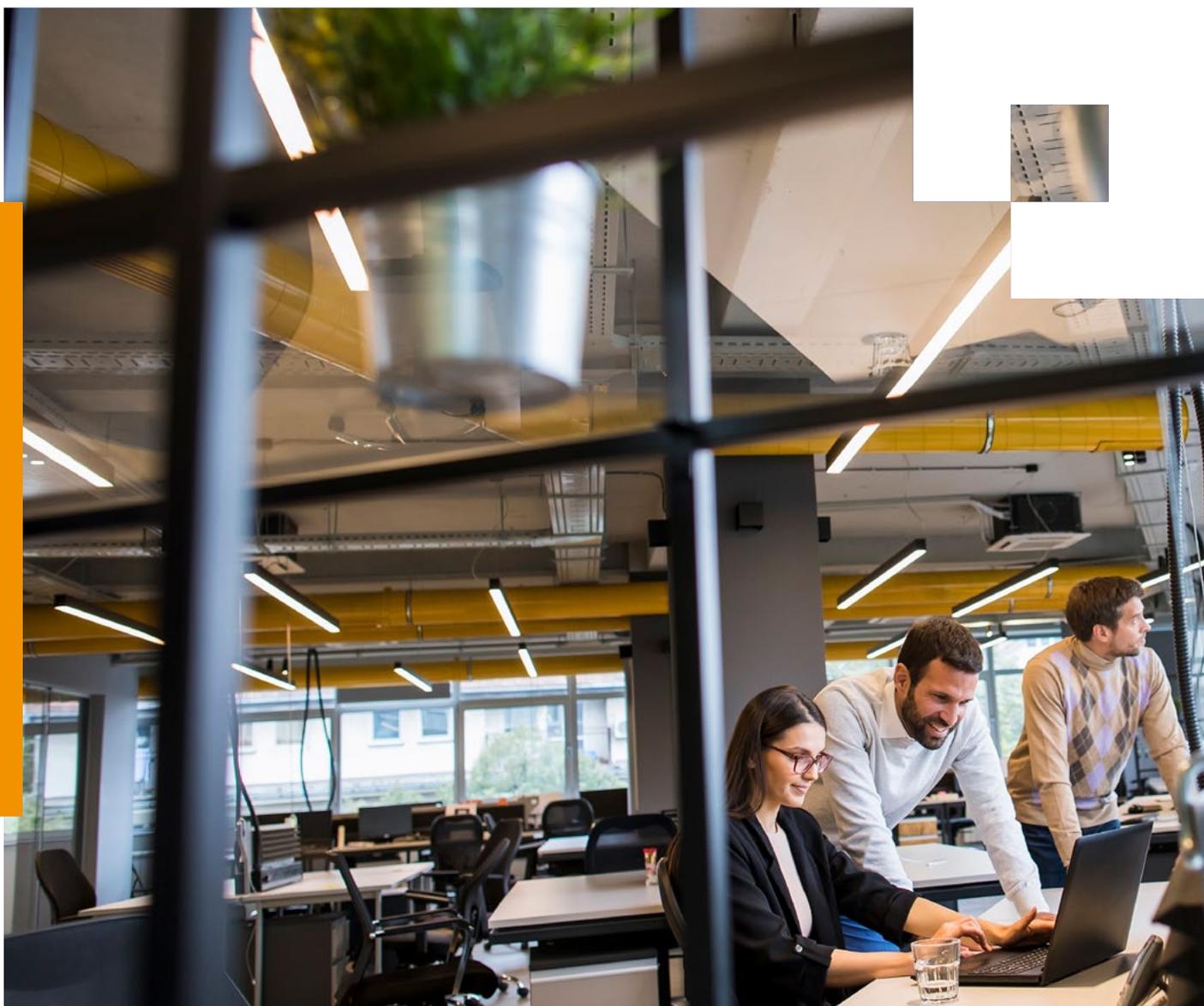
O início da flexibilização da política monetária americana e eventual estabilização de movimento no médio prazo abrirá espaço para alocação em outros investimentos, reduzindo a dependência dos investidores em gerar ganhos reais com os títulos de renda fixa. Nesse cenário os mercados emergentes como Brasil, que se encontram atualmente bastante descontados, podem despertar atenção do fluxo internacional de capitais, atraindo recursos.

Assim a perspectiva de consolidação do processo de queda dos juros internacionais é o principal norteador da nossa proposta da política de investimento para 2024. Contudo, existem algumas incertezas que precisam

Estratégia de Investimentos para 2024

Manteremos nossa exposição nos ativos de risco para os perfis de investimentos que pedem risco. Contudo, comparados ao ano de 2023, os limites de risco previstos na Política de Investimentos serão reduzidos. No perfil Conservador, além de uma leve redução nos limites de risco, vamos concentrar a busca de retornos adicionais as taxas básicas de juros nas alocações relacionadas a gestores ativos de renda fixa e gestores de crédito privado. Já nos perfis de maior risco, incentivaremos os gestores a adotarem posturas mais táticas tanto no mercado de renda fixa e renda variável, mas aumentando os limites de risco para investimento no exterior relacionado especialmente ao mercado de juros ativos nos EUA.

O cenário implica cautela e as estratégias de hedge e proteção deverão ser bastante utilizadas, sendo essas estratégias de investimentos utilizadas para proteger o valor de um ativo. Os fundos multimercados macro também deverão ser utilizados como estratégia relevante de alocação, pois podem se beneficiar da volatilidade macroeconômica, buscando navegar nas mudanças no cenário, políticas de bancos centrais e condições de mercado.





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. Os Planos Valor Previdência e Valor Empresarial ainda não oferecem a possibilidade de escolha de perfil de investimento por estarem 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 (brutas)

PERFIL	RETORNO (%) NO ANO
CONSERVADOR SEBRAEPREV	12,88
MODERADO SEBRAEPREV	12,68
ARROJADO SEBRAEPREV	13,19
VALOR EMPRESARIAL	-
VALOR PREVIDÊNCIA	12,69

Rentabilidades por Fundo de Investimento (com posição em 31/12/2023)

PERFIL	RETORNO (%) NO ANO
CONSERVADOR SEBRAEPREV	12,88
MODERADO SEBRAE PREVIDÊNCIA	12,67
ARROJADO SEBRAE PREVIDÊNCIA	12,92
MODERADOSULAMERICA SEBRAEPREV	11,23

Política de Investimentos 2024-2028

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 Investimentos 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 2024, os benchmarks estabelecidos para cada perfil de investimento foram mantidos:

- Perfil Conservador = 110% do CDI;
- Perfil SEBRAEPREV (Moderado) = 117% do CDI;
- Perfil Arrojado = 122% do CDI;
- Plano Valor Previdência = 117% do CDI; e
- Plano Valor Empresarial = 110% 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 a seguir demonstram a alocação para a classe de ativos e os limites estabelecidos na atual política:

CONSOLIDADO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	80,85%	25,00%	100,00%
Renda Variável	70%	4,21%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	12,08%	0,00%	12,50%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	2,86%	0,00%	10,00%

PERFIL I (Conservador)				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	93,57%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	6,43%	0,00%	8,50%
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 II (Moderado)				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	77,81%	40,00%	100,00%
Renda Variável	70%	5,19%	0,00%	8,50%
Estruturado	20%	13,50%	0,00%	14,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	2,50%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	3,50%	0,00%	5,00%

PERFIL III (Arrojado)				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	68,60%	32,5%	100,00%
Renda Variável	70%	9,53%	0,00%	17,50%
Estruturado	20%	13,87%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	8,00%	0,00%	10,00%

PLANO VALOR PREVIDÊNCIA				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	77,81%	70,00%	100,00%
Renda Variável	70%	5,19%	0,00%	8,50%
Estruturado	20%	13,50%	0,00%	14,00%
Imobiliário	20%	0,00%	0,00%	2,50%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%

PLANO VALOR EMPRESARIAL				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	93,57%	92,5%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	6,43%	0,00%	7,5%
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%

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.

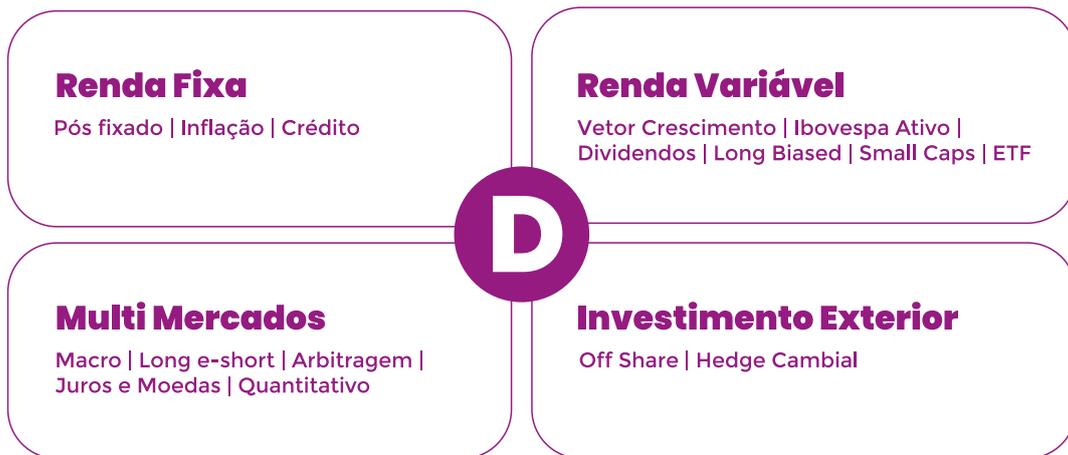
A flexibilização para realização de Investimentos Táticos, respeitados os parâmetros inferiores e superiores de cada perfil, é oferecida ao gestor do Fundo Exclusivo – que é um tipo de fundo de investimento constituído para investidores profissionais – selecionado pelo Sebrae Previdência. Dentre as vantagens 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.



Alocação Estratégica e Tática



Alocação dos Recursos Garantidores em 2023

PLANO SEBRAEPREV				
SEGMENTO	DEZ/23	%	DEZ/22	%
Renda Fixa	993.584.126,79	76,08%	857.128.784,20	75,57%
Renda Variável	47.855.125,47	3,66%	41.394.168,27	3,65%
Investimentos Estruturados	143.166.725,27	10,96%	139.114.762,91	12,27%
Imobiliário	2.532.865,05	0,19%	2.455.063,75	0,22%
Empréstimos	97.865.219,10	7,49%	80.487.221,45	7,10%
Exterior	21.018.524,02	1,61%	13.582.576,79	1,20%
TOTAL	1.306.022.585,70	100,00%	1.134.162.577,37	100,00%

PLANO VALOR PREVIDÊNCIA				
SEGMENTO	DEZ/23	%	DEZ/22	%
Renda Fixa	33.553.242,56	80,03%	26.804.799,10	81,23%
Renda Variável	2.086.446,93	4,98%	1.167.072,30	3,54%
Investimentos Estruturados	5.332.355,94	12,72%	4.464.531,36	13,53%
Imobiliário	118.840,17	0,28%	88.170,68	0,27%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	835.420,45	1,99%	472.320,41	1,43%
TOTAL	41.926.306,05	100,00%	32.996.893,85	100,00%

PLANO VALOR EMPRESARIAL				
SEGMENTO	DEZ/23	%	DEZ/22	%
Renda Fixa	4.816.758,85	92,28%	-	89,68%
Renda Variável	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	402.973,93	7,72%	-	10,32%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	-	0,00%	-	0,00%
TOTAL	5.219.732,78	100,00%	-	100,00%

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA				
SEGMENTO	DEZ/23	%	DEZ/22	%
Renda Fixa	11.851.448,36	91,09%	9.076.130,79	89,68%
Renda Variável	21.558,31	0,17%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	1.087.050,68	8,36%	882.318,62	10,32%
Imobiliário	-	0,00%	-	0,00%
Empréstimos	-	0,00%	-	0,00%
Exterior	50.558,05	0,39%	-	0,00%
TOTAL	13.010.615,40	100,00%	9.958.449,41	100,00%

TOTAL				
SEGMENTO	DEZ/23	%	DEZ/22	%
Renda Fixa	1.043.805.576,56	76,40%	893.009.714,09	75,86%
Renda Variável	49.963.130,71	3,66%	42.561.240,57	3,62%
Investimentos Estruturados	149.989.105,82	10,98%	144.461.612,89	12,27%
Imobiliário	2.651.705,22	0,19%	2.543.234,43	0,22%
Empréstimos	97.865.219,10	7,16%	80.487.221,45	6,84%
Exterior	21.904.502,52	1,60%	14.054.897,20	1,19%
TOTAL	1.366.179.239,93	100,00%	1.177.117.920,63	100,00%

Valores por Gestão Própria e Terceirizada

DISTRIBUIÇÃO POR GESTÃO		
GESTÃO PRÓPRIA	97.865.219,10	7,16%
GESTÃO TERCEIRIZADA	1.268.314.020,83	92,84%
TOTAL	1.366.179.239,93	100,00%

RECURSOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA		
ITAÚ	872.219.798,15	68,77%
VINCI PARTNERS	138.778.221,84	10,94%
SULAMERICA	257.316.000,83	20,29%
TOTAL	1.268.314.020,82	100,00%

Administração

As despesas administrativas correspondem aos gastos para manutenção da gestão dos Planos SEBRAEPREV, Valor Previdência e Valor Empresarial, sendo segregadas em despesas de Administração Previdencial e de Administração de Investimentos.



Despesas Administrativas

DESPESAS	GASTOS R\$
Pessoal e encargos	6.692.840,35
Treinamentos / congressos e seminários	71.629,54
Viagens e estadias	276.510,75
Serviços de terceiros	4.059.171,62
Consultoria Atuarial	81.012,48
Consultoria Contábil e Financeira	392.799,62
Consultoria Jurídica	333.711,92
Recursos Humanos	15.975,00
Tecnologia de Informação	1.843.474,81
Consultoria Investimentos	100.580,00
Gestão/Planejamento Estratégico	117.589,63
Auditoria	109.513,84
Outros	1.064.514,32
Despesas Gerais	293.284,92
Material de Expediente	9.759,94
Correios e Fretes	4.380,05
Comunicação com participantes	135.078,66
Equipamentos - aquisição e manutenção	33.307,37
Infra estrutura	7.372,85
Relacionamento com mercado	103.386,05
Depreciação e Amortização	119.458,75
Tributos	121.904,98
Outras despesas	71.386,80
TOTAL	11.706.187,71

Receitas Administrativas

SEGMENTO	DEZ/22
Taxa de Carregamento	3.300.000,76
Taxa de Administração	9.911.761,40
Taxa de Administração - Empréstimos	760.189,89
Pró-labore	39.340,60
Patrocínio 5 Feira da Previdência	67.500,00
TOTAL	14.078.792,65

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 2023, esse custo ficou em R\$ 1.009, um valor inferior à média de R\$ 1.508,69 (último dado divulgado pela PREVIC no ano de 2021) do segmento de fundos de pensão.

ANO	CUSTO R\$	CUSTO AJUSTADO À INFLAÇÃO
2005	R\$ 368,00	R\$983,23
2006	R\$ 468,00	R\$1.212,34
2007	R\$ 574,00	R\$1.423,44
2008	R\$ 611,00	R\$1.430,65
2009	R\$ 598,00	R\$1.342,35
2010	R\$ 727,00	R\$1.540,86
2011	R\$ 865,00	R\$1.721,45
2012	R\$ 648,00	R\$1.218,44
2013	R\$ 635,00	R\$1.127,37
2014	R\$ 658,00	R\$1.097,83
2015	R\$ 650,00	R\$979,93
2016	R\$ 715,00	R\$1.014,13
2017	R\$ 812,00	R\$1.118,71
2018	R\$ 920,00	R\$1.221,69
2019	R\$ 826,00	R\$1.051,81
2020	R\$ 874,00	R\$1.063,97
2021	R\$ 883,00	R\$977,56
2022	R\$ 997,00	R\$1.043,01
2023	R\$ 1.009,00	R\$1.008,72





GOVERNANÇA



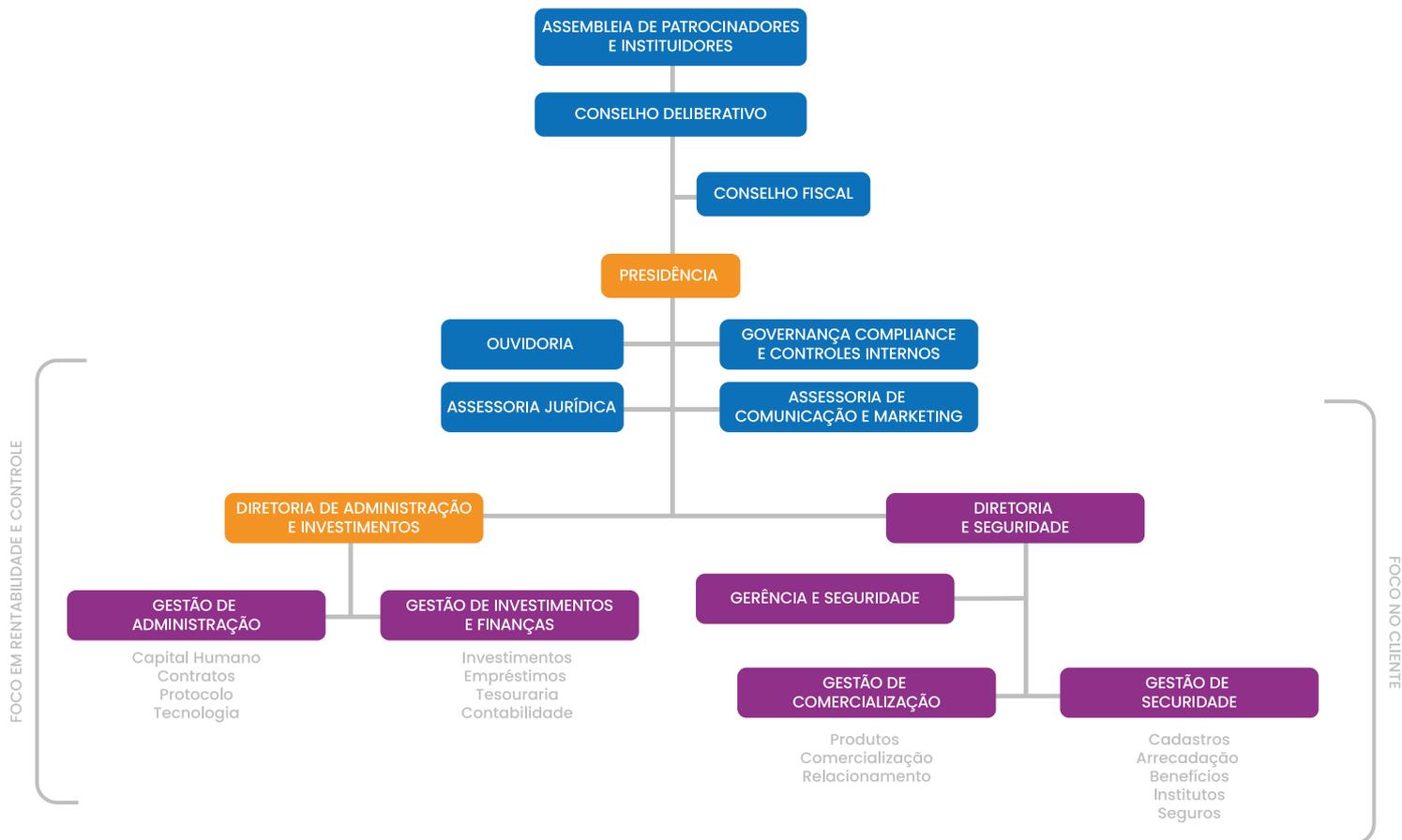
GOVERNANÇA CORPORATIVA

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:

- Cartilha de Sustentabilidade
- Código de Ética
- Coletânea de Normas
- Demonstrações Atuariais
- Demonstrativos Estatísticos da População dos Planos SEBRAEPREV, Valor Previdência e Valor Empresarial *
- Demonstrativos de Investimentos
- Estatuto
- Extratos das Atas dos Conselhos Deliberativo e Fiscal
- Manual de Compliance
- Manual de Crise e Imagem
- Manual de Governança Corporativa
- Manual de Governança de Investimentos
- Manual de Gestão da Ouvidoria
- Manual de Gestão da Secretaria
- Manual de Gestão de Pessoas
- Manual de Procedimentos do Trabalho à Distância
- Manual de Procedimento Operacional Padrão
- Manual de Sustentabilidade
- Pesquisas de Satisfação
- Plano de Continuidade de Negócios +
- 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 Conflito de Interesses
- Política de Investimentos *
- Política de Gestão de Risco de Crédito
- Política de Gestão de Riscos e Controles Internos
- Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo
- Política de Prevenção, Detecção e Combate à Fraude *
- Política de Privacidade e Uso do Site
- Política de Relacionamento
- Política de Sustentabilidade
- Política de Segurança da Informação *
- Política de Trabalho à Distância
- Regimento Interno da Diretoria Executiva
- Regimento Interno do Conselho Consultivo
- Regimento Interno do Conselho Deliberativo
- Regimento Interno do Conselho Fiscal
- Planejamento Estratégico *
- Regulamento do Plano SEBRAEPREV *
- Regulamento do Plano Valor Previdência (Família, FenaconPrev, CoreconPrev e OPBBPrev) *
- Regulamento do Plano Valor Empresarial (SESC Previdência e SENAC Previdência) +

LEGENDA: * Atualizado em 2023 | + Criado em 2023

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.

