



INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA

2021

Aos Membros do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Dirigentes das Patrocinadoras e Participantes: Em cumprimento às disposições estatutárias, a Diretoria Executiva apresenta o RELATÓRIO DE ATIVIDADES - 2021, com base nas Demonstrações Contábeis, Pareceres da Consultoria Atuarial, dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal.

**Relatório de  
Atividades**

## Sumário

|   |    |
|---|----|
| APRESENTAÇÃO .....  | 7  |
| INFORMAÇÕES GERAIS – CONSOLIDADO DOS PLANOS .....                                   | 8  |
| INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO ALPHA .....   | 10 |
| Despesas Previdenciais .....  | 11 |
| Situação do Plano.....  | 12 |
| INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO BETA.....   | 13 |
| Despesas Previdenciais .....  | 13 |
| Histórico de Valorização das Cotas – ano 2021.....                                  | 14 |
| INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO GAMA.....   | 15 |
| Histórico de Valorização das Cotas – ano 2021 .....                                 | 15 |
| Despesas Previdenciais .....  | 16 |
| DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS .....   | 17 |
| NOTAS EXPLICATIVAS.....   | 32 |
| 1 CONTEXTO OPERACIONAL.....   | 32 |
| 2 PLANOS PREVIDENCIAIS.....   | 32 |
| 3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS.....  | 33 |
| 3.1 Apresentações das demonstrações contábeis .....                                 | 33 |
| 3.1.1 Contabilização por Gestão.....  | 33 |
| 3.2 Demonstrativos Contábeis .....  | 34 |
| 3.2.1 Balanço Patrimonial.....  | 34 |
| 3.2.2 Ativo Disponível.....   | 34 |
| 3.2.3 Ativo Realizável.....   | 34 |
| 3.2.4 Passivo Exigível Operacional.....   | 35 |
| 3.2.5 Passivo Exigível Contingencial .....  | 35 |
| 3.2.6 Patrimônio Social.....  | 35 |
| 3.2.7 Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS .....                     | 35 |
| 3.2.8 Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL ..... | 36 |
| 3.2.9 Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL.....              | 36 |
| 3.2.10 Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA – Consolidado.....     | 36 |
| 3.2.11 Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT .....       | 36 |

|   |    |
|---|----|
| 3.3 Investimentos .....   | 36 |
| 3.3.1 Ações .....   | 36 |
| 3.3.2 Fundos de investimentos.....  | 37 |
| 3.3.3 Investimentos imobiliários .....  | 37 |
| 3.4 Fluxos dos Investimentos .....  | 38 |
| 3.5 Custeio e Custo Administrativo .....  | 38 |
| 3.6 Estimativas Atuariais e Contábeis.....  | 38 |
| 3.7 Operações Administrativas.....  | 38 |
| 4. CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS .....   | 39 |
| 5. CONTINGÊNCIAS .....  | 40 |
| 6. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS .....  | 44 |
| 7. PROVISÕES MATEMÁTICAS .....  | 44 |
| 7.1 Plano Alpha.....  | 45 |
| 7.2 Plano Beta de Benefícios .....  | 46 |
| 7.3 Plano Gama de Benefícios .....  | 47 |
| 8. FUNDOS.....  | 48 |
| 8.1 Gestão Previdencial .....   | 48 |
| 8.2 DAAP - Direito Adquirido Antes do Plano (Alpha).....  | 48 |
| 8.3 Fundo Coletivo para Cobertura de Riscos e Desvios de Hipóteses (Plano Beta).....              | 49 |
| 8.4 Fundo da Gestão Administrativo.....   | 49 |
| 9. APORTES.....   | 49 |
| 10. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO ALPHA .....   | 50 |
| 11. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO BETA.....   | 50 |
| 12. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO GAMA.....   | 51 |
| 13. INVESTIMENTOS.....  | 51 |
| 13.1 Ambiente Econômico .....   | 51 |
| 13.2 Renda Fixa.....  | 52 |
| 13.3 Renda Variável.....  | 52 |
| 13.4 Operação com Participantes .....   | 52 |
| 14. RESOLUÇÕES CNPC Nº 15 E Nº 16 DE 2014 E PORTARIA PREVIC Nº 708 DE 22 DE DEZEMBRO DE 2015..... | 53 |

|  |    |
|--|----|
| 15. FATOS RELEVANTES.....  | 53 |
| a) Redução Superávit Plano Alpha .....   | 53 |
| b) Abertura da Carteira de Empréstimos Consignados .....   | 53 |
| c) Mudança na Estrutura dos Investimentos .....  | 54 |
| 16. RECLASSIFICAÇÃO DOS DEMONSTRATIVOS 2021.....   | 54 |
| 17. INCLUSÃO VALOR DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS 2020 – PLANO BETA.....  | 55 |
| 18. EVENTOS SUBSEQUENTES .....   | 55 |
| POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – Exercício 2021 .....   | 60 |
| 1. O IAJA - INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA.....   | 60 |
| 2. Vigência e Objetivos da Política de Investimentos.....  | 60 |
| 3. Funções da Política de Investimentos.....   | 60 |
| 4. Filosofia dos Investimentos.....  | 61 |
| 5. Veículos de Investimentos.....  | 61 |
| 6. Diretrizes gerais .....   | 61 |
| 7. Avaliação do Cenário Macroeconômico.....  | 62 |
| 8. SEGMENTOS DE APLICAÇÃO E LIMITES.....   | 62 |
| 9. ÍNDICES DE REFERÊNCIA .....   | 66 |
| 10. OUTROS LIMITES .....   | 67 |
| 11. CRÉDITO PRIVADO .....  | 67 |
| 12. DERIVATIVOS.....   | 68 |
| 13. APREÇAMENTOS DOS ATIVOS .....  | 68 |
| 14. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIO PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS .....   | 69 |
| 15. OBSERVÂNCIA DOS LIMITES E REQUISITOS DA LEGISLAÇÃO.....  | 70 |
| 16. CONFLITOS DE INTERESSE.....  | 70 |
| 17. OPERAÇÕES REALIZADAS EM ATIVOS FINANCEIROS EMITIDOS PELA<br>PATROCINADORA, SEUS FORNECEDORES, CLIENTES E DEMAIS EMPRESAS LIGADAS AO<br>GRUPO ECONÔMICO DA PATROCINADORA..... | 70 |
| 18. POLÍTICA DE TERCEIRIZAÇÃO .....  | 71 |
| 19. RESPONSABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E PRÁTICAS DE BOA GOVERNANÇA.....   | 72 |
| 20. ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO .....   | 72 |
| 21. ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS.....   | 72 |
| 22. RENTABILIDADE PASSADA.....   | 72 |