Assembleia Geral

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

Anualmente é apresentada à Assembleia Geral, composta 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

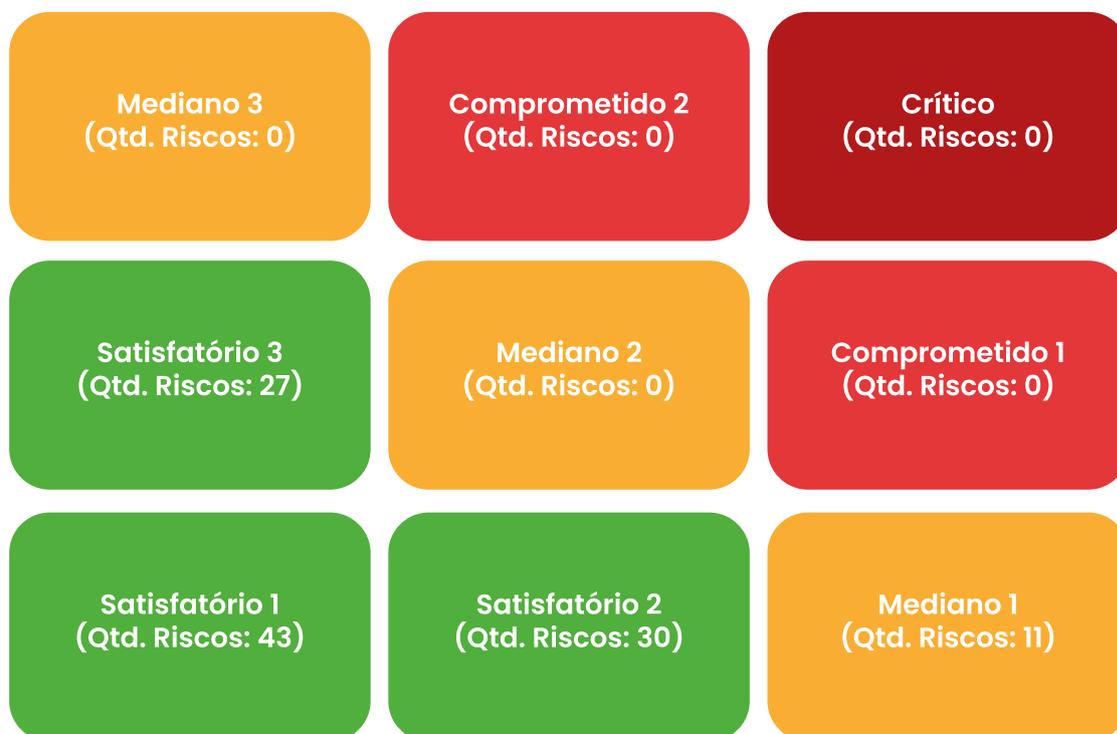


Avaliação de Riscos e Controles Internos

A Avaliação de Riscos e Controles Internos é desenvolvida por consultoria especializada, semestralmente é realizado um ciclo, 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. Além da avaliação semestral das matrizes de riscos de todas as áreas do Insti-

tuto, permanentemente são monitorados os riscos críticos definidos pela gestão, especialmente aqueles inerentes a:

- Tecnologia da Informação;
- Segurança da Informação;
- Investimentos;
- Compliance;
- Comercialização; e
- Seguridade.



Os riscos resultantes classificados como Medianos já foram mapeados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA desde o início do exercício de 2023 e seus respectivos planos de ação encontram-se em fase de execução, cuja finalização está prevista para ocorrer durante o exercício de 2024.

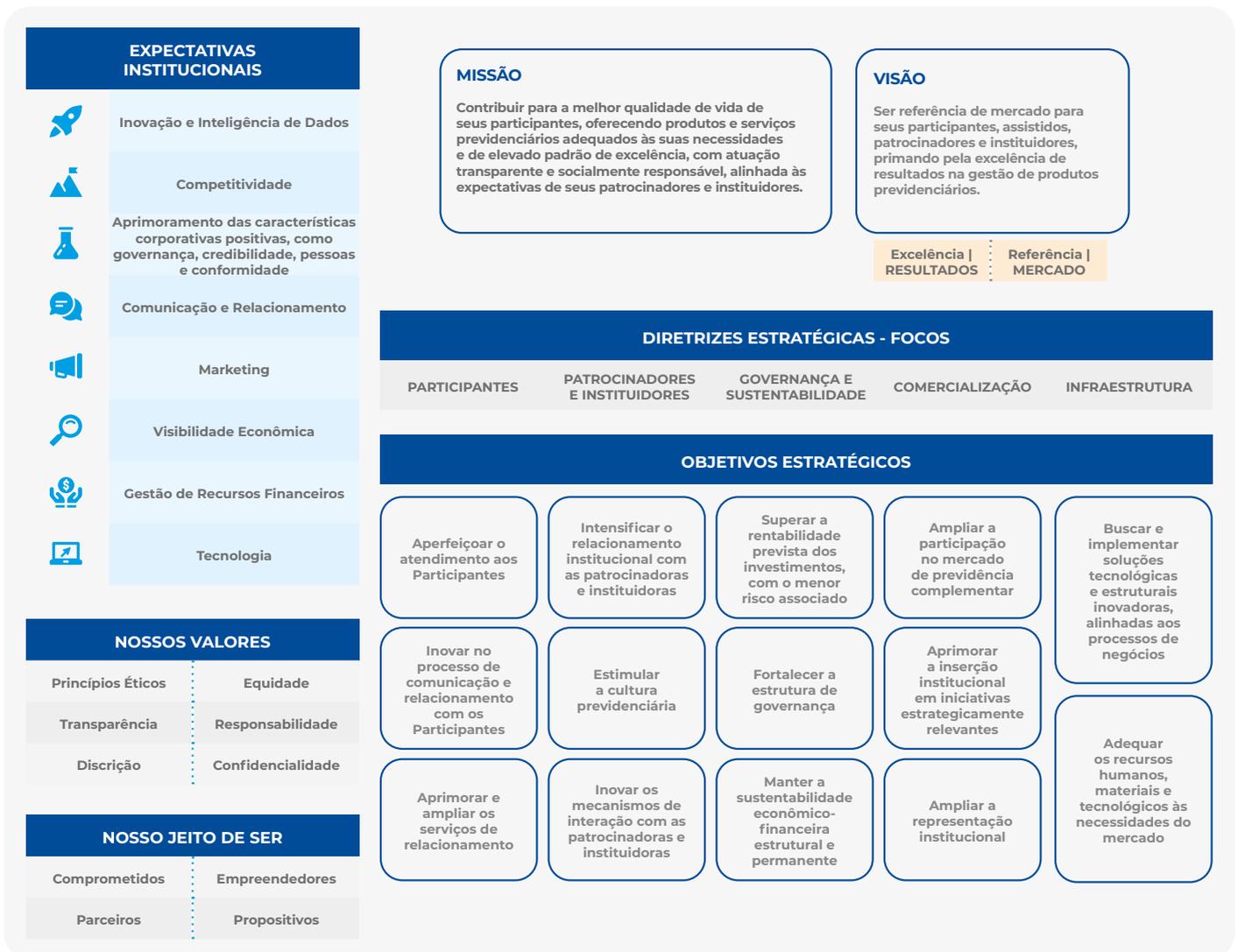
Por fim, destaca-se que após a execução dos testes substantivos da auditoria independente contratada pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA não foi identificada nenhuma recomendação de melhoria passível de menção no Relatório Circunstanciado da Auditoria, constatando assim a conformidade do Instituto perante a legislação vigente, bem como as melhores práticas de Governança, Riscos e Compliance (GRC).



PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO 2023-2026

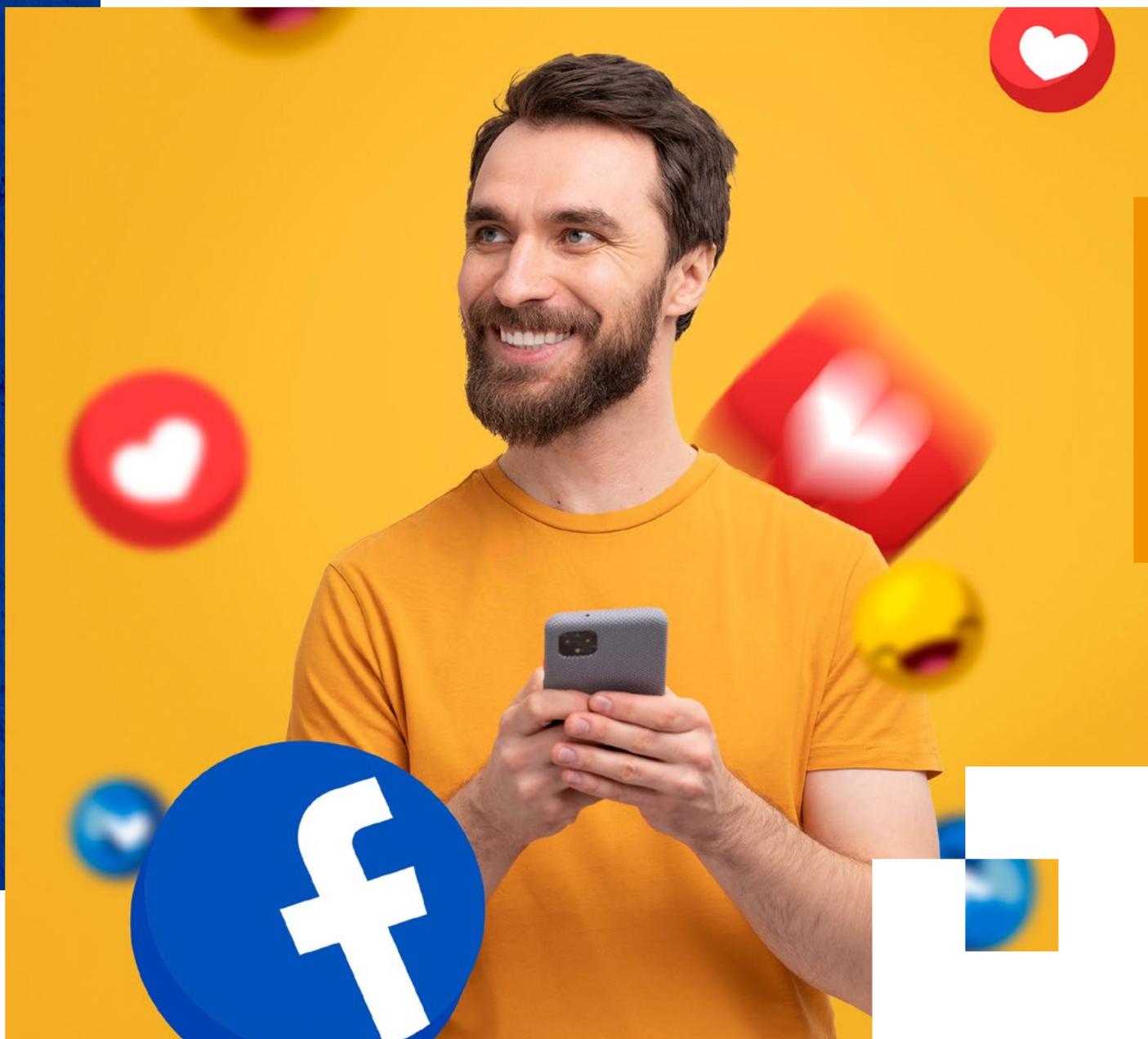
Importante instrumento para a gestão de negócios e pessoas, o Planejamento Estratégico 2023-2026, explicitado no Mapa Estratégico abaixo, orienta a atuação da Diretoria Executiva e dos colaboradores do Instituto.

Mapa Estratégico 2023-2026



Desde 2019, os esforços do Sebrae Previdência estão concentrados em comercialização, sem deixar de lado a atuação nas demais diretrizes do planejamento estratégico. O Instituto entende 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, a inserção institucional em iniciativas estrategicamente relevantes e a ampliação da sua representação institucional, o que já vem acontecendo desde a implantação do Plano Valor Previdência.

Outro ponto de atenção do planejamento estratégico do Sebrae Previdência é o foco em **governança e sustentabilidade**, com o objetivo de superar a rentabilidade prevista dos investimentos (com o menor risco associado), além de fortalecer a sua estrutura de governança e manter a sua sustentabilidade econômico-financeira estrutural e permanente.



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.

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.



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, também, ao público em geral.

Em 2023, a 6ª edição reuniu grandes especialistas de diversas áreas e promoveu debates sobre a previdência, cenários político-econômicos, aposentadoria, qualidade de vida, longevidade, educação financeira e o comportamento das novas gerações, durante as mais de oito horas de evento, que contou também com 7 estandes de atendimento e sorteios de prêmios incríveis! O evento pôde ser acompanhado de todos os estados do Brasil e do mundo, de forma inclusiva com intérpretes de libras simultaneamente, através da transmissão ao vivo pelo YouTube da entidade.

6ª FEIRA DA PREVIDÊNCIA

Para transformar o seu futuro, invista em você e aproveite o evento.

REALIZAÇÃO: **SEBRAE PREVIDÊNCIA**

COORGANIZADORES: **Funpresp** **POUPREV** **PREVIDÊNCIA BRB** **FUNPRESP-JUD**



Aponte a câmera do seu celular para o QR CODE acima e assista ao vídeo.



Aponte a câmera do seu celular para o QR CODE ao lado e veja toda a matéria.



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, portanto, tem fortalecido a sua presença em diversas plataformas desde 2018, com conteúdos adequados para cada uma delas: Instagram, Facebook, LinkedIn, YouTube, E-mail (via newsletters) e, é claro, o Portal.

Em paralelo, desde agosto de 2023, foi adotada estratégia para consolidar a presença do Sebrae Previdência nos mecanismos de busca e principal rede de publicidade online, via Google Ads (Search e Display). No entan-

to, após pequeno período de atuação nesse sentido, a Google suspendeu as atividades da conta e solicitou ao Instituto a confirmação de sua identidade, em função da semelhança com outra conta já existente (do SEBRAE). O processo de verificação da conta segue ainda aguardando desfecho.

Ademais, as ações desenvolvidas ao longo de 2023 contaram com a participação direta de 2 colaboradores e 1 estagiário – elaboração de campanhas institucionais e comerciais, edição de vídeos, marketing estratégico e endomarketing, além do apoio de uma consultoria em marketing e comunicação, representada pela Plus Interativa (www.plusinterativa.com).

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 75 mil vezes em 2023 (total menor que o de 2022, mas superior ao de 2021), sendo que 35,97% das sessões foram realizadas por usuários que nunca haviam visitado o site antes. Ao todo, aproximadamente 30 mil usuários únicos (pessoas diferentes) acessaram o Portal, somando mais de 152 mil visualizações de páginas. Cada sessão (visita) gerou a visualização de 2 páginas, em média, com um tempo médio gasto de 2min12s. 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.

75.616

SESSÕES

2,01

PÁGINAS
POR VISITA

35,97%

NOVAS SESSÕES

46,63

TAXA DE
REJEIÇÃO

29.741

USUÁRIOS

00:02:12

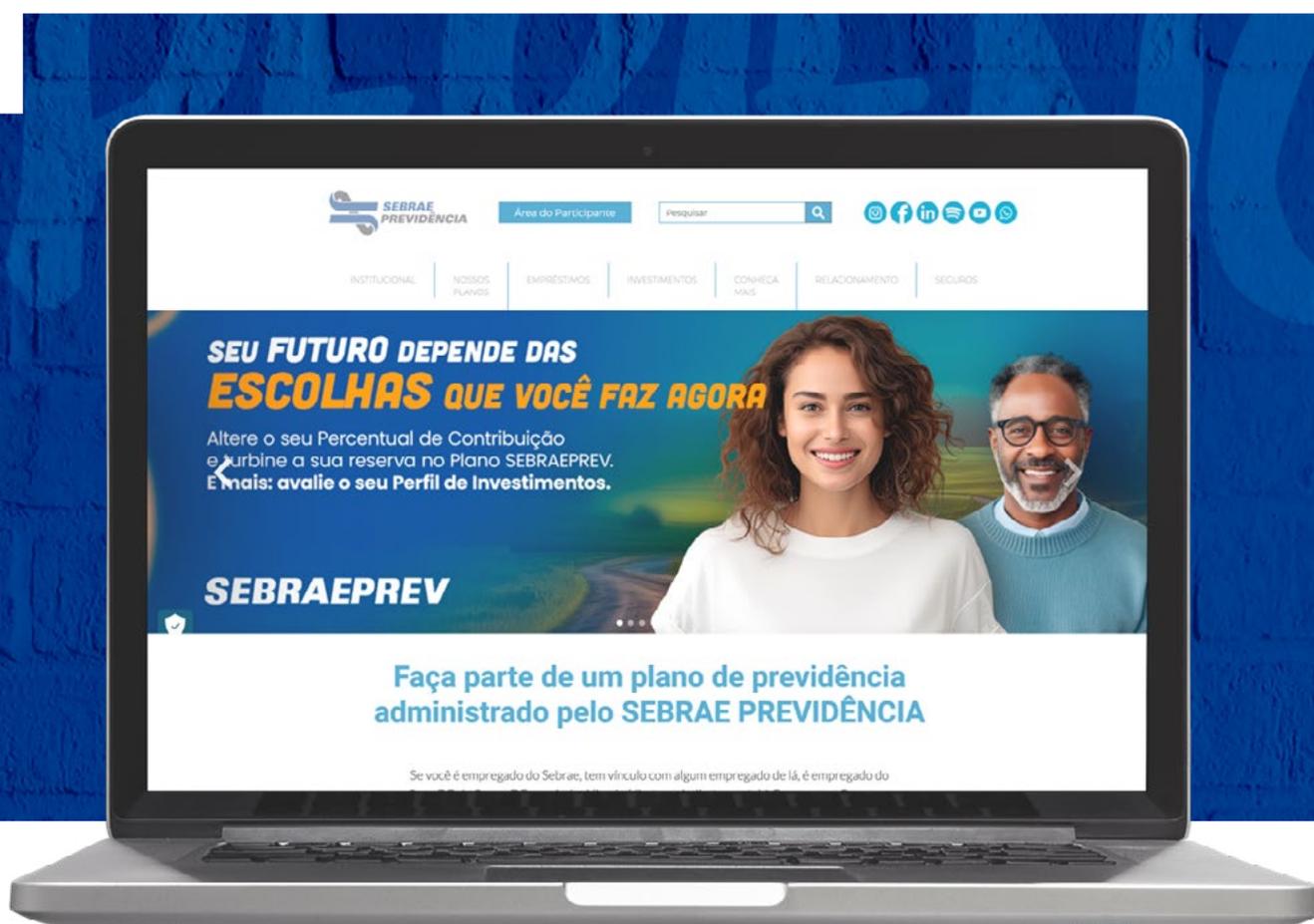
TEMPO MÉDIO
DA SESSÃO

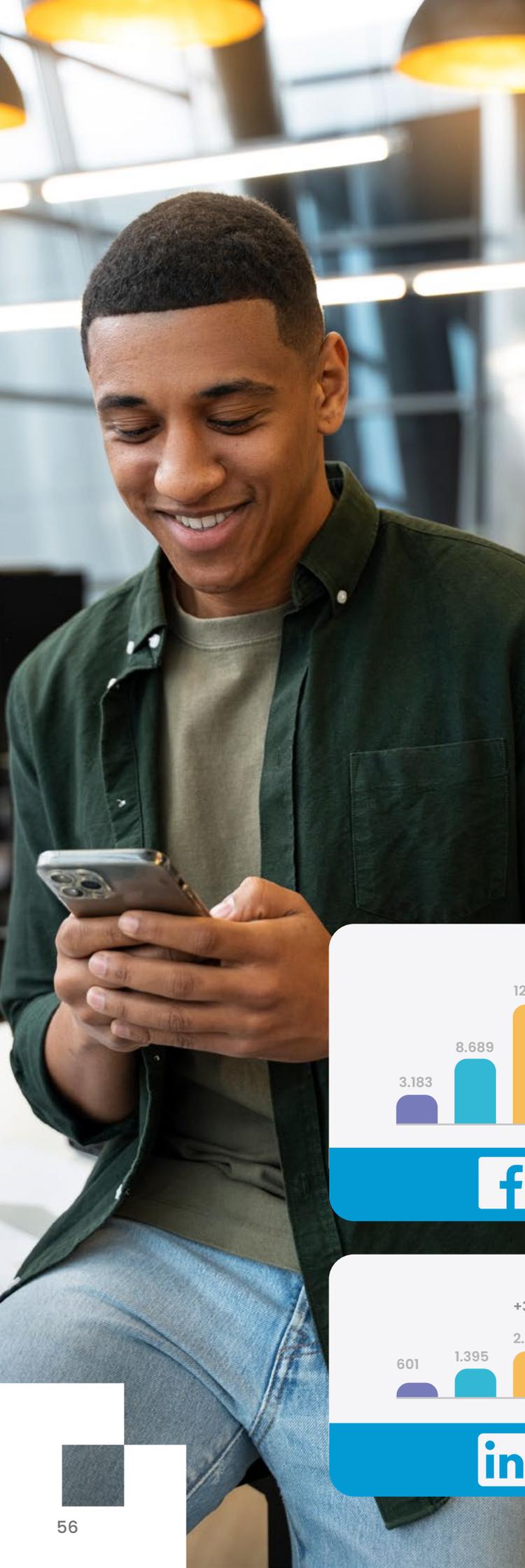
152.342

VISUALIZAÇÕES
DE PÁGINAS

00:02:10

TEMPO MÉDIO
NA PÁGINA



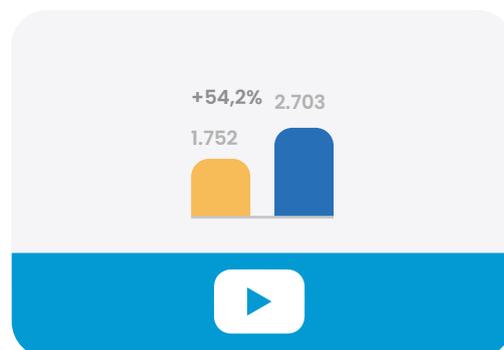
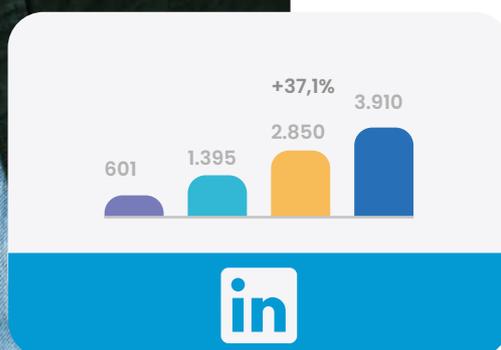
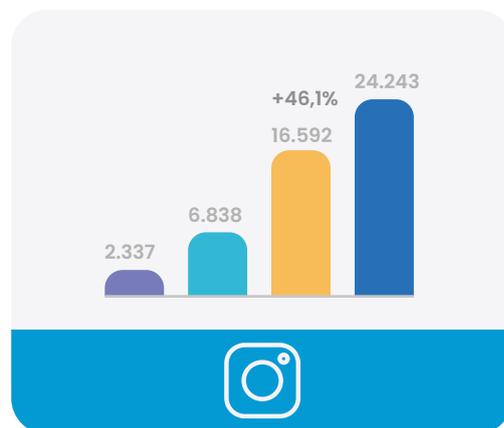
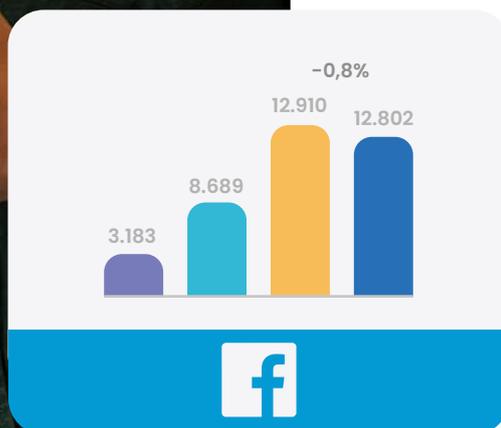


Redes Sociais

O Sebrae Previdência possui perfis no Instagram e no LinkedIn, página no Facebook, além de canal de podcasts e vídeos no YouTube, que funcionam para aproximação com o participante e abordam informações de interesse do público em geral.

A Comunicação destina uma parte da sua verba anual para promover o conteúdo publicado no Instagram, no LinkedIn e no YouTube com o objetivo de ampliar o alcance do conteúdo e atrair novos participantes. As publicações feitas nessas três redes sociais do Instituto no período de janeiro a dezembro de 2023 alcançaram mais 25 milhões de impressões (métrica que diz respeito a quantidade de vezes que um post foi visto, sem diferenciar se ele foi visualizado mais de uma vez pelo mesmo usuário).

Houve crescimento dos seguidores (principal foco da estratégia a partir de fevereiro/2022) no Instagram e no LinkedIn – 46,1% e 37,1%, respectivamente, índices obtidos por meio de estratégias orgânicas e pagas. No Facebook houve um ligeiro decréscimo de -0,8%, em virtude do novo posicionamento do Instituto em direcionar esforços de mídia paga em outras redes. Ainda assim, mais uma vez, todas as metas estabelecidas para as redes sociais foram alcançadas em 2023.



Instagram: @financas_check

Em 2023, foram conquistados mais de 7 mil novos seguidores no perfil de educação financeira e previdenciária do Sebrae Previdência no Instagram, que fechou o ano com um total de 24.243 seguidores.

Os 332 posts publicados ao longo do ano geraram mais de 63 mil visualizações do perfil e alcançaram mais de 8,6 milhões de pessoas.



24.243
TOTAL DE SEGUIDORES

7.651
NOVOS SEGUIDORES

8.645.991
ALCANCE TOTAL

12.528.911
IMPRESSÕES TOTAIS

63.649
VISUALIZAÇÕES DO PERFIL

1.908
TOTAL DE CLIQUES DO PERFIL

PRINCIPAIS RESULTADOS



11.927
ALCANCE NOS STORIES

12.144
IMPRESSÕES TOTAIS

84,98%
RETENÇÃO DOS STORIES

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 novamente utilizados em 2023 com o intuito de “humanizar” as postagens, com vídeos rápidos e reais, aproximando o Instituto dos seguidores.

Instagram: @sebraeprevidencia

Lançado oficialmente em 2023, o perfil institucional do Sebrae Previdência no Instagram conquistou quase 2.500 seguidores em menos de 1 ano, encerrando o exercício com aproximadamente 3 mil seguidores no total.

Os 135 posts publicados no período geraram mais de 7,5 mil visualizações do perfil e alcançaram mais de 2,2 milhões de pessoas.



2.932
TOTAL DE SEGUIDORES

2.497
NOVOS SEGUIDORES

2.207.575
ALCANCE TOTAL

2.396.209
IMPRESSÕES TOTAIS

7.504
VISUALIZAÇÕES DO PERFIL

91
TOTAL DE CLIQUES DO PERFIL





Facebook: fb.com/sebrae.previdencia

Com a perda de relevância do Facebook, em 2023 a Comunicação do Instituto optou por focar no crescimento da base do Instagram e do LinkedIn, além de se buscar o aumento de seguidores e do número de visualizações dos vídeos YouTube. Desde então, a ideia é que o Facebook seja cada vez menos trabalhado, em função de sua utilização cada vez menor pelos participantes, de acordo com a pesquisa de satisfação realizada em 2022.

Mesmo assim, a página permaneceu estável, com perda pequena de seguidores no período (que representou -0,8% do público). Ela foi exibida mais de 3,6 milhões de vezes no período. Os 310 posts, por sua vez, alcançaram mais de 3,4 milhão de pessoas, obtendo 22 mil engajamentos (entre curtidas, compartilhamentos e comentários) – mais do que o dobro do engajamento de todo o ano de 2022.



RESULTADOS DA PÁGINA

12.802

CURTIDAS NA PÁGINA (SEGUIDORES)

-108

NOVAS CURTIDAS (NOVOS SEGUIDORES)

3.461.767

ALCANCE NA PÁGINA

3.699.841

IMPRESSÕES TOTAIS

+2,28%

TAXA DE ENGAJAMENTO

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



3.910

TOTAL DE SEGUIDORES

1.058

NOVOS SEGUIDORES

27.325

ALCANCE

530.685

IMPRESSÕES

Em 2023 foram obtidos pouco mais de 1.000 novos seguidores na página do LinkedIn de forma paga e orgânica. Foram alcançadas 27.325 contas únicas e mais de 530 mil impressões totais das 210 publicações realizadas.

YouTube: www.youtube.com/user/sebraeprevidencia

Foram produzidos e postados 93 novos vídeos com quase 25 mil visualizações durante o ano de 2023. O canal TV SEBRAE PREVIDÊNCIA conquistou 951 novos inscritos e teve quase 340 mil impressões no período, com uma taxa de visualizações de 4,2%.

Edição nº 03 | Fevereiro 2024

SEBRAE PREVIDÊNCIA 20 ANOS

HORIZONTE
mais que investir, cuidar

Revista Horizonte

Publicação 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 2023, teve a sua terceira edição adiada para publicação em fevereiro de 2024, em virtude da comemoração dos 20 anos do Sebrae Previdência. Esta edição está disponível para leitura em www.revistahorizonte.com.



Outras ações e números

12 grandes campanhas

Com banners, peças de e-mail marketing e whatsapp, textos para notícias e/ou redes sociais.

70 peças de e-mail marketing

Criação e edição em HTML para disparo pelo próprio Instituto, considerando o total de envios avulsos e o de grandes campanhas.

6 boletins eletrônicos mensais

Criação e elaboração retomada a pedido do SEBRAE PREVIDÊNCIA, realizada em alguns meses de 2023.

91 minutos de vídeos criados / editados

Utilizados em 91 posts no feed do Instagram. Estes vídeos consumiram 352 horas de trabalho de criação (pesquisa e sugestão de temas, produção de roteiros, produção de elementos visuais) e edição realizadas pela equipe da Plus Interativa.

101 cortes em 29 webcasts

Essas edições consumiram 72 horas de trabalho da equipe da Plus Interativa (entre assistir e sugerir as minutagens para os cortes, sugestão de título, legendas e plataforma para publicação).

1.134 posts em redes sociais

Foram 322 posts no Instagram @finanças_check, 106 posts no Instagram institucional, 325 posts no Facebook, 173 Stories no Instagram e 208 posts no LinkedIn.





283 posts patrocinados

Total nas plataformas Facebook Ads e LinkedIn Ads, englobando Facebook, Instagram e LinkedIn.

53 banners e 16 pop-ups criados para o portal

Utilizados para chamar a atenção dos usuários para campanhas específicas ou avisos.

58 peças criadas para whatsapp

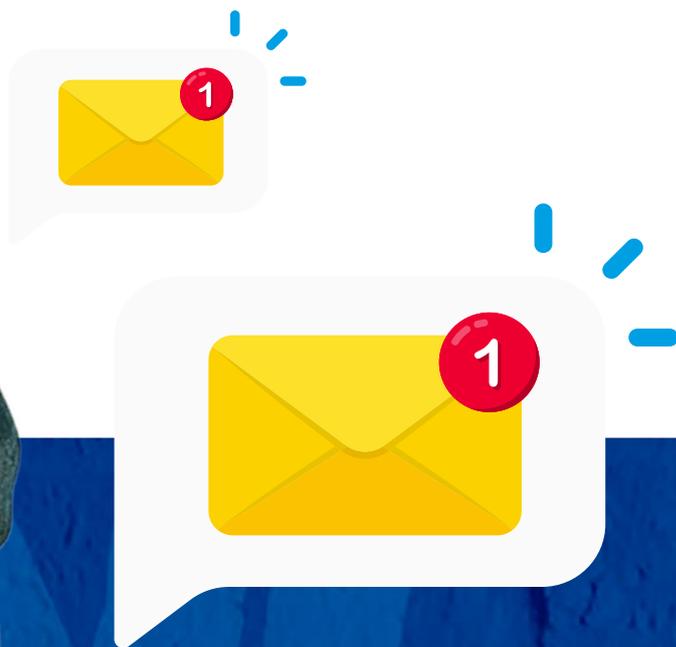
Para disparo pelo próprio Instituto.

13 novas páginas e ajustes diversos no Portal

Páginas desenvolvidas em PHP, sendo 2 para a Campanha de Alteração de % de Contribuição e Perfis de Investimentos, 2 para o Plano SESC Previdência, 2 para o Plano SENAC Previdência e 7 sobre Tributação.

Desenvolvimento web / manutenção no portal, intranet, simulador e formulários

Implementação de ajustes demandados na Intranet. Inserção de novos elementos (boxes, páginas etc. no Portal). Alteração de códigos novos nos formulários (Skype, Fale Conosco e Ouvidoria). Alterações e ajustes em diversos formulários.



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 2023. Ainda, algumas das tradicionais campanhas culturais do Programa, além de outras inéditas, foram realizadas, 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.

Seu futuro depende das ESCOLHAS que você faz agora

Campanha de alteração de perfis de investimentos, percentual de contribuição (para ativos) e percentual de recebimento de benefícios (para assistidos), para participantes do Plano SEBRAEPREV.

Em Dia Com o Seu Futuro

Campanha de atualização cadastral para estimular que Participantes e Assistidos pudessem realizar o seu Recadastramento anual, de acordo com o que exige a legislação.

Cuide do Amanhã e Concorra Hoje

Campanha para incentivar Participantes inadimplentes do Plano Valor Previdência a regularizarem o pagamento de suas contribuições.

Semeie o Futuro e Colha Tranquilidade

Campanha de adesão e aporte voluntário ao Plano Valor Previdência, com foco no público do OPBBPrev (filiação à Ordem dos Pastores Batistas do Brasil - OPBB, bem como aos seus cônjuges e dependentes econômicos).

Planeje Agora, Aproveite Amanhã

Campanha de adesão e aporte voluntário ao Plano Valor Previdência, com foco no público do FenaconPrev (associados da Fenacon, bem como aos seus cônjuges e dependentes econômicos).

Dê o Primeiro Passo Rumo a um Futuro Tranquilo

Campanha de adesão e aporte voluntário ao Plano Valor Previdência, com foco no público do CoreconPrev (associados do Corecon-DF e do Corecon-MS, bem como aos seus cônjuges e dependentes econômicos).

Aqui o seu Dinheiro RENDE MAIS

Campanha para estimular participantes a fazerem a portabilidade de recursos aplicados em outros fundos para o Sebrae Previdência, a fim de obter melhores retornos dos seus investimentos.

Precisou - Tá na Mão!

Campanha para ampliar a solicitação de empréstimos pelos participantes, reforçando as mudanças aprovadas pelo Conselho Deliberativo e que tornaram as taxas ainda menores, possibilitando também carência para o início do pagamento das parcelas.

Prev4U em datas comemorativas

Campanhas em datas comemorativas (Dia das Mães, Dia dos Pais, Dia dos Namorados, Black Friday e Natal) para estimular, nos participantes, o uso do Prev4U durante tais festividades, aproveitando as ofertas para receber cashback e, ao mesmo tempo, investir no seu futuro.



RELACIO NAMENTO

Relaciona mento

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.



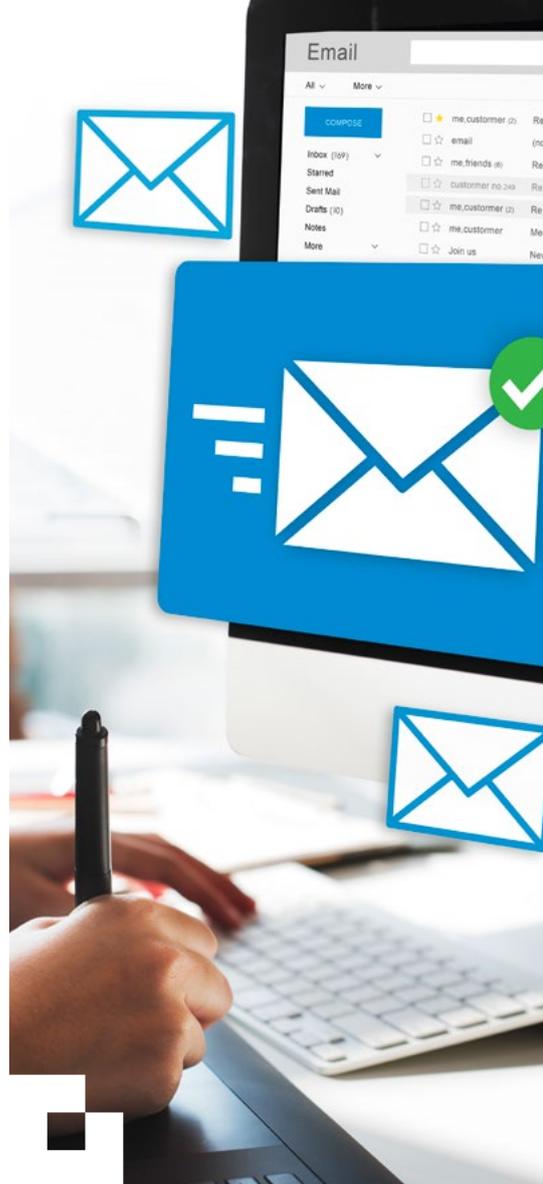
Ouvidoria

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.