|  |    |
|--|----|
| 23. CONSIDERAÇÕES.....   | 73 |
| DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS.....   | 74 |
| PARECER ATUARIAL DO PLANO ALPHA DE BENEFÍCIOS .....  | 76 |
| PARECER ATUARIAL.....  | 76 |
| 1 DO PARECER ATUARIAL.....   | 76 |
| 1.1 DO OBJETO .....  | 76 |
| 1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS.....  | 76 |
| 1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS.....  | 78 |
| 1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS.....   | 82 |
| 2 DO GRUPO DE CUSTEIO.....   | 83 |
| 2.1 EVOLUÇÃO DOS CUSTOS.....   | 83 |
| 2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS.....  | 83 |
| 2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS .....  | 83 |
| 2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA.....   | 84 |
| 3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS.....  | 85 |
| 3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL.....   | 85 |
| 3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS.....   | 85 |
| 3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO .....  | 85 |
| 3.4 NATUREZA DO RESULTADO .....  | 86 |
| 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT.....   | 86 |
| O Plano ALPHA auferiu Déficit Técnico de R\$ 70.722.327,79 (setenta milhões setecentos e vinte dois mil trezentos e vinte sete reais e setenta e nove centavos), sendo inferior o limite de R\$ 93.907.453,50 (noventa e três milhões novecentos e sete mil quatrocentos e cinquenta e três reais e cinquenta centavos) estabelecido pela legislação previdenciária, conforme duration do Plano de 14,5315 anos..... | 86 |
| 3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO .....   | 87 |
| 3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES.....   | 87 |
| 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO.....   | 89 |
| 5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA.....  | 90 |
| PARECER ATUARIAL DO PLANO BETA DE BENEFÍCIOS.....  | 92 |
| PARECER ATUARIAL.....  | 92 |
| 1 DO PARECER ATUARIAL.....   | 92 |

|           |   |           |
|-----------|---|-----------|
| 1.1       | DO OBJETO .....   | 92        |
| 1.2       | DO PLANO DE BENEFÍCIOS .....                                    | 92        |
| 1.3       | DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS .....                            | 94        |
| 1.4       | DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS.....                        | 96        |
| 2         | DO GRUPO DE CUSTEIO.....  | 97        |
| 2.1       | EVOLUÇÃO DOS CUSTOS.....  | 97        |
| 2.2       | VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS .....                        | 97        |
| 2.3       | PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS .....                               | 98        |
| 2.4       | SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA .....                   | 99        |
| <b>3.</b> | <b>DO PLANO DE BENEFÍCIOS .....</b>                             | <b>99</b> |
| 3.1       | QUALIDADE DA BASE CADASTRAL .....                               | 99        |
| 3.2       | REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS ..... | 99        |
| 3.3       | VARIAÇÃO DO RESULTADO .....                                     | 100       |
| 3.4       | NATUREZA DO RESULTADO .....                                     | 101       |
| 3.5       | SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT .....                   | 101       |
| 3.6       | ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO .....                    | 101       |
| 3.7       | OUTROS FATOS RELEVANTES.....                                    | 101       |
| 4         | DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO.....                                  | 103       |
| 5         | DA CONCLUSÃO TÉCNICA.....                                       | 104       |
|           | PARECER ATUARIAL DO PLANO GAMA DE BENEFÍCIOS.....               | 105       |
|           | PARECER ATUARIAL .....  | 105       |
| 1         | DO PARECER ATUARIAL .....                                       | 105       |
| 1.1       | DO OBJETO .....   | 105       |
| 1.2       | DO PLANO DE BENEFÍCIOS .....                                    | 105       |
| 1.3       | DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS .....                            | 107       |
| 1.4       | DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS.....                        | 109       |
| 2         | DO GRUPO DE CUSTEIO.....  | 110       |
| 2.1       | EVOLUÇÃO DOS CUSTOS.....  | 110       |
| 2.2       | VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS .....                        | 110       |
| 2.3       | PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS .....                               | 111       |
| 2.4       | SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA .....                   | 111       |

|     |   |     |
|-----|---|-----|
| 3   | DO PLANO DE BENEFÍCIOS.....                                     | 112 |
| 3.1 | QUALIDADE DA BASE CADASTRAL .....                               | 112 |
| 3.2 | REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS ..... | 112 |
| 3.3 | VARIAÇÃO DO RESULTADO .....                                     | 112 |
| 3.4 | NATUREZA DO RESULTADO .....                                     | 113 |
| 3.5 | SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT .....                   | 113 |
| 3.6 | ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO .....                    | 113 |
| 3.7 | OUTROS FATOS RELEVANTES.....                                    | 113 |
| 4   | DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO.....                                  | 115 |
| 5   | DA CONCLUSÃO TÉCNICA.....                                       | 116 |
|     | PARECER DO CONSELHO FISCAL .....                                | 117 |
|     | MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO.....                      | 118 |
|     | PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES.....                        | 119 |

## APRESENTAÇÃO

---

O Relatório Anual é um instrumento legal que confere transparência na prestação de contas do IAJA aos seus participantes e às Patrocinadoras da Igreja Adventista do Sétimo Dia. Neste documento você vai conhecer as principais informações referentes aos planos de benefícios administrados pelo IAJA no ano de 2021. Além disso, você saberá como e onde seus recursos foram empregados para garantir o retorno desejado dos investimentos e o equilíbrio dos planos de benefícios.

O IAJA como fundo de pensão tem finalidade pagar benéficos. Para tanto buscar melhores rentabilidades no mercado financeiro. Em 2021 houve uma melhora no retorno dos investimentos com rentabilidades acima da meta atuarial.

Acreditamos que as ações executadas durante o ano de 2021 contribuíram para alcançar o objetivo do IAJA, que é assegurar uma melhor condição de vida aos seus participantes, ao conferir benefícios suplementares, desvinculados dos benefícios concedidos pela Previdência Social.

A Diretoria Executiva do IAJA, ao apresentar este relatório, deseja registrar os sinceros votos de agradecimento ao apoio e reconhecimento concedidos pelos administradores das Patrocinadoras, pelos membros do Conselho Deliberativo e pelos membros do Conselho Fiscal, pelo incentivo e sugestões dos participantes, bem como pelo esforço e dedicação constantes demonstrados pelo seu corpo funcional.

Boa leitura!

Brasília, 31 de maio de 2022.

**INFORMAÇÕES GERAIS – CONSOLIDADO DOS PLANOS**

| <b>Plano ALPHA de Benefícios</b>                       |          |
|--|----------|
| <b>Quantidade de Participantes e Salário (12/2021)</b> |          |
| Participantes Ativos                                   | 1.417    |
| Salário Médio de Participação                          | 5.762,47 |
| Autopatrocínados                                       | 41       |
| BPD  | 124      |
| Assistidos   | 1.247    |
| Aposentadoria Antecipada                               | 441      |
| Idade Média de aposentadoria                           | 72,98    |
| Salário Médio de aposentadoria                         | 3.773,00 |
| Aposentadoria Por Idade                                | 485      |
| Idade Média de aposentadoria                           | 75,70    |
| Salário Médio de aposentadoria                         | 2.867,65 |
| Aposentadoria Por Invalidez                            | 118      |
| Idade Média de aposentadoria                           | 71,16    |
| Salário Médio de aposentadoria                         | 2.134,35 |
| Pensões Por Morte                                      | 203      |
| Idade Média de aposentadoria                           | 79,19    |
| Salário Médio da pensão                                | 2.051,27 |
| Participantes com DAAP                                 | 24       |
| Aposentadoria Por Idade                                | 1        |
| Aposentadoria Antecipada                               | 0        |
| Aposentadoria Por Invalidez                            | 6        |
| Pensões Por Morte                                      | 17       |

| <b>Plano BETA de Benefícios</b>                        |          |
|--|----------|
| <b>Quantidade de Participantes e Salário (12/2021)</b> |          |
| Participantes Ativos                                   | 3.858    |
| Salário Médio de Participação                          | 4.696,07 |
| Autopatrocínados                                       | 62       |
| BPD  | 95       |
| Assistidos   | 3        |
| Aposentadoria  | 2        |
| Idade Média de aposentadoria                           | 69,13    |
| Salário Médio de aposentadoria                         | 725,32   |

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Auxílio Doença                 | 1      |
| Idade Média de aposentadoria   | 56,92  |
| Salário Médio de aposentadoria | 808,59 |

| <b>Plano GAMA de Benefícios</b>                        |          |
|--|----------|
| <b>Quantidade de Participantes e Salário (12/2021)</b> |          |
| Participantes Ativos                                   | 3.433    |
| Salário Médio de Participação                          | 4.945,55 |
| Autopatrocínados                                       | 6        |
| BPD  | 175      |
| Assistidos   | 0        |

| <b>TOTAL</b>                   |       |
|--------------------------------|-------|
| Total de Ativos Inscritos:     | 8.708 |
| Total de Assistidos Inscritos: | 1.250 |

| <b>Contribuições ao Plano - ALPHA, BETA e GAMA 2021 – Em Milhões</b> |        |
|--|--------|
| ALPHA  | 30.028 |
| BETA   | 28.292 |
| GAMA   | 24.446 |

| <b>Recursos Utilizados (Benefícios Concedidos) ALPHA 2021 – Em milhões</b> |        |
|--|--------|
| Aposentadorias; Pensão e Resgates  | 47.108 |

**EM NÚMEROS - Dezembro de 2021**

## **INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO ALPHA**

---

O Plano Alpha é um plano do tipo BD e está fechado para novas inscrições desde 2005 quando foi criado o Plano Beta do tipo CD. Em função disto o plano Alpha está em processo de extinção. No exercício de 2021 foi constatada uma redução no número de participantes ativos da ordem de **6,72%**.

Quanto aos participantes assistidos, ou beneficiários de suplementações de aposentadorias e pensões, foram separados em dois subgrupos, tendo em vista que pertencem a regimes distintos. O subgrupo dos “participantes assistidos” refere-se aos benefícios concedidos a partir de janeiro de 1980, que tem cobertura em reservas matemáticas constituídas. Os benefícios do segundo subgrupo foram concedidos pelo antigo Fundo de Aposentadoria da Igreja Adventista do Sétimo Dia antes da vigência da legislação que estabelece e regula as Entidades Fechadas de Previdência Privada, e com custeio integral pelas patrocinadoras, atendendo ao prescrito no Artigo 79º do Regulamento Geral do Plano Alpha de Benefícios.

O crescimento real do grupo de participantes assistidos ou beneficiários foi de **1,30%**, sendo que o grupo que pertence ao anterior Fundo de Aposentadoria da IASD apresentou uma redução da ordem de **37,14%**.

Para melhor compreensão das informações acima, colocamos a seguir quadro comparativo:

| <b>QUANTIDADE DE PARTICIPANTES: ALPHA</b>             | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|---|--------------|--------------|
| <b>Participantes Ativos</b>                           | <b>1.540</b> | <b>1.635</b> |
| - Com Contribuição                                    | 1.375        | 1.477        |
| - Auto-Patrocinado                                    | 41           | 41           |
| - Benefício Proporcional Diferido                     | 124          | 117          |
| <b>Participantes Assistidos – a partir de 01/1980</b> | <b>1.231</b> | <b>1.231</b> |
| <b>Responsabilidade do IAJA</b>                       | <b>1.231</b> | <b>1.231</b> |
| - aposentadoria por idade                             | 484          | 484          |
| - aposentadoria especial                              | 410          | 410          |
| - aposentadoria por invalidez                         | 126          | 126          |
| - pensão por morte                                    | 187          | 187          |
| <b>Responsabilidade das Patrocinadoras(DAAP)</b>      | <b>24</b>    | <b>24</b>    |
| - aposentadoria por idade                             | 1            | 1            |
| - aposentadoria especial                              | 0            | 0            |
| - aposentadoria por invalidez                         | 6            | 6            |
| - pensão por morte                                    | 17           | 17           |

### Despesas Previdenciais

Referem-se aos pagamentos feitos pelo plano Alpha de benefícios durante o ano findo: a) dos benefícios aos que se jubilam; e b) dos resgates de contribuições aos participantes que se desligaram da Patrocinadora. Os valores estão expressos em milhares de reais.

| <b>Despesas Previdenciais em R\$ MIL</b> |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
| <b>Despesas Previdenciais</b>            | <b>47.108</b> | <b>43.261</b> |
| <b>Responsabilidade do IAJA</b>          | <b>46.622</b> | <b>42.715</b> |
| <b>Aposentadorias</b>                    | <b>40.888</b> | <b>37.757</b> |
| Aposentadoria por Idade                  | 17.128        | 15.976        |
| Aposentadoria Antecipada                 | 20.652        | 18.738        |
| Aposentadoria por Invalidez              | 3.095         | 3.031         |
| Outros Auxílios                          | 13            | 12            |
| Pensão por Morte                         | 4.703         | 4.082         |
| Resgate das Contribuições                | 1.031         | 876           |

| <b>Responsabilidade das Patrocinadoras</b> | <b>484</b> | <b>546</b> |
|--|------------|------------|
| <b>Aposentadorias</b>                      | <b>172</b> | <b>207</b> |
| Aposentadoria por Idade                    | 39         | 38         |
| Aposentadoria Antecipada                   | 10         | 28         |
| Aposentadoria por Invalidez                | 123        | 141        |
| Outros Auxílios                            | 4          | 4          |
| Pensão por Morte                           | 308        | 335        |