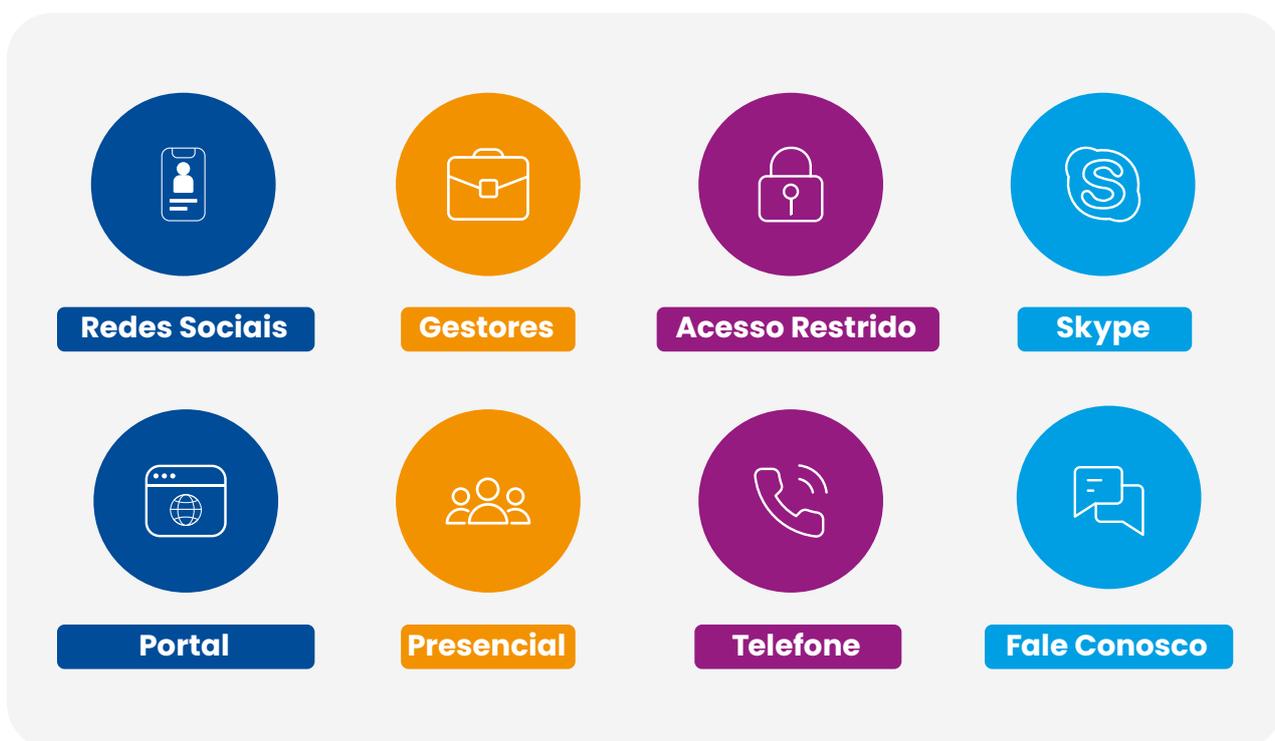
A Ouvidoria atua também como um Canal de Denúncias, em consonância com o Código de Princípios Éticos e de Condutas. Em 2023, foram recebidas 65 manifestações, que foram atendidas dentro do prazo e encerradas,

sendo que duas foram classificadas como elogios e 63 como reclamações — estas, após análise detalhada, foram identificadas posteriormente não exatamente como reclamações, mas sim como questões específicas, tais como: dificuldade em entrar em contato com a Área de Relacionamento (32); dificuldade em acessar a Área Restrita do Portal (24); e dúvidas sobre a entidade (7).

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



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

Presencial



(61) 3327-1669

Telefônico



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

Eletrônico

Canais de Relacionamento com Públicos Específicos



Atendimento Corporativo

Aos profissionais de Gestão de Pessoas
dos Patrocinadores e Instituidores.



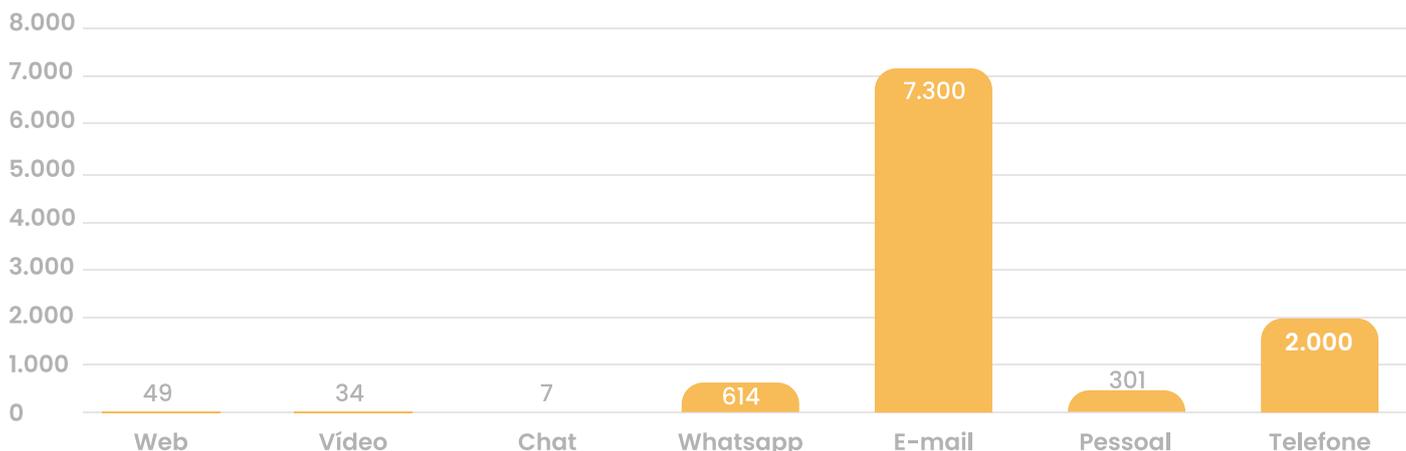
Atendimento a Órgãos de Classe e Associação de Participantes

Suporte a informações sobre
produtos e serviços.

Números do Relacionamento em 2023

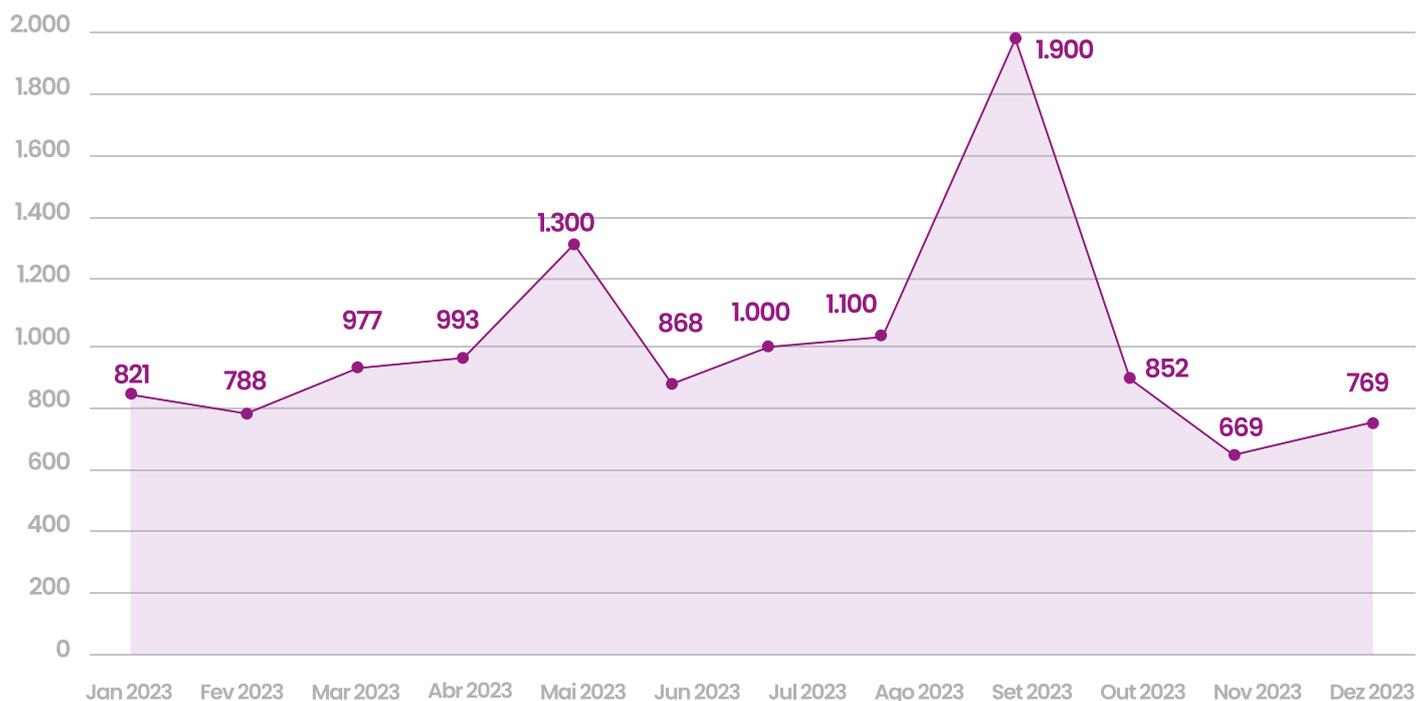
• Canais de atendimento

Em 2023 foram realizados 12.120 atendimentos (46 por dia, em média) pelos principais canais de relacionamento do SEBRAE PREVIDÊNCIA. A maior quantidade de atendimentos foi realizada por e-mail, seguido do telefone e WhatsApp.



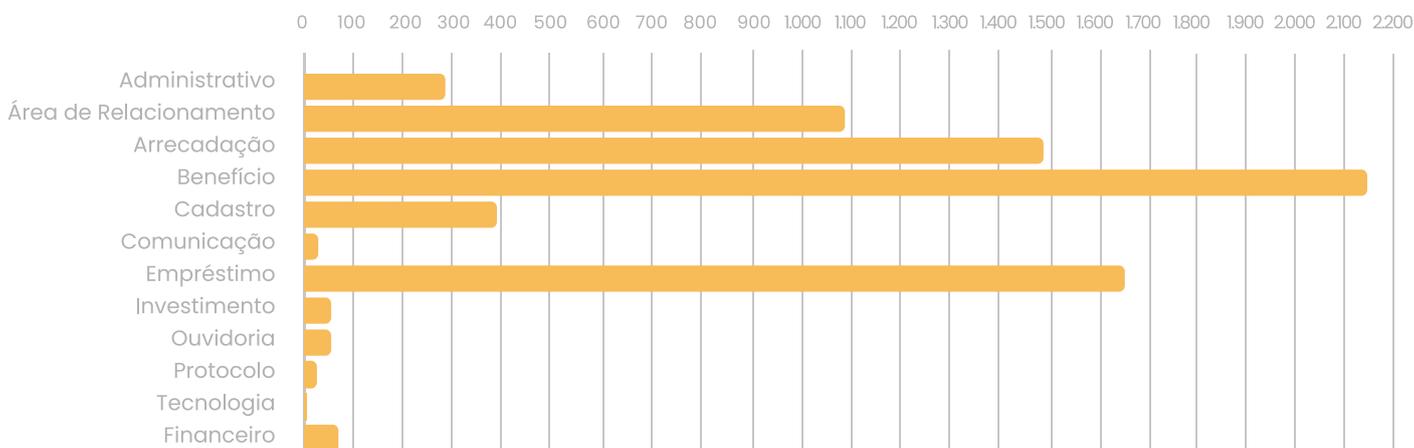


• Atendimento por mês



Os atendimentos realizados em setembro aumentaram em função de maior solicitação de simulações e boletos para quitação de empréstimo.

• Assuntos mais abordados por área



As áreas mais abordadas no relacionamento em 2023 foram benefício, empréstimo e arrecadação, com assuntos relacionados aos benefícios e institutos, quitação/amortização de empréstimos e recolhimento de contribuições aos planos.

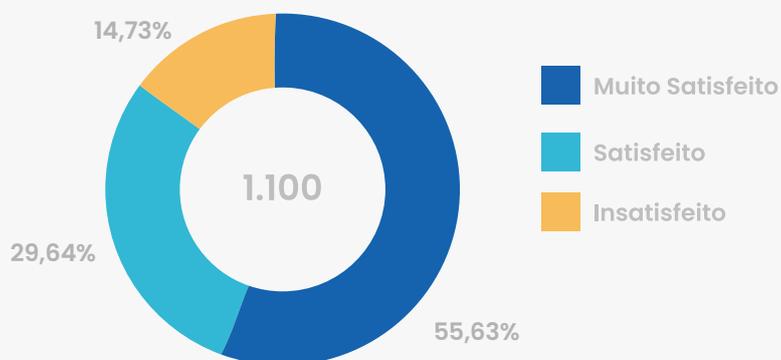
• Pesquisa de satisfação sobre o atendimento

Após cada atendimento, o participante é convidado 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 pesquisas respondidas ao longo de 2023:



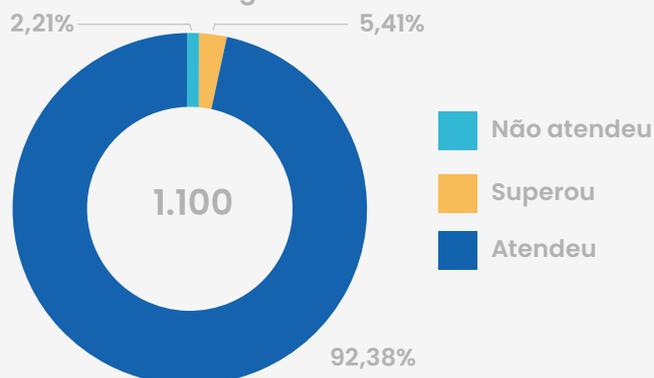
Satisfação com o tempo de espera

Número de registros



Satisfação com a qualidade do atendimento

Número de registros





PERIODO

RESULTADOS

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

CNPJ: Nº 06.184.184/0001-73

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto Sebrae de Seguridade Social

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022**

Conteúdo:

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis;

Balanco patrimonial;

Demonstração da mutação do patrimônio social;

Demonstração consolidada do plano de gestão administrativa;

Demonstrações do ativo líquido por plano de benefício;

Demonstrações da mutação do ativo líquido por plano de benefício;

Demonstrações das provisões técnicas por plano de benefício; e

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Conselheiros, Diretoria Executiva, Patrocinadores, Participantes e Assistidos do **SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto Sebrae de Seguridade Social**
Brasília - DF

Opinião:

Examinamos as demonstrações contábeis do **SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto Sebrae de Seguridade Social** (“SEBRAE PREVIDÊNCIA” ou “Instituto”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefício administrados pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, aqui denominado de consolidado) em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios, que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, das provisões técnicas e do plano de gestão administrativa, para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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**, individual e por plano de benefício em 31 de dezembro de 2023, e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPB).

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 “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação ao **SEBRAE PREVIDÊNCIA**, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis:

A Diretoria Executiva do **SEBRAE PREVIDÊNCIA** é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicável às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Diretoria Executiva é responsável pela avaliação da capacidade de o **SEBRAE PREVIDÊNCIA** 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 o **SEBRAE PREVIDÊNCIA** ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Governança do **SEBRAE PREVIDÊNCIA** 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 do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**.
- 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 do **SEBRAE PREVIDÊNCIA**. 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 o **SEBRAE PREVIDÊNCIA** 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-DF, 12 de março de 2024

MOORE VR AUDITORES & CONSULTORES S/S
CRC DF 002962/F
CVM 12807

**Ricardo de
Albuquerque
e Cavalcanti**

Digitally signed by
Ricardo de Albuquerque
Cavalcanti
Date: 2024.03.12
16:19:32 -03'00'

Ricardo de Albuquerque Cavalcanti
Contador CRC DF 018838/O-0
CNAI 2563

I - BALANÇO PATRIMONIAL

Valores em R\$ mil

ATIVO	Notas	EXERCÍCIO 2023	EXERCÍCIO 2022	PASSIVO	Notas	EXERCÍCIO 2023	EXERCÍCIO 2022
DISPONÍVEL	5	3.968	3.599	EXIGÍVEL OPERACIONAL	8	6.105	3.177
				Gestão Previdencial	8.1	5.263	2.359
REALIZÁVEL		1.371.506	1.181.598	Gestão Administrativa	8.2	842	818
Gestão Previdencial	6.1	150	21	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	9	5.176	-
Gestão Administrativa	6.2	5.177	4.459	Gestão Administrativa		5.176	-
Investimentos	6.3	1.366.179	1.177.118				
Fundos de Investimentos		1.268.314	1.096.631	PATRIMÔNIO SOCIAL		1.364.579	1.182.339
Operações com Participantes		97.865	80.487	Patrimônio de Cobertura do Plano		1.320.532	1.136.832
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	7	387	319	Provisões Matemáticas	10	1.320.532	1.136.832
Imobilizado		325	219	Benefícios Concedidos		210.229	177.609
Intangível		62	100	Benefícios a Conceder		1.110.303	959.223
				Fundos	11	44.047	45.507
				Fundos Previdenciais		29.892	29.617
				Fundos Administrativos		13.522	14.881
				Fundos para Garantia das Op. com Participantes		633	1.009
TOTAL DO ATIVO		1.375.860	1.185.516	TOTAL DO PASIVO		1.375.860	1.185.516

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO
SANTOS
NASCIMENTO: 20
03847934520

Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:038479345
20
Dados: 2024.03.13
10:12:38 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO: 1
48411140091

Assinado de forma digital
por JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:4841114009
1
Dados: 2024.03.13
09:13:13 -03'00'

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 2023	Exercício 2022	Variação %
A) Patrimônio Social - início do exercício	1.182.339	1.016.554	16,31%
1. Adições	289.661	230.706	25,55%
Contribuições Previdenciais	125.013	104.048	20,15%
Portabilidade	7.479	2.118	253,10%
Reversão de Fundos Administrativos	67	61	10,03%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	141.512	110.989	27,50%
Receitas Administrativas	14.079	12.592	11,81%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	1.511	898	68,26%
2. Deduções	(107.421)	(64.921)	65,46%
Benefícios	(32.329)	(27.465)	17,71%
Resgates	(43.881)	(19.673)	123,05%
Portabilidades	(8.649)	(1.864)	363,99%
Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(147)	(60)	143,97%
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(4.992)	(5.431)	-8,07%
Outras Deduções	(98)	(230)	-57,55%
Despesas Administrativas	(11.706)	(10.137)	15,48%
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios - Gestão Administrativa	(67)	(61)	10,03%
Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(5.176)	-	-
Reversão de Fundos para Garantia das Opeações com Participantes	(376)	-	-
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	182.240	165.785	9,93%
Provisões Matemáticas	183.700	162.630	12,96%
Fundos Previdenciais	275	(137)	-300,73%
Fundos Administrativos	(1.359)	3.292	-141,28%
Fundos para Garantia das operações com Participantes	(376)	-	-
B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3)	1.364.579	1.182.339	15,41%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:038 NASCIMENTO:03847934520
47934520 Dados: 2024.03.13 10:13:42
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital
MEDEIROS por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:4 PASQUALETO:48411140091
8411140091 Dados: 2024.03.13 09:13:40
-03'00'

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

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

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior: representa o saldo do fundo administrativo do exercício anterior.	14.881	11.590	28,40%
1. Custeio da Gestão Administrativa	15.590	13.490	15,57%
1.1 Receitas	15.590	13.490	15,57%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	3.300	3.300	0,00%
Custeio Administrativo dos Investimentos	9.912	8.674	14,27%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	760	564	34,75%
Receitas Diretas	107	54	98,15%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1.511	898	68,28%
2. Despesas Administrativas	(11.706)	(10.137)	15,48%
2.1 Administração dos Planos Previdenciais	(11.706)	(10.137)	15,48%
Pessoal e Encargos	(6.693)	(5.708)	17,27%
Treinamentos/congressos e seminários	(72)	(41)	76,00%
Viagens e Estadias	(277)	(159)	74,21%
Serviços de Terceiros	(4.059)	(3.839)	5,74%
Despesas Gerais	(293)	(161)	81,53%
Depreciações e amortizações	(119)	(120)	-1,01%
Tributos	(122)	(82)	48,97%
Outras Despesas	(71)	(27)	163,86%
3. Constituição/Reversão de Contingencias Administrativas	(5.176)	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(67)	(61)	9,84%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4)	(1.359)	3.292	-141,28%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(1.359)	3.292	-141,28%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	13.522	14.881	-9,13%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
34520

Assinado de forma digital por
EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
Dados: 2024.03.13 10:14:03 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:4841
1140091

Assinado de forma digital
por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
Dados: 2024.03.13 09:14:02
-03'00'

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 2023	Exercício 2022	Variação %
1. Ativos	1.328.729	1.152.513	15,29%
Disponível	3.867	3.453	12,00%
Recebíveis Previdencial	18.840	14.897	26,46%
Investimentos	1.306.022	1.134.162	15,15%
Fundos de Investimentos	1.208.157	1.053.675	14,66%
Operações com Participantes	97.865	80.487	21,59%
2. Obrigações	6.030	3.146	91,67%
Operacional	6.030	3.146	91,67%
3. Fundos não Previdenciais	19.331	15.890	21,66%
Fundos Administrativos	18.698	14.881	25,65%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	633	1.009	-37,26%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	1.303.368	1.133.477	14,99%
Provisões Matemáticas	1.273.488	1.103.860	15,37%
Fundos Previdenciais	29.880	29.617	0,89%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital por EVANDRO SANTOS
 NASCIMENTO:03847934520 NASCIMENTO:03847934520
 47934520 Dados: 2024.03.13 10:14:20 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
 Diretor Presidente
 CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital por JULIO CESAR MEDEIROS
 MEDEIROS PASQUALETO:48411140091
 PASQUALETO:48 Dados: 2024.03.13 09:14:18 -03'00'
 411140091

Júlio César Medeiros Pasqualeto
 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 2023	Exercício 2022	Variação %
1. Ativos	41.975	33.045	27,02%
Disponível	41	43	-3,68%
Recebíveis Previdencial	8	5	50,46%
Investimentos	41.926	32.997	27,06%
Fundos de Investimentos	41.926	32.997	27,06%
2. Obrigações	134	73	84,43%
Operacional	134	73	84,43%
5. Ativo Líquido (1-2)	41.841	32.972	26,90%
Provisões Matemáticas	41.841	32.972	26,90%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
7934520 Dados: 2024.03.13 10:14:39
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital
MEDEIROS por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
411140091 Dados: 2024.03.13 09:14:36
-03'00'

Júlio César Medeiros Pasqualeto
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 EMPRESARIAL

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
1. Ativos	5.221	-	0,00%
Disponível	1	-	0,00%
Investimentos	5.220	-	0,00%
Fundos de Investimentos	5.220	-	0,00%
2. Obrigações	5	-	0,00%
Operacional	5	-	0,00%
5. Ativo Líquido (1-2)	5.216	-	0,00%
Provisões Matemáticas	5.204	-	0,00%
Fundos Previdenciais	12	-	0,00%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO
SANTOS
NASCIMENTO:0380
47934520

Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:0384793452
Dados: 2024.03.13
10:15:04 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:48
411140091

Assinado de forma digital
por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
Dados: 2024.03.13 09:14:56
-03'00'

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

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

Plano de Benefícios SEBRAEPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício	1.133.477	974.997	16,25%
1. Adições	258.236	213.133	21,16%
Contribuições	120.519	105.069	14,70%
Portabilidade	469	85	455,17%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	137.248	107.979	27,11%
2. Deduções	(88.344)	(54.654)	61,64%
Benefícios	(29.386)	(25.366)	15,85%
Resgates	(42.457)	(18.482)	129,72%
Portabilidade	(8.113)	(1.856)	337,12%
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(4.992)	(5.431)	-8,08%
Custeio Administrativo	(3.300)	(3.300)	0,00%
Outras Deduções	(96)	(219)	-55,95%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	169.892	158.479	7,20%
Provisões Matemáticas	169.628	158.616	6,94%
Fundos Previdenciais	264	(137)	-292,70%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	1.303.368	1.133.477	14,99%
C) Fundos não previdenciais	(983)	3.292	-129,86%
Fundos Administrativos	(1.359)	3.292	-141,28%
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	376	-	-100,00%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital por
EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
Dados: 2024.03.13 10:21:18
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital
MEDEIROS por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
Dados: 2024.03.13 09:15:12
-03'00'

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

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

Plano de Benefícios VALOR PREVIDÊNCIA

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício	32.972	28.958	13,86%
1. Adições	13.906	7.383	88,36%
Contribuições	2.773	2.279	21,70%
Portabilidade	7.009	2.033	244,74%
Reversão de Fundos Administrativos	67	61	9,45%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.057	3.010	34,79%
2. Deduções	(5.037)	(3.369)	49,51%
Benefícios	(2.943)	(2.099)	40,24%
Resgates	(1.413)	(1.191)	18,66%
Portabilidade	(533)	(8)	6253,84%
Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(147)	(60)	144,52%
Outras Deduções	(1)	(11)	-91,02%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	8.869	4.014	120,96%
Provisões Matemáticas	8.869	4.014	120,95%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	41.841	32.972	26,90%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
47934520 Dados: 2024.03.13 10:21:38
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital
MEDEIROS por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
PASQUALETO:48 Dados: 2024.03.13 09:15:30
411140091 -03'00'

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

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

Plano de Benefícios VALOR EMPRESARIAL

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício	-	-	0,00%
1. Adições	5.230	-	0,00%
Contribuições	5.022	-	0,00%
Portabilidade	1	-	0,00%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	207	-	0,00%
2. Deduções	(14)	-	0,00%
Resgates	(11)	-	0,00%
Portabilidade	(3)	-	0,00%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	5.216	-	0,00%
Provisões Matemáticas	5.204	-	0,00%
Fundos Previdenciais	12	-	0,00%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	5.216	-	0,00%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO
SANTOS
NASCIMENTO:038
47934520
Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

Assinado de forma digital por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:0384793452
Dados: 2024.03.13 10:22:03 -03'00'

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:48
411140091
Júlio César Medeiros Pasqualeto
Contador – CRC/RS 47.048.0-0-DF
CPF 484.111.400-91

Assinado de forma digital por JULIO CESAR MEDEIROS PASQUALETO:48411140091
Dados: 2024.03.13 09:15:47 -03'00'

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

Plano de Benefícios SEBRAEPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
Provisões Técnicas (1+3+4)	1.310.031	1.137.632	15,15%
1.Provisões Matemáticas	1.273.488	1.103.860	15,37%
1.1.Benefícios Concedidos	197.475	166.276	18,76%
Contribuição Definida	197.475	166.276	18,76%
1.2.Benefício a Conceder	1.076.013	937.584	14,76%
Contribuição Definida	1.076.013	937.584	14,76%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) / instituidor(es)	481.080	417.449	15,24%
Saldo de contas - parcela participantes	594.933	520.135	14,38%
3. Fundos	30.513	30.626	-0,37%
3.1. Fundos Previdenciais	29.880	29.617	0,89%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	633	1.009	-37,26%
4. Exigível Operacional	6.030	3.146	91,69%
4.1. Gestão Previdencial	5.153	2.308	123,28%
4.2. Investimentos- Gestão Previdencial	877	838	4,67%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS
 NASCIMENTO:038⁰
 47934520
 Assinado de forma digital por EVANDRO SANTOS
 NASCIMENTO:0384793452
 Dados: 2024.03.13 10:22:30 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
 Diretor Presidente
 CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR MEDEIROS PASQUALETO:48
 411140091
 Assinado de forma digital por JULIO CESAR MEDEIROS PASQUALETO:48411140091
 Dados: 2024.03.13 09:16:04 -03'00'

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

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

Plano de Benefícios VALOR PREVIDÊNCIA

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
Provisões Técnicas (1+4)	41.974	33.045	27,02%
1.Provisões Matemáticas	41.840	32.972	26,90%
1.1.Benefícios Concedidos	12.754	11.333	12,54%
Contribuição Definida	12.754	11.333	12,54%
1.2.Benefício a Conceder	29.086	21.639	34,41%
Contribuição Definida	29.086	21.639	34,41%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	163	77	110,98%
Saldo de contas - parcela participantes	28.923	21.562	34,14%
4. Exigível Operacional	134	73	84,08%
4.1. Gestão Previdencial	108	50	116,58%
4.2. Investimentos- Gestão Previdencial	26	23	13,42%

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO SANTOS Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
7934520 Dados: 2024.03.13 10:23:00
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR Assinado de forma digital
MEDEIROS por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
411140091 Dados: 2024.03.13 09:16:30
-03'00'

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

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

Plano de Benefícios VALOR EMPRESARIAL

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação %
Provisões Técnicas (1+4)	5.209	-	-
1.Provisões Matemáticas	5.204	-	-
1.2.Benefício a Conceder	5.204	-	-
Contribuição Definida	5.204	-	-
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	2.556	-	-
Saldo de contas - parcela participantes	2.648	-	-
4. Exigível Operacional	5	-	-
4.1. Gestão Previdencial	1	-	-
4.2. Investimentos- Gestão Previdencial	4	-	-

As Notas Explicativas integram as Demonstrações Contábeis

EVANDRO
SANTOS
NASCIMENTO:03
847934520

Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:038479345
20
Dados: 2024.03.13
10:23:19 -03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:48
411140091

Assinado de forma digital
por JULIO CESAR MEDEIROS
PASQUALETO:48411140091
Dados: 2024.03.13 09:17:38
-03'00'

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.
(Em milhares de Reais)

1 Informações gerais sobre o SEBRAE PREVIDÊNCIA

O SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto Sebrae de Seguridade Social é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), CNPJ nº 06.184.184/0001-73, autorizada a funcionar pela Portaria SPC nº 16, de 2 de fevereiro de 2004.

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 (CNPB 20040028-83 e CNPJ 48.307225/0001-11), 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 publicado no Diário Oficial da União (DOU) a aprovação do Plano Valor Previdência, constituído sob a forma de Plano de Contribuição Definida, CNPB nº 2018.0023-92 e CNPJ 48.307.679/0001-92, através da Portaria PREVIC nº 1.209, de 24/12/2018. O início operacional do Plano ocorreu em 26/02/2019. Os Benefícios assegurados, conforme regulamento do Plano Valor Previdência, são:

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

Em 18/01/2023, o Plano Valor Empresarial teve a sua aprovação pelo órgão competente, sob o CNPB 2023.0003-19 e CNPJ é 49.619.906/0001-88. A primeira movimentação no plano ocorreu em abril de 2023. Os Benefícios assegurados, conforme regulamento do Plano Valor Empresarial, são:

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

A reserva é formada por contribuições básica de participante, básica de patrocinador e contribuição voluntária de participante.

Nos Planos Valor Previdência e Valor Empresarial, é facultado aos participantes a contratação de cobertura para os riscos biométricos de morte e invalidez. Estes riscos 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 (CNPB) e fiscalizadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Esses dois órgãos são vinculados ao Ministério da Previdência Social.

Os recursos necessários ao atendimento dos objetivos do SEBRAE PREVIDÊNCIA e ao seu funcionamento operacional provêm de contribuições das patrocinadoras, dos participantes e dos rendimentos resultantes das aplicações desses recursos que se apresentam consoante ao disposto na Resolução nº 4.994, de 24 de março de 2022, 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 alterações posteriores e está sujeito à tributação do PIS e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da Lei nº 9.718/1998, e alterações posteriores, 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 inexistência 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 possui as seguintes patrocinadoras:

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 possui os seguintes Instituidores:

FEDERAÇÃO NACIONAL DAS ASSOCIAÇÕES DO SEBRAE – FENASEBRAE;
INSTITUTO FENACON - IFEN;
CONSELHO REGIONAL DE ECONOMIA 11ª REGIÃO – DF – CORECON/DF;
CONSELHO REGIONAL DE ECONOMIA 20ª REGIÃO – MS – CORECON/MS; e
ORDEM DOS PASTORES BATISTAS DO BRASIL – OPBB.

O Plano Valor Empresarial tem como patrocinadores o Serviço Social do

Comércio do Distrito Federal (SESC/DF) e Serviço Nacional de Aprendizagem Comercial (SENAC/DF).

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

São assistidos os participantes ou seus beneficiários em gozo de benefícios de prestação continuada concedidos pelos Planos de Benefícios administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, conforme disposto nos respectivos regulamentos.

São beneficiárias as pessoas físicas indicadas pelo participante para gozarem de benefício de prestação continuada assegurado pelos Planos de Benefícios administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, conforme disposto nos respectivos regulamentos.

A composição populacional dos Planos de Benefícios administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA está descrita a seguir:

PLANO SEBRAEPREV	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	6.806	46	6.589	43
Participantes assistidos	422	66	393	67
Autopatrocínados	226	51	282	48
Em BPD	877	46	798	44
Total	8.331		8.062	

PLANO VALOR PREVIDÊNCIA	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	2.253	27	2.071	26
Participantes aposentados	47	55	35	55
Total	2.300		2.106	

PLANO VALOR EMPRESARIAL	2023		2022	
	Quantidade	Idade Média	Quantidade	Idade Média
Participantes ativos	957	42	-	0
Participantes assistidos	0	0	-	0
Autopatrocinados	1	45	-	0
Em BPD	18	42	-	0
Total	976		-	

Observou-se um aumento de 14,15% no número de participantes dos Planos administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA, refletindo o êxito do Instituto nas ações de educação financeira e previdenciária, em especial ações para adesão ao Plano Valor Empresarial, cujo início de funcionamento ocorreu em abril de 2023 e encerrou o ano com nível de adesão em 44%, e ações para o Plano SEBRAEPREV junto aos dirigentes das patrocinadoras, encerrando o exercício com 96% no nível de adesão.

3 Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as normas contábeis específicas do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC) 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;
- Resolução CNPC nº 48 de 08 de dezembro de 2021;
- Resolução 2022/ITG2001 divulgado no DOU de 26/12/2022;
- Resolução Previc nº 23 de 14 de agosto de 2023, e alterações posteriores, que entrou em vigor em 01 de setembro de 2023, revogando e consolidando 38 atos normativos.

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 determina o art. 17 da Resolução CNPC 23/2021 e o anexo III da Resolução Previc nº 23/2023, os modelos das demonstrações contábeis, consolidadas e por Planos de Benefícios, a serem elaboradas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, 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. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada) comparativa com o exercício anterior;
- IV. Demonstração do Ativo Líquido – DAL (por Plano de Benefícios) comparativa com exercício anterior;
- V. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL (por Plano de Benefícios) comparativa com exercício anterior;
- VI. 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 CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, regulamentada pela Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, e Resolução do CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022, 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: São títulos públicos federais vinculados a planos de benefícios na modalidade de benefício definido, quando

o vencimentos do título for igual ou superior a 5 (cinco) anos da data de aquisição, os quais a entidade mantém interesse e capacidade financeira de manter até o vencimento, e que serão avaliados pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável, reconhecidos na Demonstração do Ativo Líquido do Plano de Benefícios.

Desde julho de 2013, o Instituto disponibiliza aos participantes do Plano SEBRAEPREV 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, os ativos financeiros sem cotação no mercado, inclusive os que compõe a carteira de fundos de investimentos, deverão detalhar as premissas utilizadas no cálculo, a metodologia e a forma de precificação, constantes em laudo de avaliação econômica, bem como as justificativas para a escolha do preço do ativo nos casos em que mais de uma opção seja apresentada pelo avaliador.

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 imobilizado e intangível

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) e a amortização de bens classificados no Intangível, foram calculados 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	2023	2022
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, Valor Previdência e Valor Empresarial para o PGA foi realizado obedecendo às fontes de custeio para sua cobertura previstas na Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021, e no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

As operações administrativas são registradas no PGA de acordo com o que estabelece a Resolução PREVIC nº 23 de 14 de agosto de 2023 que regulamenta a Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021 e Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021, e possui patrimônio segregado dos Planos de Benefícios.

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, participantes e assistidos dos Planos.

i. Estimativas Contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às EFPC 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 incluem: provisões para contingências, provisões para devedores duvidosos, dentre outros. A administração revisa as estimativas periodicamente.

5 Disponibilidades

Estão registrados os recursos para liquidez imediata e gestão do fluxo previdencial, bem como para a cobertura de pequenas despesas administrativas do Instituto e as contas-correntes bancárias. Em 31 de dezembro de 2023, apresentava o saldo de R\$ 3.968 mil (R\$ 3.599 mil em 2022):

Descrição	R\$ mil	
	2023	2022
Imediato		
Caixa (Fundo Fixo)	2	2
Contas bancárias (Banco do Brasil S.A.)	3.943	3.350
Contas bancárias (Banco Itaú S.A.)	23	247
	3.968	3.599

6 Realizável

6.1 Gestão Previdencial

Constitui-se de recursos a receber relativos às contribuições para o Plano de Benefícios. Em novembro de 2022 a entidade passou a adotar o regime de caixa para registro da arrecadação do Plano de Benefícios SEBRAEPREV, portanto, em 31 de dezembro de 2023, não há registro de contribuições a receber de participantes. Em 31 de dezembro de 2023, apresentava o saldo de R\$ 150 (R\$ 21 em 2022):

- a. **Outros recursos:** Refere-se às despesas com tarifas bancárias do Plano Valor previdência custeadas pelo PGA e contribuições de risco repassadas para a seguradora:

Descrição	R\$ mil	
	2023	2022
Recursos a Receber		
Instituidor(es)	2	-
Participantes	1	-
Outros Realizáveis - Previdencial	147	21
Total	150	21

6.2 Gestão Administrativa

Estão registrados os valores a receber inerentes às atividades da Gestão Administrativa do Instituto. O saldo em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 5.177 mil (R\$ 4.459 mil em 2022):

Descrição	2023	R\$ mil 2022
Recursos a Receber		
Adiantamento a empregados (a)	1	8
Depósitos Judiciais (b)	5.176	4.451
Total	5.177	4.459

- a. **Adiantamento a empregados:** Adiantamentos referentes aos colaboradores que estarão em gozo de férias.
- b. **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 2018 reconhecia esses depósitos no resultado da Gestão Administrativa, tal fato foi identificado e regularizado a partir de outubro de 2018, através do ajuste dos valores anteriores devolvendo para o resultado e incorporando ao saldo do Patrimônio do Fundo Administrativo.