### Situação do Plano

O Plano Alpha apresenta um plano de custeio baseado nas contribuições dos participantes de 2,5% sobre o salário e da patrocinadora de 9% perfazendo um total de 11,5%. A partir de 2014 a contribuição do participante passou a ser de 3,17%. Além da contribuição normal, a partir de 2013 foi necessário executar um plano de equacionamento de déficit atuarial segundo dispõe a Resolução CGPC nº 26 de 29 de setembro de 2008. Para o equacionamento do déficit foi aprovado pelo Conselho Deliberativo uma contribuição extraordinária de 2,31% em 2013; e de 8,19% para a Patrocinadora pelo período em que houver contribuições dos participantes ativos, lembrando que o Plano Alpha está fechado para novas entradas. A arrecadação das contribuições, normal e extraordinária e mais os rendimentos no mercado financeiro formam a reserva para fazer frente aos compromissos do plano. As patrocinadoras contribuem ainda com 0,38%, sendo 1% até 2018, para atender ao antigo Fundo de Aposentadoria da Igreja Adventista do Sétimo Dia antes da vigência da legislação que estabelece e regula as Entidades Fechadas de Previdência Privada.

No ano de 2021 foi arrecadado com as contribuições um montante de **R\$ 30.028mi** e o resultado dos rendimentos financeiros foram de **R\$ 18.081mi** e já os gastos com despesas previdenciais somaram **R\$ 47.108mi** e as provisões matemáticas ou o valor dos benefícios futuros para o ano de 2020 foram de **R\$ 69.774mi**.

O Patrimônio de cobertura do Plano Alpha em 31/12/2021 foi de **R\$ 820.959mi** para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram **R\$ 891.682mi** gerando um déficit técnico atuarial de **R\$ 70.722mi** que corresponde a **(7,94%)** das Reservas Matemáticas.

O mercado financeiro apresentou grandes oscilações no ano de 2021 causando impacto nos investimentos do Plano Alpha. Os títulos são comprados com vencimentos futuros a taxas compatíveis com a meta atuarial do plano, mas o registro na contabilidade a cada ano é feito pelo valor de mercado o que traz esta volatilidade e que afetariam de fato o plano se fossem vendidas neste momento da avaliação anual.

A Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinado com a matemática financeira, e tendo em vista que estimamos despesas com os encargos de aposentadorias e pensões, dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais.

Assim, os resultados da Avaliação Atuarial são extremamente sensíveis às variações dessas hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e modificações futuras nas experiências observadas como: oscilação na taxa de juros, crescimento salarial, rotatividade, capacidade de benefícios e salarial, longevidade, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

## INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO BETA

Relativamente ao número de participantes ativos do Plano Beta, constata-se um acréscimo no exercício de **4,40%**, este acréscimo ocorreu pela entrada de novos participantes no plano Beta.

| <b>QUANTIDADE DE PARTICIPANTES:</b> | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Participantes Ativos</b>         | <b>3.920</b> | <b>3.755</b> |
| - Com Contribuição                  | 3.763        | 3.591        |
| - Auto-Patrocinado                  | 62           | 63           |
| - Benefício Proporcional Diferido   | 95           | 101          |

### Despesas Previdenciais

Referem-se aos pagamentos feitos durante o ano findo: Do benefício, dos resgates de contribuições e/ou portabilidade aos participantes que se desligaram da Patrocinadora.

#### Despesas Previdenciais em R\$ MIL

|                                 | <b>2021</b>  | <b>2020</b>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Despesas Previdenciais</b>   | <b>7.308</b> | <b>7.007</b> |
| <b>Responsabilidade do IAJA</b> | <b>7.308</b> | <b>7.007</b> |
| <b>Aposentadorias</b>           | <b>26</b>    | <b>13</b>    |
| Aposentadoria por Idade         | 16           | 12           |
| Outros Auxílios                 | 10           | 1            |
| <br>                            |              |              |
| Resgate das Contribuições       | 7.168        | 6.994        |
| Portabilidade                   | 113          | 0            |

### Histórico de Valorização das Cotas - ano 2021

| Cotas Plano Beta/Valorização - 2021 |                |                          |                             |
|-------------------------------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Mês                                 | Valor da Quota | Rentabilidade do Mês (%) | Rentabilidade Acumulada (%) |
| Janeiro                             | 4,50809809     | 0,13                     | 0,13                        |
| Fevereiro                           | 4,50535694     | -0,06                    | 0,07                        |
| Março                               | 4,50334053     | -0,04                    | 0,03                        |
| Abril                               | 4,52150851     | 0,40                     | 0,43                        |
| Maiο                                | 4,54307823     | 0,48                     | 0,91                        |
| Junho                               | 4,55797402     | 0,33                     | 1,24                        |
| Julho                               | 4,56601019     | 0,18                     | 1,42                        |
| Agosto                              | 4,56799383     | 0,04                     | 1,46                        |
| Setembro                            | 4,59053233     | 0,49                     | 1,95                        |
| Outubro                             | 4,57873506     | -0,26                    | 1,69                        |
| Novembro                            | 4,63830610     | 1,30                     | 2,99                        |
| Dezembro                            | 4,67013443     | 0,69                     | 3,68                        |

## INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO GAMA

O Plano Gama atualmente está atendendo os colportores e os pastores com o auxílio casa própria. No exercício de 2021 teve um acréscimo de **6,02%** pela entrada de novos participantes.

| <b>QUANTIDADE DE PARTICIPANTES:</b> | <b>2021</b>         | <b>2020</b>         |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Participantes Ativos</b>         | <b><u>3.439</u></b> | <b><u>3.244</u></b> |
| - Com Contribuição                  | 3.258               | 3.033               |
| - Auto-Patrocinado                  | 6                   | 7                   |
| - Benefício Proporcional Diferido   | 175                 | 204                 |