6.3 Gestão de Investimentos

Estão os registros e controles das aplicações dos recursos garantidores dos Planos do Instituto: títulos públicos, créditos privados e depósitos, ações, fundos de investimento, empréstimos e outros realizáveis. Os ativos que compõem as carteiras 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 SEBRAE PREVIDÊNCIA, em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Descrição	2023	R\$ mil 2022
Fundos de Investimento (a)	1.268.314	1.096.631
Multimercado	1.268.314	1.096.631
Empréstimos	97.865	80.487
Total de investimentos	1.366.179	1.177.118

- a) Do montante de R\$ 1.268.314 relativo à aplicação nos fundos de investimento, R\$ 1.208.157 refere-se ao Plano SEBRAEPREV, R\$

41.926 ao Plano Valor Previdência, R\$ 5.220 ao Plano Valor Empresarial e R\$ 13.011 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 2023 e 2022:

		R\$ mil
FUNDO MULTIMERCADOS EXCLUSIVOS	2023	2022
SUL AMÉRICA SEBRAEPREV FI MM I MODERADO	257.316	221.913
VINCI FI MM SERAEPREV I AGRESSIVO	138.778	118.320
SEBRAE PREV ARROJADO MM FICFI	187.084	184.970
SEBRAE PREV CONSERVADOR MM FICFI	306.796	252.152
SEBRAE PREV MODERADO MM FCFI	378.340	319.276
	<u>1.268.314</u>	<u>1.096.631</u>

A seguir, apresentamos a composição da carteira dos fundos de investimento por tipo de ativo em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

		R\$ mil
TIPO ATIVO	2023	2022
Títulos da Dívida Pública Federal	756.293	617.817
CDBs, RDBs e Letras Financeiras	147.987	110.151
Debêntures	117.145	144.701
Notas Promissórias, CCBs e CCCBs	1.383	4.490
Ações	49.909	42.808
Fundos de Investimentos em direitos creditórios	7.716	12.023
Fundos de Investimentos Imobiliários (FII)	2.599	2.606
Fundos Multimercados Estruturados	149.959	144.488
Fundos de Investimentos no Exterior	21.912	14.087
Caixa Provisões e Despesas	13.409	3.460
Total	<u>1.268.314</u>	<u>1.096.631</u>

O patrimônio do SEBRAE PREVIDÊNCIA aumentou 15,65% no período.

Desde 2019 a entidade utiliza a segregação real dos ativos referentes às Reservas Matemáticas dos Planos e Perfis de Investimentos, visando à implantação de gestão segmentada, pautada pelas características de cada massa, isso garante mais segurança, controle, além de facilitar a gestão de recursos.

A diferença entre as rentabilidades dos planos e perfis de investimentos é fruto da adoção da política de investimentos para cada plano e da diversidade entre as carteiras de investimento, totalmente segregadas. Atualmente, trabalhamos com três perfis de Investimentos no Plano SEBRAEPREV (Conservador, Moderado e Arrojado), sendo que os Planos Valor Previdência e Valor Empresarial ainda não oferecem a oportunidade de escolha de perfis.

A gestão dos investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA é terceirizada e realizada por renomados gestores de investimentos, sendo que a principal estratégia adotada para a gestão é a criação de Fundo Exclusivos Fund of Funds (Fundo de Fundos) que oferece uma camada adicional de diversificação e gestão profissional.

A pedra angular da gestão de um FoF é a habilidade de selecionar fundos individuais para compor a carteira. Os gestores de FoF avaliam diversos critérios, como o desempenho histórico dos fundos, a consistência dos retornos, a filosofia de investimento, as taxas de gestão, e a reputação e experiência dos gestores dos fundos.

Um dos principais benefícios de um FoF é a diversificação. Ao investir em vários fundos, que por sua vez investem em uma ampla gama de ativos, os FoFs podem ajudar a reduzir o risco específico do fundo e o risco de mercado. A diversificação pode ser alcançada através da seleção de fundos com diferentes estratégias de investimento, classes de ativos, regiões geográficas e setores.

Os gestores de FoF realizam análises de risco e retorno para cada fundo potencial, bem como para a carteira como um todo. Isso inclui avaliar a volatilidade dos fundos, a correlação entre os fundos, e o potencial de retorno ajustado ao risco. O objetivo é construir uma carteira que ofereça um equilíbrio ótimo entre risco e retorno, alinhado com os objetivos e a tolerância ao risco dos investidores.

A gestão de um FoF é um processo contínuo que requer monitoramento regular dos fundos subjacentes e do ambiente de mercado. Os gestores de FoF podem decidir adicionar ou remover fundos da carteira, dependendo de mudanças nas condições de mercado, no desempenho dos fundos ou nos objetivos de investimento. O rebalanceamento periódico é essencial para manter a alocação de ativos desejada e para aproveitar as oportunidades de mercado.

Os gestores devem cumprir uma série de regulamentações e padrões éticos. Isso inclui a transparência na divulgação de informações, a conformidade com as leis de valores mobiliários e a adoção de práticas de gestão de risco.

Atualmente, temos cinco fundos de investimentos exclusivos para a gestão FoF, cada gestor atua dentro de um mandato de perfil de investimento, ou seja, a ideia de ter mais um gestor para cada mandato é que permite uma comparação da performance entre os gestores, permitindo a movimentação da carteira reduzindo as exposições nos gestores com menor performance e aumento de

alocação em gestores com melhor performance.

A alocação entre as diversas classes de ativos e estratégias de investimento: (Renda Fixa, Ações, Multimercado, Fundo Imobiliário, Investimentos no Exterior, Produtos Estruturados) é realizado por cada gestor FoF de maneira discricionária, respeitando-se os limites estabelecidos na Política de Investimentos e cada mandato.

6.3.2 Empréstimos

O empréstimo está disponível para os participantes 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 4.994, de 24 de março de 2022).

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 da Modalidade Especial, suspensão desde julho/2015, utiliza-se o Fundo de Inadimplência.

	R\$ mil	
Empréstimos	2023	2022
Saldo Devedor	98.057	80.728
Saldo de Inadimplência	610	916
(-) Provisão para Créditos Duvidosos	(802)	(1.157)
Total	97.865	80.487

A carteira de empréstimo apresentou um crescimento expressivo (21,59%), fruto do incremento das campanhas de divulgação das vantagens competitivas do nosso produto comparado as alternativas oferecidas pelo mercado. O aumento da carteira de empréstimo no portfólio de investimentos do Plano SEBRAEPREV tem caráter estratégico, pois propicia bons retornos e baixo risco. Ademais, entende-se que as condições de empréstimo oferecidas pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA aos participantes do Plano SEBRAEPREV devem ser encaradas como um benefício adicional, pois suas condições são mais competitivas do que as outras opções disponíveis no mercado.

O SEBRAE PREVIDÊNCIA possuía alguns contratos de empréstimos em atraso, relativos à modalidade especial, sendo que foram realizadas diversas ações de cobrança, mas sem sucesso. Em vista disso, a Diretoria Executiva aprovou a utilização de recursos do Fundo de Inadimplência para a quitação de alguns contratos inadimplentes da Modalidade Especial. Em 2015, o Conselho Deliberativo aprovou que os recursos do Fundo de Inadimplência poderiam, também, ser utilizados para quitação dos saldos inadimplentes dos contratos de empréstimos da Modalidade Especial considerados economicamente inviáveis. A inviabilidade econômica refere-se ao fato de, a depender do valor do débito,

não se justificaria movimentar o Poder Judiciário e correr todos os riscos inerentes à via judicial, incluindo-se a hipótese de, após colher uma decisão judicial favorável (título executivo judicial), serem necessários vários anos para realizar a execução judicial, cujo resultado poderá ser incerto, caso o devedor não realize o pagamento ou não tenha bens a penhorar. Diante do exposto, em 31/03/2023 foi realizado a baixa no fundo no valor de R\$ 376.186,18 (trezentos e setenta e seis mil, cento e oitenta e seis reais e dezoito centavos) para quitação de contratos inadimplentes.

6.3.3 Alocação de Recursos

A alocação dos recursos respeita os limites fixados nas Políticas de Investimentos de cada Plano de Benefícios. Para a composição do portfólio, buscar-se-á 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.

6.3.4 Estrutura de Perfis de Investimentos

É facultado aos participantes do Plano SEBRAEPREV escolher 1 (um) entre os 3 (três) perfis de investimentos disponíveis para alocação de sua reserva individual de acordo com a sua tolerância ao risco.

PLANO SEBRAEPREV:

- Perfil I - Conservador
- Perfil II - Moderado
- Perfil III – Arrojado

PERFIL I (CONSERVADOR)

SEGMENTO	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limite Inferior	Limite Superior
Renda Fixa	100,00%	90,60%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20,00%	9,40%	0,00%	12,50%
Imobiliário	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%

PERFIL II (MODERADO) e Plano Valor Previdência

SEGMENTO	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limite Inferior	Limite Superior
Renda Fixa	100,00%	69,78%	32,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	2,50%	0,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	14,72%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20,00%	1,00%	0,00%	5,00%

Operações com participantes	15,00%	8,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10,00%	4,00%	0,00%	10,00%

PERFIL III (Arrojado)

SEGMENTO	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limite Inferior	Limite Superior
Renda Fixa	100,00%	68,00%	40,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	8,50%	0,00%	25,00%
Estruturado	20,00%	15,00%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20,00%	2,00%	0,00%	7,50%
Operações com participantes	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10,00%	6,50%	0,00%	10,00%

PLANO VALOR EMPRESARIAL

SEGMENTO	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limite Inferior	Limite Superior
Renda Fixa	100,00%	90,60%	90,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20,00%	9,40%	0,00%	12,50%
Imobiliário	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com participantes	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Os recursos financeiros disponíveis no Plano de Gestão Administrativa – PGA são caracterizados como de curto prazo, dado o seu volume e giro mensal, ou seja, são recursos de alta liquidez. Estão alocados exclusivamente na gestão terceirizada, por meio dos Fundos de Investimentos. A tabela a seguir apresenta a alocação objetivo e os limites de aplicação para o PGA em cada um dos segmentos definidos pela Resolução CMN nº 4.994/2022.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)

SEGMENTO	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limite Inferior	Limite Superior
Renda Fixa	100,00%	82,50%	32,00%	100,00%
Renda Variável	70,00%	1,50%	0,00%	15,00%
Estruturado	20,00%	13,00%	0,00%	15,00%
Imobiliário	20,00%	1,00%	0,00%	5,00%
Operações com participantes	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10,00%	2,00%	0,00%	10,00%

7 Ativo Imobilizado

O ativo permanente registra o valor contábil de bens e direitos imobilizados e intangíveis. Em 31 de dezembro de 2023, apresentava o saldo de R\$ 387 mil (R\$ 319 mil em 2022):

Descrição	R\$ mil	
	2023	2022
Imobilizado		
Computadores e Periféricos	142	88
Máquinas e equipamentos	126	76
Móveis e utensílios	57	55
Subtotal	325	219
Intangível		
Desenvolvimento e implantação de sistemas	62	100
Subtotal	62	100
Total	387	319

8 Exigível operacional

8.1 Gestão Previdencial

Constitui-se de obrigações relativas à folha de pagamento de benefícios previdenciários dos participantes em gozo de benefícios e tributos pertinentes; resgates, portabilidades a ser transferidas para outra Entidade de previdência, pensões, repasse de contribuições de risco à seguradora.

Descrição	R\$ mil	
	2023	2022
Benefícios a pagar		
Aposentadorias e Pensões	3.532	1.485
Subtotal	3.532	1.485
Impostos		
IRRF - Benefícios	695	414
IRRF - Resgates	825	401
Pensão Alimentícia	1	2
Repasse Risco - Seguradora	45	13
Outras Exigibilidades	165	44
Subtotal	1.731	874
Total	5.263	2.359

Observou-se um aumento de 137,85% na rubrica de Aposentadorias e Pensões, fruto do acréscimo no número de assistidos e conseqüentemente da reserva matemática desses.

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 custeio das tarifas bancárias do plano Valor previdência.

Descrição	R\$ mil	
	2023	2022
Contas a Pagar		
Pessoal	639	518
Serviço de terceiros	48	5
Subtotal	687	523
Impostos		
IRRF - Folha	92	87
IRRF - Fornecedores	2	1
CSLL/PIS/COFINS - Fornecedores	6	4
Outras Exigibilidades	55	203
Subtotal	155	295
Total	842	818

9 Exigível contingencial

Conforme manifestação da Consultoria Jurídica do Instituto, em 31 de dezembro de 2023, há 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.

Mesmo com a classificação de risco atribuída pela Consultoria Jurídica de possível, a Entidade de acordo com as melhores práticas e pelo conservadorismo em relação aos depósitos judiciais, realizou em 31 de dezembro de 2023 o contingenciamento do referido processo no valor de R\$ 5.176 mil.

10 Provisões matemáticas

Em 31 dezembro de 2023, foram realizadas avaliações atuariais nos Planos de Benefícios. Os resultados estão refletidos no balanço patrimonial, conforme quadro comparativo apresentado a seguir:

10.1 PLANO SEBRAEPREV

	R\$ mil	
Provisões matemáticas	2023	2022
Benefícios Concedidos	197.474	166.276
Benefícios a Conceder	1.076.013	937.584
Saldo de contas - Patrocinadoras	481.080	417.449
Saldo de contas - Participantes	584.070	509.727
Saldo de contas - Portabilidade de EFPC	5.551	4.796
Saldo de contas - Portabilidade de EAPC	5.312	5.612
Total	1.273.487	1.103.860

10.2 PLANO VALOR PREVIDÊNCIA

	R\$ mil	
Provisões matemáticas	2023	2022
Benefícios Concedidos	12.754	11.333
Benefícios a Conceder	29.086	21.639
Saldo de contas - Instituidor	163	77
Saldo de contas - Participantes	10.634	7.452
Saldo de contas - Portabilidade de EFPC	14.502	11.563
Saldo de contas - Portabilidade de EAPC	3.787	2.547
Total	41.840	32.972

10.3 PLANO VALOR EMPRESARIAL

	R\$ mil	
Provisões matemáticas	2023	2022

Benefícios a Conceder	5.204	-
Saldo de contas – Patrocinador	2.556	-
Saldo de contas – Participantes	2.647	-
Saldo de contas - Portabilidade de EFPC	1	-
Total	5.204	-

Hipóteses e premissas atuariais

Para avaliação atuarial do exercício de 2023 e 2022, foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas atuariais, conforme Parecer Atuarial emitido pelo atuário responsável:

Hipóteses e Premissas Atuariais		Avaliação Atuarial 2022	Avaliação Atuarial 2021
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 estão contabilizados em conformidade com o laudo atuarial emitido pelo responsável do plano de benefícios, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, estão assim compostos:

Fundos Previdenciais	2023	R\$ mil 2022
Fundos - Plano SEBRAEPREV		
Fundo de aporte inicial do serviço passado – FAISP	9.618	9.692
Fundo coletivo benefício de risco – FCOR	16.232	15.823
Fundo de contribuições retroativas patronais – FCRP	4.030	4.102

Total da Gestão Previdencial	29.880	29.617
Fundos Previdenciais	2023	2022
Fundos - Plano VALOR EMPRESARIAL		
Fundo de Reversão de Cont. de Patrocinador	12	-
Total da Gestão Previdencial	12	-

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 SEBRAEPREV.

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. No quadro abaixo está demonstrado o montante utilizado para pagar as contribuições de patrocinador:

	R\$ mil	
Fundo de Contribuições Retroativas Patronais - FCRP	2023	2022
Plano SEBRAEPREV		
Contribuição Básica Retroativa Patrocinador	525	1.243

Fundo de reversão de contribuições da patrocinadora

Fundo constituído através dos recursos remanescentes verificados na Conta de Patrocinador, os quais, nas situações previstas no Regulamento do Plano, não sejam passivos de resgate.

11.2 Fundo Administrativo

	R\$ mil	
Fundos Administrativo	2023	2022
Plano de Gestão Administrativa	18.698	14.881
Total Fundo Administrativo	18.698	14.881

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 serem realizadas pela administração dos seus Planos de Benefícios, na forma prevista no seu regulamento.

11.3 Fundo dos Investimentos

	R\$ mil	
Fundos dos Investimentos	2023	2022
Fundo de inadimplência de empréstimos	633	1.009
Total da Gestão dos Investimentos	633	1.009

É constituído pela taxa do fundo de inadimplência - 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	2023	2022

Correntes	128.314	107.347
Patrocinadoras	59.065	49.112
Plano Sebraeprev	56.598	49.112
Plano Valor Empresarial	2.467	-
Instituidor(es)	74	52
Plano Valor Previdência	74	52
Participantes	67.690	57.051
Plano Sebraeprev	62.584	54.885
Plano Valor Previdência	2.552	2.166
Plano Valor Empresarial	2.554	-
Autopatrocinados	1.338	1.072
Plano Sebraeprev	1.337	1.072
Plano Valor Empresarial	1	-
Risco Terceirizados	147	60
Plano Valor Previdência	147	60
Portabilidade	7.478	2.118
Plano Sebraeprev	469	85
Plano Valor Previdência	7.008	2.033
Plano Valor Empresarial	1	-
Total das Adições	135.792	109.465

		R\$ mil
Deduções	2023	2022
Benefícios de prestação continuada	32.329	27.465
Aposentadoria programada	29.116	24.701
Plano Sebraeprev	26.173	22.602
Plano Valor Previdência	2.943	2.099
Invalidez	170	336
Plano Sebraeprev	170	336
Pensões	3.043	2.428
Plano Sebraeprev	3.043	2.428
Institutos	52.530	21.537
Resgate	43.881	19.673
Plano Sebraeprev	42.457	18.482
Plano Valor Previdência	1.412	1.191
Plano Valor Empresarial	12	-
Portabilidade	8.649	1.864
Plano Sebraeprev	8.113	1.856
Plano Valor Previdência	533	8
Plano Valor Empresarial	3	-
Repasse de Prêmio de Risco Terceirizados	147	60
Plano Valor Previdência	147	60

Outras Deduções	98	230
Plano Sebraeprev	97	11
Plano Valor Previdência	1	219
Desoneração de contr. De patrocinadores	4.992	5.431
Plano Sebraeprev	4.992	5.431
Total das Deduções	90.096	54.723

O Fluxo Previdencial no ano de 2023 foi de R\$ 90.096 mil positivo ante R\$ 54.742 mil em 2022. A principal justificativa para a referida variação reside na alteração regulamentar do Plano SEBRAEPREV, a qual reduziu de 15 (quinze) para 5 (cinco) VRP na fórmula de cálculo da determinação da base contributiva, o que resultou no aumento do valor da contribuição de participantes e patrocinadores.