### Histórico de Valorização das Cotas – ano 2021

| <b>Cotas Plano Gama/Valorização - 2021</b> |                       |                                 |                                    |
|--|-----------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| <b>Mês</b>                                 | <b>Valor da Quota</b> | <b>Rentabilidade do Mês (%)</b> | <b>Rentabilidade Acumulada (%)</b> |
| Janeiro                                    | 2,58282842            | 0,13                            | 0,13                               |
| Fevereiro                                  | 2,57963319            | -0,12                           | 0,01                               |
| Março                                      | 2,57900529            | -0,02                           | -0,01                              |
| Abril                                      | 2,58981142            | 0,42                            | 0,41                               |
| Mai  | 2,60227247            | 0,48                            | 0,89                               |
| Junho                                      | 2,61111488            | 0,34                            | 1,23                               |
| Julho                                      | 2,61527122            | 0,16                            | 1,39                               |
| Agosto                                     | 2,61659657            | 0,05                            | 1,44                               |
| Setembro                                   | 2,62896327            | 0,47                            | 1,91                               |
| Outubro                                    | 2,62241559            | -0,25                           | 1,66                               |
| Novembro                                   | 2,65386544            | 1,20                            | 2,86                               |
| Dezembro                                   | 2,67280421            | 0,71                            | 3,57                               |

### Despesas Previdenciais

Referem-se aos pagamentos feitos durante o ano findo: dos resgates de contribuições aos participantes que se desligaram da Patrocinadora.

| Despesas Previdenciais em R\$ MIL |               |               |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
|                                   | 2021          | 2020          |
| <b>Despesas Previdenciais</b>     | <b>12.507</b> | <b>10.301</b> |
| <b>Responsabilidade do IAJA</b>   | <b>12.504</b> | <b>10.301</b> |
| Resgate das Contribuições         | 12.504        | 10.301        |
| Outras Deduções                   | 3             | 0             |

## DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

### INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

|  | R\$ MIL            |                       |
|--|--------------------|-----------------------|
|  | Exercício<br>Atual | Exercício<br>Anterior |
| <b>ATIVO</b>   |                    |                       |
| <b>DISPONÍVEL</b>                                    | 31                 | 53                    |
| <b>REALIZÁVEL</b>                                    | 1.364.758          | 1.349.269             |
| Gestão Previdencial                                  | 10.816             | 10.458                |
| Gestão Administrativa                                | 0                  | 0                     |
| Investimentos  | 1.353.942          | 1.338.811             |
| Renda Variável                                       | 0                  | 190.886               |
| Fundos de Investimentos                              | 1.338.260          | 1.147.925             |
| Operações com Participantes                          | 15.682             | 0                     |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                | <b>1.364.789</b>   | <b>1.349.322</b>      |
| <b>PASSIVO</b>                                       | Exercício<br>Atual | Exercício<br>Anterior |
| <b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>                          | 533                | 749                   |
| Gestão Previdencial                                  | 501                | 300                   |
| Gestão Administrativa                                | 10                 | 8                     |
| Investimentos  | 22                 | 441                   |
| <b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>                             | 1.364.257          | 1.348.573             |
| Patrimônio de Cobertura do Plano                     | 1.326.969          | 1.314.496             |
| Provisões Matemáticas                                | 1.397.691          | 1.280.544             |
| Benefícios Concedidos                                | 530.107            | 485.105               |
| Benefícios à Conceder                                | 955.224            | 889.261               |
| (-) Provisões Matemáticas à Constituir               | (87.640)           | (93.822)              |
| Déficit Equacionado                                  | (87.640)           | (93.822)              |
| Patrocinadora  | (67.971)           | (71.413)              |
| Participante   | (8.394)            | (10.445)              |
| Assistidos   | (11.275)           | (11.964)              |
| Equilíbrio Técnico                                   | (70.722)           | 33.952                |
| Resultados Realizados                                | (70.722)           | 33.952                |
| Superávit Técnico Acumulado                          | 0                  | 33.952                |
| (-) Déficit Técnico Acumulado                        | (70.722)           | 0                     |
| Fundos   | 37.288             | 34.077                |
| Fundos Previdenciais                                 | 19.629             | 17.175                |
| Fundos Administrativos                               | 17.582             | 16.902                |
| Fundos para Garantia das Operações com participantes | 76                 | 0                     |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                              | <b>1.364.789</b>   | <b>1.349.322</b>      |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon de Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA  
DEMONSTRATIVO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL – CONSOLIDADO  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

|   |  | R\$ MIL         |                    |            |
|---|--|-----------------|--------------------|------------|
| DESCRIÇÃO   |  | Exercicio Atual | Exercicio Anterior | Variação % |
| <b>A) Patrimônio Social - início do exercício</b>         |  | 1.348.573       | 1.281.116          | 5,27       |
| <b>1. Adições</b>   |  | 153.161         | 257.601            | (40,54)    |
| (+)   | Contribuições Previdenciais  | 82.058          | 80.535             | 1,89       |
| (+)   | Outros Adições Previdenciais   | 146             | 13                 | 1.023,08   |
| (+)   | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial   | 69.625          | 175.149            | (60,25)    |
| (+)   | Receitas Administrativas   | 634             | 544                | 16,54      |
| (+)   | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa | 621             | 1.360              | (54,34)    |
| (+)   | Constituição de Fundos para Garantia das Operações com Participantes | 76              | 0                  | 0,00       |
| <b>2. Destinações</b>                                     |  | (137.477)       | (190.144)          | (27,70)    |
| (-)   | Benefícios   | (46.101)        | (42.399)           | 8,73       |
| (-)   | Resgates   | (20.704)        | (18.171)           | 13,94      |
| (-)   | Portabilidade  | (113)           | 0                  | 0,00       |
| (-)   | Outras Destinações   | (4)             | (340)              | (98,82)    |
| (-)   | Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial   | (69.979)        | (127.457)          | (45,10)    |
| (-)   | Despesas Administrativas   | (506)           | (541)              | (6,47)     |
| (-)   | Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa | (70)            | (1.236)            | (94,34)    |
| <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b> |  | 15.684          | 67.457             | (76,75)    |
| (+/-)   | Provisões Matemáticas  | 117.147         | 99.648             | 17,56      |
| (+/-)   | Superavit (Déficit) Técnico do Exercício                             | (104.674)       | (34.500)           | 203,40     |
| (+/-)   | Fundos Previdenciais   | 2.455           | 2.182              | 12,51      |
| (+/-)   | Fundos Administrativos   | 680             | 127                | 435,43     |
| (+/-)   | Fundos para Garantia das Operações com Participantes                 | 76              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Outros Eventos do Patrimônio Social</b>             |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Operações Transitórias</b>                          |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Patrimônio Social - Final do exercício (A+3+4)</b>  |  | 1.364.257       | 1.348.573          | 1,16       |
| <b>6. Gestão Assistencial</b>                             |  | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlén De Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira Da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA  
DEMONSTRATIVO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO ALPHA  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   |  | R\$ MIL         |                    |            |
|---|--|-----------------|--------------------|------------|
|   |  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>         |  | 858.426         | 833.849            | 2,95       |
| <b>1. Adições</b>                                     |  | 30.029          | 67.850             | (55,74)    |
| (+)   | Contribuições  | 30.022          | 31.164             | (3,66)     |
| (+)   | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 0               | 36.686             | (100,00)   |
| (+)   | Outras Adições   | 7               | 0                  | 0,00       |
| <b>2. Destinações</b>                                 |  | (65.201)        | (43.273)           | 50,67      |
| (-)   | Benefícios   | (46.075)        | (42.387)           | 8,70       |
| (-)   | Resgates   | (1.031)         | (876)              | 17,69      |
| (-)   | Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | (18.081)        | 0                  | 0,00       |
| (-)   | Custeio Administrativo   | (13)            | (10)               | 30,00      |
| (-)   | Outras Destinações   | (1)             | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b> |  | (35.172)        | 24.577             | (243,11)   |
| (+/-)   | Provisões Matemáticas  | 69.774          | 59.636             | 17,00      |
| (+/-)   | Fundos Previdenciais   | (272)           | (559)              | (51,34)    |
| (+/-)   | Superavit (Déficit) Técnico do Exercício                           | (104.674)       | (34.500)           | 203,40     |
| <b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>             |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Operações Transitorias</b>                      |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)</b>  |  | 823.254         | 858.426            | (4,10)     |
| <b>C) Fundos não Previdenciais</b>                    |  | 8.054           | 7.992              | 0,78       |
| (+/-)   | Fundos Administrativos   | 8.017           | 7.992              | 0,31       |
| (+/-)   | Fundos para Garantia das Operações com Participantes               | 37              | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon De Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04