12.2 Gestão Administrativa

A Gestão Administrativa possui regulamento constituído com base na Resolução CNPC nº 48 de 08/12/2021 e 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	
	2023	2022
Receitas Administrativas		
Receitas correntes da Gestão Previdencial	3.300	3.300
Patrocinadores	3.300	3.300
Custeio administrativo dos investimentos	9.912	8.674
Taxa de administração de empréstimos	760	564
Outras Receitas	107	54
Receita Seguradora	39	35
Publicidade	68	19

Total das receitas Administrativas 14.079 12.592

Em consonância com o art. 3º, parágrafo único da Resolução CNPC nº 48, de 08 de dezembro de 2021, informamos que foi repassado em 2023 ao Instituto o montante de R\$ 39 mil (R\$ 35 mil em 2022) a título de pró-labore por parte das seguradoras.

As receitas de publicidade referem-se ao patrocínio da 6ª Feira da Previdência promovida pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA.

As despesas administrativas foram suportadas pelo saldo dos recursos do PGA conjugada com as fontes de custeio vigentes em cada ano.

As despesas administrativas comuns foram rateadas proporcionalmente de acordo com a quantidade de participantes e volume de patrimônio dos planos de benefícios. A realização das despesas administrativas do ano de 2023 está em linha com o orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo.

As principais despesas administrativas são detalhadas como segue:

Despesas Administrativas	R\$ mil	
	2023	2022
Pessoal e Encargos	6.693	5.708
Treinamentos/Congressos e Seminários	72	41
Viagens e Estadias	277	159
Serviços de Terceiros	4.059	3839
Despesas Gerais	293	161
Depreciações e amortizações	120	120
Tributos	122	82
Outras Despesas	71	27
Total das despesas Administrativas	<u>11.707</u>	<u>10.137</u>

12.3 Investimentos

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

Rendas/variações	R\$ mil	
	2023	2022
Fundos de investimento	140.949	109.293
Multimercado	140.949	109.293
Relacionados com o Disponível	(108)	(329)
Empréstimos e financiamentos	12.478	12.207
Total de variações	<u>153.319</u>	<u>121.171</u>

O resultado dos fundos de investimentos foi positivo em cerca de R\$ 140.949 milhões.

Em 2023, o Sebrae Previdência obteve resultados positivos na sua carteira de investimentos. A inflação oficial projetada será de 4,47% em 2023, conforme o último boletim do FOCUS – Banco Central (08/01/2024), enquanto o rendimento bruto da carteira consolidada atingiu 12,70%. O destaque foi para o perfil arrojado, com rendimento consolidado bruto de 13,19%, equivalente a 8,3% real (acima da inflação), representando 1,04% ao mês nominal.

Em 2023, enfrentamos supressas econômicas e grandes desafios. Houve crescimento econômico em várias partes do mundo, especialmente no Brasil e nos Estados Unidos, contrariando previsões de recessão. Políticas fiscais expansivas e um mercado imobiliário mostrando resiliência garantiram o crescimento da maior economia do mundo, EUA, desafiando o padrão cíclico de desaceleração que era esperado.

Na China, a recuperação econômica pós-Covid não se concretizou, refletindo-se em performances desfavoráveis no mercado de ações e imobiliário, com quedas significativas na bolsa chinesa e ausência da esperada recuperação nos ativos de risco.

No Brasil, o país experimentou um impulso fiscal significativo, benefícios de reformas anteriores e robusto crescimento no agronegócio, sustentando o crescimento econômico do ano.

Apesar do cenário favorável no Brasil, foi bastante difícil navegar tendências de mercado, especialmente devido às variações nos juros e aos ganhos concentrados na bolsa no final do ano. Isso resultou em desempenho abaixo para a indústria de fundos multimercado, contrastando com a performance positiva do Sebrae Previdência em 2023.

O bom resultado foi, portanto, reflexo da execução de um processo de gestão ativa da carteira de investimento. De uma maneira geral desde o segundo semestre do ano 2021 iniciamos um processo de redução do risco da carteira de investimento, aumentando a exposição de títulos de renda fixa público e privado indexado ao CDI e redução da exposição no mercado bursátil (renda variável). O aumento das exposições à ativos de risco passaram a ocorrer de maneira mais tática, com isso conseguimos reduzir a oscilação na cota dos participantes, mitigando os efeitos mais negativos relaciona as oscilações dos preços dos ativos a mercado, mas ainda assim aproveitamos os momentos de recuperação dos preços dos ativos.

Em janeiro de 2023, o mercado financeiro foi surpreendido com a notícia relevante quanto aos problemas ocasionados na contabilidade dos balanços corporativos das Lojas Americanas, que por consequência resultou no pedido de recuperação judicial da empresa.

Após a publicação do fato relevante da Lojas Americanas S/A, ocorrida em 11/01/2023, entramos em contato com os com nossos gestores dos fundos de investimentos do Instituto para averiguarmos as medidas que seriam tomadas por esses. As principais ações adotadas pelos gestores foram:

- a) Provisionamento médio de 90% (noventa por cento) dos ativos; e
- b) Venda de, aproximadamente, 25% da posição detida nos ativos emitidos pela empresa.

Considerando o impacto dessas medidas e todos os eventuais eventos subsequentes, o impacto dos ativos das Lojas americanas é inferior a 0,05% (cinco centésimos por cento) na carteira de investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Assim, destacamos que mesmo diante da desvalorização do ativo em questão emitido pela Lojas Americanas S/A, a carteira de investimentos do SEBRAE PREVIDÊNCIA apresentou variação positiva no dia subsequente a divulgação do fato relevante pela companhia.

Abaixo, uma tabela resumo com o resultado de cada perfil de investimentos no ano de 2023, resultado bruto da carteira de investimentos:

Perfil x Indicador	variação (%)
	2023
CONSERVADOR	12,88%
MODERADO	12,68%
ARROJADO	13,19%

Em maio de 2023 foi lançado o Plano Valor Empresarial, que tem como patrocinadores o Sesc e Senac do Distrito Federal. O plano acumulou ganho nominal bruto de 8,7%, enquanto a inflação oficial foi de 1,69%, e alcançou bons resultados ao alocar sua carteira exclusivamente em títulos de renda fixa, garantindo um perfil de risco compatível com o Perfil Conservador do Plano SEBRAEPREV.

Já o Plano valor Previdência encerrou o ano de 2023 com rendimento nominal bruto de 12,69%.

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

A entidade possuía transações em aberto com participantes por meio de concessões de empréstimo. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o saldo foi R\$ 97.865 e R\$ 80.487, 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	R\$ mil	
	2023	2022
Conselheiros	128	122
Dirigentes	2.733	2.197
Pessoal Próprio	3.755	3.345
Estagiário	77	43
Total	6.693	5.707

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 Legislação

A Resolução CNPC nº 46/2021, determinou a criação do CNPJ por plano de benefícios prorrogando o prazo máximo para implementação até 31 de dezembro de 2023 (Resolução CNPC 57/2023).

Em que pese a prorrogação de prazo concedida pela PREVIC, o SEBRAE PREVIDÊNCIA concluiu as medidas necessárias para adequação legal ao CNPJ por Plano de Benefícios, considerando emissão de relatório de auditoria, assim como a abertura de contas correntes e *clearings* segregadas.

Destacamos que os ativos financeiros já se encontravam segregados por Planos de Benefícios, preservando a independência patrimonial dos Planos administrados pelo SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Em 14 de agosto de 2023, foi publicada a Resolução Previc nº 23 que entrou em vigor em 1 de setembro de 2023, revogando e consolidando 38 atos normativos, dentre eles sobre os procedimentos contábeis, o plano contábil padrão, a função e o funcionamento das contas e a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis das entidades de previdência complementar.

A Resolução PREVIC nº 23 altera a data-base de cálculo da TAFIC, que era março, julho e novembro e passou a ser março, junho e setembro. Essa mudança foi necessária, pois haverá planos de benefícios que terão balancetes elaborados apenas trimestralmente, nos meses de março, junho, setembro e dezembro, de modo que a manutenção da base de cálculo da TAFIC nos meses de julho e novembro (além de março) seria inviável.

16 Eventos Subsequentes

REGIME DE TRIBUTAÇÃO

Em 11/01/2024 foi publicada no Diário Oficial da União a Lei nº 14.803/2024, que permite que participantes de plano de previdência complementar optem pelo regime de tributação quando da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados. Vale destacar que a opção pelos regimes tributários é válida tão somente para os planos de benefícios constituídos nos formatos de Contribuição Variável (CV) e Contribuição Definida (CD), não abrangendo os planos constituídos no formato de Benefício Definido (BD). Além disso, caso os participantes não tenham exercido a opção pelo novo regime tributário, os assistidos, beneficiários ou representantes legais podem fazer a opção desde que atendidos os requisitos necessários para a obtenção do benefício ou do resgate.

EVANDRO
SANTOS
NASCIMENTO:038
47934520

Assinado de forma digital
por EVANDRO SANTOS
NASCIMENTO:03847934520
Dados: 2024.03.13 10:23:49
-03'00'

Evandro Santos Nascimento
Diretor Presidente
CPF 038.479.345-20

JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:
48411140091

Assinado de forma digital
por JULIO CESAR
MEDEIROS
PASQUALETO:484111400
91
Dados: 2024.03.13
09:19:22 -03'00'

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



PARECERES

Retirement and Health - Now is the future

PARECER ATUARIAL 2023

Plano de Benefícios - SEBRAEPREV

DOCUMENTO:	PARECER ATUARIAL
TEMA:	AVALIAÇÃO ATUARIAL ENCERRAMENTO 2023
Nº DOCUMENTO:	2024.0159.W.PA
CLIENTE:	SEBRAE PREVIDÊNCIA
DATA:	11/03/2024



PARECER ATUARIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano SEBRAEPREV (CNPB 2004.0028-83 e CNPJ 48.307.225/0001-11)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2023**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2024 até 31 de março de 2025**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2023**, 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 2023** 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 2023**, o **Plano SEBRAEPREV** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

Participantes			
Data-Base:	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Categoria	Ativo	Ativo	Ativo
Quantidade	6.689	6.244	445
Idade média	43,52	43,51	43,64

Participantes			
Data-Base:	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Tempo médio de contribuição	9,81	9,84	9,37
Tempo médio de serviço atual	12,13	12,24	10,57
Salário médio (R\$)	11.506,00	11.651,76	9.460,81
Folha Salarial anual (R\$)	1.000.527.147,36	945.796.380,49	54.730.766,87
Categoria	Autopatrocinado	Autopatrocinado	Autopatrocinado
Quantidade	226	211	15
Idade média	49,21	49,39	46,71
Tempo médio de contribuição	12,93	13,09	10,62
Tempo médio de serviço atual	16,33	16,67	11,56
Salário médio (R\$)	10.384,32	10.627,82	6.959,00
Folha Salarial anual (R\$)	30.509.119,55	29.152.114,55	1.357.005,00
Categoria	Aguardando resgate	Aguardando resgate	Aguardando resgate
Quantidade	18	17	1
Idade média	42,00	42,20	38,58
Categoria	BPD	BPD	BPD
Quantidade	877	840	37
Idade média	44,63	44,45	48,68
Categoria	Em prazo de opção	Em prazo de opção	Em prazo de opção
Quantidade	22	22	-
Idade média	41,29	41,29	-
Categoria	Aguardando Benefício	Aguardando Benefício	Aguardando Benefício
Quantidade	2	2	-
Idade média	53,04	53,04	-
Categoria	Extrato Previdenciário	Extrato Previdenciário	Extrato Previdenciário
Quantidade	24	23	1
Idade média	46,47	45,90	59,50
Categoria	Suspensão de Contribuições	Suspensão de Contribuições	Suspensão de Contribuições
Quantidade	31	31	-
Idade média	50,10	50,10	-
Categoria	Em prazo de opção (Contrato Suspense)	Em prazo de opção (Contrato Suspense)	Em prazo de opção (Contrato Suspense)
Quantidade	1	1	-
Idade média	48,92	48,92	-
Categoria	Falecido - em análise	Falecido - em análise	Falecido - em análise
Quantidade	13	12	1
Idade média	50,83	51,24	46,00

Participantes			
Data-Base:	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Categoria	Aguardando portabilidade	Aguardando portabilidade	Aguardando portabilidade
Quantidade	5	5	-
Idade média	53,93	53,93	-
	Ativo + Autopatrocinado	Ativo + Autopatrocinado	Ativo + Autopatrocinado
Quantidade	6.915	6.455	460
Idade média	43,70	43,70	43,74
Tempo médio de contribuição	9,91	9,95	9,41
Tempo médio de serviço atual	12,27	12,39	10,60
Salário médio (R\$)	11.469,34	11.618,29	9.379,23
Folha Salarial anual (R\$)	1.031.036.266,91	974.948.495,04	56.087.771,87
Categoria	Encerrados	Encerrados	Encerrados
Quantidade	133	126	7
Idade média	50,05	50,05	50,04
	Iminentes à Aposentadoria Normal	Iminentes à Aposentadoria Normal	Iminentes à Aposentadoria Normal
Quantidade	223	201	22
Idade média	68,54	68,99	64,47

Assistidos			
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
	Plano	Grupo 1	Grupo 2
Tipo de Benefício	Total	Total	Total
Quantidade	422	407	15
Idade média	66,98	66,91	68,62
Benefício médio (R\$)	8.849,13	9.036,14	3.774,95
Folha Total de Benefícios (R\$)	3.734.332,05	3.677.707,73	56.624,32

1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2023** foram as do Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, realizado pelo responsável técnico atuarial no exercício de 2022, demonstradas no quadro abaixo:

Hipóteses e Premissas Atuariais		Avaliação Atuarial 2023	Avaliação Atuarial 2022
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, conforme o Regime de Repartição de Capitais por Cobertura, e foi apurado o custeio médio em **0,32%**, comparativamente ao custeio calculado na Avaliação Atuarial de 2022 (0,30%), houve um **acréscimo de 0,02 p.p.**

Para fazer frente ao custo normal dos benefícios de risco, foi mantida a alíquota de Contribuição de Benefícios de Risco realizada pelas Patrocinadoras e pelos Participantes do Plano de 030% (0,15% rateado paritariamente) sobre a folha de Salários-de-Contribuição para ambos, sendo que o custo restante, no percentual de 0,02%, será coberto pelo Fundo Previdencial Coletivo de Oscilação de Risco.

Já os demais benefícios são financiados, exclusivamente, pelos saldos de conta acumulados, em função das contribuições de participantes e patrocinadoras vertidas ao Plano, sendo que representaram **5,95%** na data-base.

Portanto, o custo previdencial total do Plano para o **Grupo de Custeio 1** resultou em **6,27%**.

2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2023**, no montante de **R\$ 1.217.181.064,74 (um bilhão duzentos e dezessete milhões cento e oitenta e um mil e sessenta e quatro reais e setenta e quatro centavos)**, isto é, **95,58%** das Provisões Matemáticas Totais, que comparativamente àquelas constantes na Avaliação Atuarial de 2022, que perfizeram R\$ 1.053.652.539,22 (um bilhão cinquenta e três milhões seiscentos e cinquenta e dois mil quinhentos e trinta e nove reais e vinte dois centavos), representaram uma variação de aproximadamente **15,52%**.

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	VAR%
Provisão Matemática	1.217.181.064,74	1.053.652.539,22	15,52%
Benefícios Concedidos	190.833.668,56	159.765.200,10	19,45%
Benefícios a Conceder	1.026.347.396,18	893.887.339,12	14,82%

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.

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.

Ressalta-se que houve a manutenção das Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas nesta **Avaliação Atuarial de encerramento do Exercício de 2023** em comparação ao exercício imediatamente anterior.

2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano SEBRAEPREV** em **31 de dezembro de 2023**, 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, conforme o Regime de Repartição de Capitais por Cobertura, e foi apurado o custeio médio em **0,16%**, comparativamente ao custeio calculado na Avaliação Atuarial de 2022 (0,14%), houve um **acréscimo de 0,02 p.p.**

Para fazer frente ao custo normal dos benefícios de risco, foi mantida a alíquota de Contribuição de Benefícios de Risco realizada pelas Patrocinadoras e pelos Participantes do Plano de 014% (0,07% rateado paritariamente) sobre a folha de Salários-de-Contribuição para ambos, sendo que o custo restante, no percentual de 0,02%, será coberto pelo Fundo Previdencial Coletivo de Oscilação de Risco.

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 **5,89%** na data-base.

Portanto, o custo previdencial total do Plano para o **Grupo de Custeio 2** resultou em **6,05%**.

3.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2023**, no montante de **R\$ 56.306.457,45 (cinquenta e seis milhões trezentos e seis mil quatrocentos e cinquenta e sete reais e quarenta e cinco centavos)**, isto é, **4,42%** das Provisões Matemáticas Totais, que comparativamente àquelas constantes na Avaliação Atuarial de 2022, que perfizeram R\$ 50.207.036,33 (cinquenta milhões duzentos e sete mil e trinta e seis reais e trinta e três centavos), representaram uma variação de aproximadamente **12,15%**.

DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	VAR%
Provisão Matemática	56.306.457,45	50.207.036,33	12,15%
Benefícios Concedidos	6.641.094,42	6.511.121,91	2,00%
Benefícios a Conceder	49.665.363,03	43.695.914,42	13,66%

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.

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.

Ressalta-se que houve a manutenção das Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas nesta **Avaliação Atuarial de encerramento do Exercício de 2023** em comparação ao exercício imediatamente anterior.

3.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O **Plano SEBRAEPREV** em **31 de dezembro de 2023**, 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 2023**, 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 2023**, 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 2023**, o total registrado nesse Fundo era de **R\$ 9.617.971,96 (nove milhões seiscentos e dezessete mil novecentos e setenta e um reais e noventa e seis 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 montava, em **31 de dezembro de 2023** em **R\$ 16.231.596,11**

(dezesesseis milhões duzentos e trinta e um mil quinhentos e noventa e seis reais e onze 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 2023**, o total registrado nesse Fundo era de **R\$ 4.030.480,76 (quatro milhões trinta mil quatrocentos e oitenta reais e setenta e seis 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 2023**, no montante de **R\$ 1.273.487.522,19 (um bilhão duzentos e setenta e três milhões quatrocentos e oitenta e sete mil quinhentos e vinte dois reais e dezenove centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$ 1.273.487.522,19 (um bilhão duzentos e setenta e três milhões quatrocentos e oitenta e sete mil quinhentos e vinte dois reais e dezenove 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 2023**, 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 2023 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 2023**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MF/CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Resolução Previc N° 23, de 14 de agosto de 2023, 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 2023**:

- 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 2023;



- E) Houve a manutenção das hipóteses e premissas atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do Encerramento do Exercício de 2023** em relação as utilizadas no encerramento do exercício de 2022;
- F) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano SEBRAEPREV** no período de 1 de janeiro de 2023 a 31 de dezembro de 2023, conforme informado pela Entidade foi de: 12,11% para o perfil conservador, 11,97% para o perfil moderado e 12,66% para o perfil arrojado;
- G) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2023, 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 2023** 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 2024 até 31 de março de 2025**:

Categoria	Tipo de Contribuição	
Participante ativos ¹	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: 0,15% do Salário de contribuição GC2: 0,07% 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
Autopatrocina	Deverá arcar com as contribuições de participante e, respectiva, contrapartida do Patrocinador	

*Apuradas na Avaliação Atuarial de Encerramento do exercício de 2023 e reavaliadas anualmente.

Resumindo, em **31 de dezembro de 2023**, o custeio médio previdencial considerando as informações cadastrais, pode ser apresentado conforme segue:

¹ Também será devida cobrança de Joia, conforme casos específicos tratados no regulamento vigente.

Plano Anual de Custeio – Grupo de Custeio 1

	Percentual	Monetário*
Participante	3,1350%	30.564.635,32
Saldo de Conta	2,9750%	29.004.717,73
Saldo Projetado para Invalidez	0,0350%	341.231,97
Saldo Projetado para Morte	0,1250%	1.218.685,62
Patrocinadora	3,1350%	30.564.635,32
Saldo de Conta	2,9750%	29.004.717,73
Saldo Projetado para Invalidez	0,0350%	341.231,97
Saldo Projetado para Morte	0,1250%	1.218.685,62
Total	6,2700%	61.129.270,64

*Considera a Folha Anual de Salários do Grupo 01, em R\$ 974.948.495,04.

Plano Anual de Custeio – Grupo de Custeio 2

	Percentual	Monetário*
Participante	3,0250%	1.696.655,10
Saldo de Conta	2,9450%	1.651.784,88
Saldo Projetado para Invalidez	0,0150%	8.413,17
Saldo Projetado para Morte	0,0650%	36.457,05
Patrocinadora	3,0250%	1.696.655,10
Saldo de Conta	2,9450%	1.651.784,88
Saldo Projetado para Invalidez	0,0150%	8.413,17
Saldo Projetado para Morte	0,0650%	36.457,05
Total	6,0500%	3.393.310,20

*Considera a Folha Anual de Salários do Grupo 02, em R\$ 56.087.771,87.

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, a taxa de administração para custeio das despesas administrativas do Plano foi estimada pela Entidade em 0,80% a.a. de janeiro a junho de 2024 e de 0,75% a.a. de julho a dezembro de 2024, sobre os 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 2023** 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 apêçamentos 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, 11 de março de 2024.

VICTOR
HILARIO DINIZ
TAUBE:117950
06790

Assinado de forma digital por VICTOR HILARIO DINIZ
TAUBE:11795006790
Dados: 2024.03.11 14:22:00 -03'00'

Víctor Hilário Diniz Taube
Atuário MIBA 2277 / CIBA 145
Sócio-Consultor

Documento assinado digitalmente
DANIEL PEREIRA DA SILVA
Data: 11/03/2024 16:40:45-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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

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

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A)	WEDAN (R\$) (B)	%
		31/12/2023	31/12/2022	(A)/(B)-1
2.03.01.01	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.273.487.522,19	1.103.859.575,65	15,37%
2.03.01.01.01	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	197.474.762,98	166.276.322,01	18,76%
2.03.01.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	197.474.762,98	166.276.322,01	18,76%
2.03.01.01.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	197.474.762,98	166.276.322,01	18,76%
2.03.01.01.02	BENEFÍCIOS A CONCEDER	1.076.012.759,21	937.583.253,54	14,76%
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	1.076.012.759,21	937.583.253,54	14,76%
2.03.01.01.02.01.01	SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	481.079.969,20	417.448.903,28	15,24%
2.03.01.01.02.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PATROCINADORA	421.895.686,94	355.606.511,87	18,64%
2.03.01.01.02.01.01.02	SERVIÇO PASSADO - PATROCINADOR	59.184.282,25	61.842.391,41	-4,30%
2.03.01.01.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	584.069.912,64	509.726.764,27	14,58%
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PARTICIPANTE	431.412.609,01	363.557.022,48	18,66%
2.03.01.01.02.01.02.02	SERVIÇO PASSADO - PARTICIPANTE	59.227.748,92	61.835.816,06	-4,22%
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA - PARTICIPANTE	93.429.554,71	84.333.925,73	10,79%
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	5.550.927,55	4.795.940,79	15,74%
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	5.550.927,55	4.795.940,79	15,74%
2.03.01.01.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	5.311.949,82	5.611.645,20	-5,34%
2.03.01.01.02.01.04.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	5.311.949,82	5.611.645,20	-5,34%
2.03.02.01	FUNDOS PREVIDENCIAIS	29.880.048,83	29.616.529,44	0,89%
2.03.02.01.03	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	29.880.048,83	29.616.529,44	0,89%
2.03.02.01.03.01	FUNDO DE APORTE INICIAL DO SERVIÇO PASSADO	9.617.971,96	9.692.259,16	-0,77%
2.03.02.01.03.02	FUNDO COLETIVO DE OSCILAÇÃO DE RISCO	16.231.596,11	15.822.301,71	2,59%
2.03.02.01.03.03	FUNDO DE CONTRIBUIÇÕES RETROATIVAS PATRONAIS – FCRP	4.030.480,76	4.101.968,57	-1,74%

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios – VALOR PREVIDÊNCIA

DOCUMENTO:	PARECER ATUARIAL
TEMA:	AVALIAÇÃO ATUARIAL ENCERRAMENTO 2023
Nº DOCUMENTO:	2024.0160.W.PA
CLIENTE:	SEBRAE PREVIDÊNCIA
DATA:	11/03/2024

PARECER ATURIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano VALOR PREVIDÊNCIA (CNPB 2018.0023-92 e CNPJ 48.307.679/0001-92)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2022**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2024 até 31 de março de 2025**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2023**, 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 2023** 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.
- ✓ **CORECON/MS** – Conselho Regional de Economia da 20ª Região - MS.

1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2023**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

PARTICIPANTES			
	31/12/2023	31/12/2022	VAR
Categoria	Ativos	Ativo	
Quantidade	2.158	1.929	229
Idade média	26,62	26,07	2,10%
Tempo de Plano Médio	3,21	2,68	19,82%
Categoria	Encerrados	Encerrados	
Quantidade	56	53	3
Idade média	30,38	26,41	15,03%
Categoria	Aguardando Resgate		
Quantidade	2		
Idade média	57,64		
Categoria	Aguardando Benefício		
Quantidade	2		
Idade média	45,65		
Categoria	Suspensão de Contribuições	Suspensão de Contribuições	
Quantidade	90	98	-8
Idade média	31,48	30,28	3,97%
Categoria	Em análise (falecimento)		
Quantidade	1		
Idade média	4,84		
Categoria	Ativo + Autopatrocinado	Ativo + Autopatrocinado	
Quantidade	2.158	1.929	229
Idade média	26,62	26,07	2,10%
ASSISTIDOS			
	31/12/2023	31/12/2022	VAR
Quantidade	47	35	12
Idade média	54,05	54,85	-1,45%
Benefício Médio (R\$)	7.368,71	7.039,37	4,68%

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 2023**, no montante de **R\$ 41.840.862,18 (quarenta e um milhões e oitocentos e quarenta mil e oitocentos e sessenta e dois reais e dezoito centavos)**, que comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2022, que perfizeram R\$ 32.972.121,74 (trinta e dois milhões novecentos e setenta e dois mil cento e vinte um reais e setenta e quatro centavos), representaram uma variação de aproximadamente **26,90%**.

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	31/12/2023	31/12/2022	VAR%
PROVISÃO MATEMÁTICA	41.840.862,18	32.972.121,74	26,90%
Benefícios Concedidos	12.754.441,27	11.333.012,83	12,54%
Benefícios a Conceder	29.086.420,91	21.639.108,91	34,42%

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 2023**, 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 2023**, 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.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Em **31 de dezembro de 2023**, 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 2023**, no montante de **R\$ 41.840.862,18 (quarenta e um milhões e oitocentos e quarenta mil e oitocentos e sessenta e dois reais e dezoito centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$ 41.840.862,18 (quarenta e um milhões e oitocentos e quarenta mil e oitocentos e sessenta e dois reais e dezoito centavos)**, o **Plano VALOR PREVIDÊNCIA** 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 2023**, 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 2023 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 2023**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MF/CNPC 30, de 10 de outubro de 2018 e Resolução Previc N° 23, de 14 de agosto de 2023, 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 2023**:

- 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 2023;
- 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 exercício de 2023, conforme informado pela Entidade foi **11,84%**; e
- g) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2023, não havendo concretização de risco de crédito.

4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2023** 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 2024 até 31 de março de 2025:**

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, a taxa de administração para custeio das despesas administrativas do Plano foi estimada pela Entidade em 0,80% a.a. de janeiro a junho de 2024 e de 0,75% a.a. de julho a dezembro de 2024, sobre os 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 2023** 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, 11 de março de 2024.

Documento assinado digitalmente
HELDER NUNES FERRAZ BELO
Data: 11/03/2024 14:27:11-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Hélder Nunes Ferraz Belo
Atuário MIBA 3969 / CIBA 14
Analista Atuarial Júnior

Documento assinado digitalmente
DANIEL PEREIRA DA SILVA
Data: 11/03/2024 16:42:54-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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

**VICTOR HILARIO
DINIZ**
TAUBE:11795006790

Assinado de forma digital por
VICTOR HILARIO DINIZ
TAUBE:11795006790
Dados: 2024.03.11 15:12:45
-03'00'

Víctor Hilário Diniz Taube
Atuário MIBA 2277 / CIBA 145
Sócio-Consultor

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

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A)	WEDAN (R\$) (B)	%
		31/12/2023	30/12/2022	(A)/(B)-1
2.03.01.01	PROVISÕES MATEMÁTICAS	41.840.862,18	32.972.121,74	26,90%
2.03.01.01.01	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	12.754.441,27	11.333.012,83	12,54%
2.03.01.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	12.754.441,27	11.333.012,83	12,54%
2.03.01.01.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	12.754.441,27	11.333.012,83	12,54%
2.03.01.01.02	BENEFÍCIOS A CONCEDER	29.086.420,91	21.639.108,91	34,42%
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	29.086.420,91	21.639.108,91	34,42%
2.03.01.01.02.01.01	SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	163.329,40	77.260,17	111,40%
2.03.01.01.02.01.01.04	CONTRIBUIÇÃO EVENTUAL - INSTITUIDOR	163.329,40	77.260,17	111,40%
2.03.01.01.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	10.634.194,73	7.451.968,64	42,70%
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PARTICIPANTE	8.390.216,14	5.800.332,90	44,65%
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA - PARTICIPANTE	2.243.978,59	1.651.635,74	35,86%
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	14.501.911,87	11.562.584,65	25,42%
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	14.501.911,87	11.562.584,65	25,42%
2.03.01.01.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	3.786.984,91	2.547.295,45	48,67%
2.03.01.01.02.01.04.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	3.786.984,91	2.547.295,45	48,67%
2.03.02.01	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-	

PARECER ATUARIAL

Plano de Benefícios – VALOR EMPRESARIAL

DOCUMENTO:	PARECER ATUARIAL
TEMA:	AVALIAÇÃO ATUARIAL ENCERRAMENTO 2023
Nº DOCUMENTO:	2024.0161.W.PA
CLIENTE:	SEBRAE PREVIDÊNCIA
DATA:	11/03/2024

PARECER ATURIAL

1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano VALOR EMPRESARIAL (CNPB 2023.0003-19 e CNPJ 49.619.906/0001-88)**, administrado pelo **SEBRAE PREVIDÊNCIA – Instituto Sebrae de Seguridade Social**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2023**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de **1º de abril de 2024 até 31 de março de 2025**.

Esta Avaliação considerou a base cadastral e as informações financeiras posicionada em **31 de dezembro 2023**, 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 EMPRESARIAL** 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 abril de 2024, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2023** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, por meio da Portaria nº **57, de 18 de janeiro de 2023, publicado no DOU em 24 de janeiro de 2023**.

Atualmente, o **Plano VALOR EMPRESARIAL** possui como empresas patrocinadoras o SENAC/DF e SESC/DF.

1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

Em **31 de dezembro de 2023**, o **Plano VALOR EMPRESARIAL** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

PARTICIPANTES	
31/12/2023	
Categoria	Ativos
Quantidade	911
Idade média	43,39
Tempo de Plano Médio	0,70
<hr/>	
Categoria	Autopatrocinado
Quantidade	1
Idade média	45,80
<hr/>	
Categoria	BPD
Quantidade	18
Idade média	42,57
<hr/>	
Categoria	Aguardando Opção
Quantidade	24
Idade média	44,01
<hr/>	
Categoria	Encerrados
Quantidade	1
Idade média	48,47
<hr/>	
Categoria	Ativos + Autopatrocিনados
Quantidade	912
Idade média	43,39
<hr/>	

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

Os custos atuariais relativos aos benefícios assegurados pelo Plano foram apurados em função das contribuições vertidas ao Plano para fins de composição dos Saldos de Conta, em função de modelagem do Plano de Contribuição Definida, auferindo o custo médio de **5,89%**.

2.2 PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2023**, constituem um montante de **R\$ 5.203.634,08 (cinco milhões, duzentos e três mil, seiscentos e trinta e quatro reais e oito centavos)**.

CATEGORIA	31/12/2023
PROVISÕES MATEMÁTICAS	5.203.634,08
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-
BENEFÍCIOS A CONCEDER	5.203.634,08

2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o Plano **VALOR EMPRESARIAL**, 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 EMPRESARIAL** em **31 de dezembro de 2023**, 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 EMPRESARIAL**, 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 2023**, 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.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Em **31 de dezembro de 2023**, o **Plano VALOR EMPRESARIAL** registra o seguinte Fundo Previdencial:

1. Fundo de Reversão de Contribuições - É composto pelos recursos remanescentes verificados na Conta de Patrocinador, os quais, nas situações previstas em Regulamento, não sejam utilizados para o pagamento de Resgate, conforme definido pelo órgão estatutário competente da Entidade. Em **31 de dezembro de 2023**, o montante registrado é de R\$ 11.887,82 (onze mil, oitocentos e oitenta e sete reais e oitenta e dois centavos).

3.3 RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2023**, no montante de **R\$ 5.203.634,08 (cinco milhões, duzentos e três mil, seiscentos e trinta e quatro reais e oito centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, **R\$**

5.203.634,08 (cinco milhões, duzentos e três mil, seiscentos e trinta e quatro reais e oito centavos), o Plano VALOR EMPRESARIAL registrou Equilíbrio Técnico.

3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2023**, 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 EMPRESARIAL** encerrou o exercício de 2023 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 2023**, estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução MF/CNPC N° 30, de 10 de outubro de 2018 e Resolução Previc N° 23, de 14 de agosto de 2023, 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 2023**:

- 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 2023;

- d) O **Plano VALOR EMPRESARIAL** não registra contratos de dívidas em seu ativo ou passivo, isto é, o patrimônio líquido de cobertura está totalmente integralizado.
- e) O **Plano VALOR EMPRESARIAL** 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 EMPRESARIAL** no exercício de 2023, conforme informado pela Entidade foi **8,48%**; e
- g) Não foram registradas provisão para devedores duvidosos – PDD dos investimentos no exercício de 2023, não havendo concretização de risco de crédito.

4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2023** e considerando os dispositivos regulamentares do **Plano VALOR EMPRESARIAL**, apresentamos a seguir o **Plano Anual de Custeio, referente aos Convênios de Adesão celebrados com as Patrocinadoras SESC/DF e SENAC/DF, a vigor a partir de 1º de abril de 2024 até 31 de março de 2025:**

Categoria	Tipo de Contribuição	
Participante Ativos	Contribuição Básica	1% a 5% do salário de contribuição
	Contribuição Voluntária	Valor e periodicidade escolhidos pelo Participante
	Contribuição de Risco	De acordo com o Capital Segurado junto à Sociedade Seguradora
Patrocinadora	Contribuição Básica	1% a 5% de acordo com a contribuição básica do participante

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 1,00% 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 2023** 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 EMPRESARIAL** 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.

Documento assinado digitalmente
 **HELDER NUNES FERRAZ BELO**
Data: 11/03/2024 14:27:11-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Hélder Nunes Ferraz Belo
Atuário MIBA 3969 / CIBA 145
Analista Atuarial Júnior

Documento assinado digitalmente
 **DANIEL PEREIRA DA SILVA**
Data: 11/03/2024 16:41:55-0300
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

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

Goiânia/GO, 11 de março de 2024.
VICTOR HILARIO DINIZ
Assinado de forma digital por VICTOR HILARIO DINIZ
TAUBE:11795006790
Dados: 2024.03.11 14:39:16 -03'00'

Víctor Hilário Diniz Taube
Atuário MIBA 2277 / CIBA 145
Sócio-Consultor

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 prévio consentimento formal da WEDAN, ser divulgado a terceiros.

ANEXO I – PROVISÕES MATEMÁTICAS

CÓDIGO	CONTA	WEDAN (R\$) (A) 31/12/2023
2.03.01.01	PROVISÕES MATEMÁTICAS	5.203.634,08
2.03.01.01.01	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	-
2.03.01.01.02	BENEFÍCIOS A CONCEDER	5.203.634,08
2.03.01.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	5.203.634,08
2.03.01.01.02.01.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINADOR(ES)/INSTITUIDOR(ES)	2.555.968,74
2.03.01.01.02.01.01.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PATROCINADOR	2.555.968,74
2.03.01.01.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	2.646.692,71
2.03.01.01.02.01.02.01	CONTRIBUIÇÃO BÁSICA - PARTICIPANTE	2.556.699,34
2.03.01.01.02.01.02.03	CONTRIBUIÇÃO VOLUNTÁRIA - PARTICIPANTE	89.993,37
2.03.01.01.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	972,63
2.03.01.01.02.01.03.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	972,63
2.03.01.01.02.01.03.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	-
2.03.02.01	FUNDOS PREVIDENCIAIS	11.887,82
2.03.02.01.01	FUNDO DE REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	11.887,82
2.03.02.01.01.02	FUNDO DE REVERSÃO DE CONTRIBUIÇÕES	11.887,82

RESOLUÇÃO DO CONSELHO FISCAL Nº 026/2024

O CONSELHO FISCAL DO SEBRAE PREVIDENCIA - INSTITUTO SEBRAE DE SEGURIDADE SOCIAL, por seu Presidente, Sr. Roberto Marinho Figueiroa Zica, em virtude de decisão, devidamente registrada em Ata tomada pela unanimidade dos Conselheiros presentes a 1ª Reunião Ordinária de 2024, realizada nesta data;

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

CONSIDERANDO a manifestação favorável dos auditores independentes (Moore Auditores Independentes), registrada no Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas;

RESOLVE:

Emitir parecer a respeito das Demonstrações Contábeis Consolidadas e Notas Explicativas, relativas ao exercício de 2023, concluindo que representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do SEBRAE PREVIDÊNCIA.

Desta forma, este Conselho Fiscal recomenda ao Conselho Deliberativo a aprovação das Demonstrações Contábeis e Notas Explicativas do exercício de 2023.

Brasília (DF), 21 de março de 2024.



Roberto Marinho Figueiroa Zica

Presidente do Conselho Fiscal

RESOLUÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO Nº 266/2024

O CONSELHO DELIBERATIVO DO SEBRAE PREVIDÊNCIA - Instituto SEBRAE de Seguridade Social, por seu Presidente, **VITOR ROBERTO TIOQUETA**, em virtude da decisão, devidamente registrada em Ata, tomada pela unanimidade dos Conselheiros presentes à 1ª Reunião Ordinária de 2024, realizada nesta data;

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

CONSIDERANDO a manifestação favorável do Conselho Fiscal em relação a aprovação das Demonstrações Contábeis Consolidadas do SEBRAE PREVIDÊNCIA, bem como a manifestação favorável dos auditores independentes (Moore Auditores Independentes), registrada no Relatório dos Auditores Independentes;

RESOLVE:

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

Brasília (DF), 26 de março de 2024.



VITOR ROBERTO TIOQUETA

Presidente do Conselho Deliberativo