Flavio Peretra Da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO BETA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   |  | R\$ MIL         |                    |            |
|---|--|-----------------|--------------------|------------|
|   |  | Exercicio Atual | Exercicio Anterior | Variação % |
| <b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>         |  | 230.634         | 204.350            | 12,86      |
| <b>1. Adições</b>                                     |  | 37.035          | 33.571             | 10,32      |
| (+)   | Contribuições  | 28.152          | 26.517             | 6,17       |
| (+)   | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 8.742           | 7.054              | 23,93      |
| (+)   | Outras Adições   | 141             | 0                  | 0,00       |
| <b>2. Destinações</b>                                 |  | (7.595)         | (7.287)            | 4,23       |
| (-)   | Benefícios   | (27)            | (12)               | 125,00     |
| (-)   | Resgates   | (7.169)         | (6.994)            | 2,50       |
| (-)   | Portabilidade  | (113)           | 0                  | 0,00       |
| (-)   | Custeio Administrativo   | (286)           | (269)              | 6,32       |
| (-)   | Outras Destinações   | 0               | (12)               | (100,00)   |
| <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b> |  | 29.440          | 26.284             | 12,01      |
| (+/-)   | Provisões Matemáticas  | 26.712          | 23.543             | 13,46      |
| (+/-)   | Fundos Previdenciais   | 2.728           | 2.741              | (0,47)     |
| <b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>             |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Operações Transitorias</b>                      |  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)</b>  |  | 260.074         | 230.634            | 12,76      |
| <b>C) Fundos não Previdenciais</b>                    |  | 4.118           | 3.783              | 8,86       |
| (+/-)   | Fundos Administrativos   | 4.107           | 3.783              | 8,56       |
| (+/-)   | Fundos para Garantia das Operações com Participantes               | 11              | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO GAMA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

|           |  | R\$ MIL         |                    |            |
|-----------|--|-----------------|--------------------|------------|
| DESCRIÇÃO |  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
|           | <b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>                      | 242.610         | 226.141            | 7,28       |
|           | <b>1. Adições</b>  | 33.432          | 27.350             | 22,24      |
| (+)       | Contribuições  | 24.446          | 23.386             | 4,53       |
| (+)       | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 8.986           | 3.951              | 127,44     |
| (+)       | Outras Adições   | 0               | 13                 | (100,00)   |
|           | <b>2. Destinações</b>  | (12.772)        | (10.881)           | 17,38      |
| (-)       | Resgates   | (12.505)        | (10.301)           | 21,40      |
| (-)       | Custeio Administrativo   | (263)           | (252)              | 4,37       |
| (-)       | Outras Destinações   | (4)             | (328)              | (98,78)    |
|           | <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>              | 20.660          | 16.468             | 25,46      |
| (+/-)     | Provisões Matemáticas  | 20.660          | 16.468             | 25,46      |
|           | <b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>                          | 0               | 0                  | 0,00       |
|           | <b>5. Operações Transitorias</b>                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
|           | <b>B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)</b>               | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
|           | <b>C) Fundos não Previdenciais</b>                                 | 5.488           | 5.127              | 7,04       |
| (+/-)     | Fundos Administrativos   | 5.458           | 5.127              | 6,46       |
| (+/-)     | Fundos para Garantia das Operações com Participantes               | 30              | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO ALPHA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |                |
|---|-----------------|--------------------|----------------|
|   | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação %     |
| <b>1. Ativos</b>                                    | <b>831.431</b>  | <b>866.885</b>     | <b>(4,09)</b>  |
| Disponível  | 1               | 44                 | (97,73)        |
| Recebível   | 12.332          | 12.483             | (1,21)         |
| Investimento  | <b>819.098</b>  | <b>854.358</b>     | <b>(4,13)</b>  |
| Renda Variável                                      | 0               | 190.886            | (100,00)       |
| Fundos de Investimento                              | 816.249         | 663.472            | 23,03          |
| Operações com Participantes                         | 2.849           | 0                  | 0,00           |
| <b>2. Obrigações</b>                                | <b>124</b>      | <b>467</b>         | <b>(73,45)</b> |
| Operacional   | 124             | 467                | (73,45)        |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                  | <b>8.053</b>    | <b>7.992</b>       | <b>0,76</b>    |
| Fundos Administrativos                              | 8.017           | 7.992              | 0,31           |
| Fundos para Garantia de Operações com Participantes | 36              | 0                  | 0,00           |
| <b>4. Resultados a Realizar</b>                     | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>    |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                   | <b>823.254</b>  | <b>858.426</b>     | <b>(4,10)</b>  |
| Provisões Matemáticas                               | 891.682         | 821.907            | 8,49           |
| Superávit/Déficit Técnico                           | (70.722)        | 33.952             | (308,30)       |
| Fundos Previdenciais                                | 2.294           | 2.567              | (10,63)        |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>    |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
 Marlon De Souza Lopes  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO BETA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |              |
|---|-----------------|--------------------|--------------|
|   | Exercicio Atual | Exercicio Anterior | Variação %   |
| <b>1. Ativos</b>                                    |                 |                    |              |
| Disponível  | 264.396         | 234.527            | 12,74        |
| Recebível   | 2               | 1                  | 100,00       |
| Investimento  | 8.568           | 7.822              | 9,54         |
| Fundos de Investimento                              | 255.826         | 226.704            | 12,85        |
| Operações com Participantes                         | 249.358         | 226.704            | 9,99         |
|   | 6.468           | 0                  | 0,00         |
| <b>2. Obrigações</b>                                |                 |                    |              |
| Operacional   | 204             | 110                | 85,45        |
|   | 204             | 110                | 85,45        |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                  |                 |                    |              |
| Fundos Administrativos                              | 4.118           | 3.783              | 8,86         |
| Fundos para Garantia de Operações com Participantes | 4.107           | 3.783              | 8,56         |
|   | 11              | 0                  | 0,00         |
| <b>4. Resultados a Realizar</b>                     | 0               | 0                  | 0,00         |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                   | <b>260.074</b>  | <b>230.634</b>     | <b>12,76</b> |
| Provisões Matemáticas                               | 242.739         | 216.026            | 12,37        |
| Fundos Previdenciais                                | 17.335          | 14.608             | 18,67        |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>  |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁRFIS



Marlon De Souza Lopes  
 Marlon De Souza Lopes  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

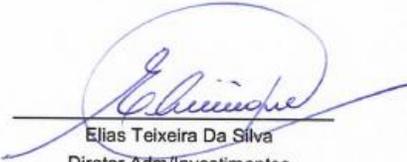
**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO ATIVO LÍQUIDO - PLANO GAMA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   | Exercício Atual | Exercício Anterior | RS MIL     |
|---|-----------------|--------------------|------------|
|   |                 |                    | Variação % |
| <b>1. Ativos</b>                                    | 269.013         | 247.957            | 8,49       |
| Disponível  | 1               | 5                  | (80,00)    |
| Recebível   | 7.498           | 7.055              | 6,28       |
| Investimento  | 261.514         | 240.897            | 8,56       |
| Fundos de Investimento                              | 255.149         | 240.897            | 5,92       |
| Operações com Participantes                         | 6.365           | 0                  | 0,00       |
| <b>2. Obrigações</b>                                | 255             | 220                | 15,91      |
| Operacional   | 255             | 220                | 15,91      |
| <b>3. Fundos não Previdenciais</b>                  | 5.488           | 5.127              | 7,04       |
| Fundos Administrativos                              | 5.458           | 5.127              | 6,46       |
| Fundos para Garantia de Operações com Participantes | 30              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Resultados a Realizar</b>                     | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>                   | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| Provisões Matemáticas                               | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| <b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado</b>    | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
 Marlon De Souza Lopes  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CONSOLIDADO**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |                |
|--|-----------------|--------------------|----------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação %     |
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>               | <b>16.902</b>   | <b>16.777</b>      | <b>0,75</b>    |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                         | <b>1.255</b>    | <b>1.903</b>       | <b>(34,05)</b> |
| <b>1.1 Receitas</b>  | <b>1.255</b>    | <b>1.903</b>       | <b>(34,05)</b> |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                      | 563             | 532                | 5,83           |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos              | 50              | 0                  | 0,00           |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                       | 621             | 1.359              | <b>(54,30)</b> |
| Outras Receitas  | 21              | 12                 | 75,00          |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                 | <b>505</b>      | <b>542</b>         | <b>(6,83)</b>  |
| <b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>                 | <b>505</b>      | <b>542</b>         | <b>(6,83)</b>  |
| Serviços de terceiros  | 188             | 236                | <b>(20,34)</b> |
| Despesas Gerais  | 151             | 116                | 30,17          |
| Tributos   | 166             | 189                | <b>(12,17)</b> |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>    |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>    |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>             | <b>70</b>       | <b>1.236</b>       | <b>(94,34)</b> |
| <b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b> | <b>680</b>      | <b>125</b>         | <b>444,00</b>  |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>        | <b>680</b>      | <b>125</b>         | <b>444,00</b>  |
| <b>8. Operações Transitorias</b>                                   | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>    |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual ( A+7+8)</b>         | <b>17.582</b>   | <b>16.902</b>      | <b>4,02</b>    |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PLANO ALPHA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |            |
|--|-----------------|--------------------|------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>                       | 7.992           | 8.331              | (4,07)     |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                                 | 320             | 1.070              | (70,09)    |
| <b>1.1 - Receitas</b>  | 320             | 1.070              | (70,09)    |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                              | 13              | 10                 | 30,00      |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos                      | 9               | 0                  | 0,00       |
| Receitas Diretas   | 0               | 0                  | 0,00       |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                               | 288             | 1.054              | (72,68)    |
| Outras Receitas  | 10              | 5                  | 100,00     |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>   | 263             | 298                | (11,74)    |
| <b>2.1 - Administração dos Planos Previdenciais</b>                        | 263             | 298                | (11,74)    |
| Serviços de Terceiros  | 97              | 115                | (15,65)    |
| Despesas Gerais  | 91              | 73                 | 24,66      |
| Tributos   | 75              | 110                | (31,82)    |
| <b>2.4 - Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores</b> | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>2.5 - Outras Despesas</b>   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>           | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>                  | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>                     | 32              | 1.111              | (97,12)    |
| <b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>         | 25              | (339)              | (107,37)   |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>                | 25              | (339)              | (107,37)   |
| <b>8. Operações Transitórias</b>   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual ( A+7+8)</b>                 | 8.017           | 7.992              | 0,31       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

\_\_\_\_\_  
 Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49

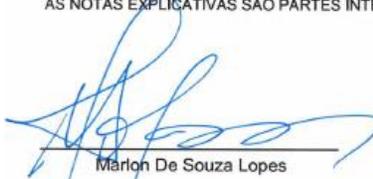
\_\_\_\_\_  
 Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04

\_\_\_\_\_  
 Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PLANO BETA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |            |
|--|-----------------|--------------------|------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>               | 3.783           | 3.502              | 8,02       |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                         | 458             | 406                | 12,81      |
| <b>1.1 - Receitas</b>  | 458             | 406                | 12,81      |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                      | 287             | 269                | 6,69       |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos              | 20              | 0                  | 0,00       |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                       | 142             | 133                | 6,77       |
| Outras Receitas  | 9               | 5                  | 80,00      |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                 | 118             | 112                | 5,36       |
| <b>2.1 - Administração dos Planos Previdenciais</b>                | 118             | 112                | 5,36       |
| Serviços de Terceiros  | 43              | 52                 | (17,31)    |
| Despesas Gerais  | 30              | 21                 | 42,86      |
| Tributos   | 45              | 38                 | 18,42      |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>          | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>             | 16              | 14                 | 14,29      |
| <b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b> | 324             | 281                | 15,30      |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>        | 324             | 281                | 15,30      |
| <b>8. Operações Transitórias</b>                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual ( A+7+8)</b>         | 4.107           | 3.783              | 8,56       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA  
DEMONSTRATIVO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PLANO GAMA  
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |            |
|--|-----------------|--------------------|------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>               | 5.127           | 4.944              | 3,70       |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                         | 475             | 427                | 11,24      |
| <b>1.1 - Receitas</b>  | 475             | 427                | 11,24      |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                      | 263             | 253                | 3,95       |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos              | 20              | 0                  | 0,00       |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                       | 191             | 172                | 11,05      |
| Outras Receitas  | 1               | 2                  | (50,00)    |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                 | 123             | 133                | (7,52)     |
| <b>2.1 - Administração dos Planos Previdenciais</b>                | 123             | 133                | (7,52)     |
| Serviços de Terceiros  | 47              | 69                 | (31,88)    |
| Despesas Gerais  | 30              | 22                 | 36,36      |
| Tributos   | 46              | 42                 | 9,52       |
| <b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>          | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>             | 21              | 111                | (81,08)    |
| <b>6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b> | 331             | 183                | 80,87      |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>        | 331             | 183                | 80,87      |
| <b>8. Operações Transitórias</b>                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual ( A+7+8)</b>         | 5.458           | 5.127              | 6,46       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.



Marlon De Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira Da Silva  
Diretor-Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira Da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - PLANO ALPHA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |                 |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação %      |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>              | <b>823.415</b>  | <b>858.893</b>     | <b>(4,13)</b>   |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                            | <b>891.682</b>  | <b>821.907</b>     | <b>8,49</b>     |
| <b>1.1 Benefícios Concedidos</b>                           | <b>529.825</b>  | <b>484.935</b>     | <b>9,26</b>     |
| Benefício Definido   | 529.825         | 484.935            | 9,26            |
| <b>1.2 Benefício à Conceder</b>                            | <b>449.497</b>  | <b>430.794</b>     | <b>4,34</b>     |
| Benefício Definido   | 449.497         | 430.794            | 4,34            |
| <b>1.3 Provisões Matemáticas a Constituir</b>              | <b>(87.640)</b> | <b>(93.822)</b>    | <b>(6,59)</b>   |
| <b>(-) Equacionamento de déficit a integralizar</b>        | <b>(87.640)</b> | <b>(93.822)</b>    | <b>(6,59)</b>   |
| (-) Patrocinador(es)                                       | (67.971)        | (71.413)           | (4,82)          |
| (-) Participantes  | (8.394)         | (10.445)           | (19,64)         |
| (-) Assistedos   | (11.275)        | (11.964)           | (5,76)          |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                               | <b>(70.722)</b> | <b>33.952</b>      | <b>(308,30)</b> |
| <b>2.1. Resultados Realizados</b>                          | <b>(70.722)</b> | <b>33.952</b>      | <b>(308,30)</b> |
| <b>Superávit técnico acumulado</b>                         | <b>0</b>        | <b>33.952</b>      | <b>(100,00)</b> |
| Reserva de contingência                                    | 0               | 33.952             | (100,00)        |
| <b>(-) Déficit técnico acumulado</b>                       | <b>(70.722)</b> | <b>0</b>           | <b>0,00</b>     |
| <b>3. Fundos</b>   | <b>2.331</b>    | <b>2.567</b>       | <b>(9,19)</b>   |
| <b>3.1. Fundos Previdenciais</b>                           | <b>2.294</b>    | <b>2.567</b>       | <b>(10,63)</b>  |
| <b>3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial</b> | <b>37</b>       | <b>0</b>           | <b>0,00</b>     |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                             | <b>124</b>      | <b>467</b>         | <b>(73,45)</b>  |
| <b>4.1. Gestão Previdencial</b>                            | <b>118</b>      | <b>46</b>          | <b>156,52</b>   |
| <b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>            | <b>6</b>        | <b>421</b>         | <b>(98,57)</b>  |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                           | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>     |
| <b>5.1. Gestão Previdencial</b>                            | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>     |
| <b>5.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>            | <b>0</b>        | <b>0</b>           | <b>0,00</b>     |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - PLANO BETA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |            |
|---|-----------------|--------------------|------------|
|   | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>               | 260.289         | 230.745            | 12,80      |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                             | 242.739         | 216.027            | 12,37      |
| <b>1.1 Benefícios Concedidos</b>                            |                 |                    |            |
| Benefício Definido  | 282             | 170                | 65,88      |
| Benefício à Conceder  | 282             | 170                | 65,88      |
| <b>1.2 Benefício à Conceder</b>                             | 242.457         | 215.857            | 12,32      |
| <b>Contribuição Definida</b>                                | 242.457         | 215.857            | 12,32      |
| Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es) | 52.993          | 47.898             | 10,64      |
| Saldo de contas - parcela participantes                     | 189.464         | 167.959            | 12,80      |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                                | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Fundos</b>  | 17.346          | 14.608             | 18,74      |
| <b>3.1. Fundos Previdenciais</b>                            | 17.335          | 14.608             | 18,67      |
| <b>3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial</b>  | 11              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | 204             | 110                | 85,45      |
| <b>4.1. Gestão Previdencial</b>                             | 195             | 104                | 87,50      |
| <b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>             | 9               | 6                  | 50,00      |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                            | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon De Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira Da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

**INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**  
**DEMONSTRATIVO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - PLANO GAMA**  
**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |            |
|---|-----------------|--------------------|------------|
|   | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>               | 263.555         | 242.830            | 8,53       |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                             | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| 1.1 Benefícios Concedidos                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| 1.2 Benefício à Conceder                                    | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| Contribuição Definida                                       | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es) | 2.286           | 2.319              | (1,42)     |
| Saldo de contas - parcela participantes                     | 260.984         | 240.291            | 8,61       |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                                | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Fundos</b>  | 30              | 0                  | 0,00       |
| 3.1. Fundos Previdenciais                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| 3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial         | 30              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | 255             | 220                | 15,91      |
| 4.1. Gestão Previdencial                                    | 251             | 210                | 19,52      |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial                    | 4               | 11                 | (63,64)    |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                            | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Marlon De Souza Lopes  
 Diretor Geral  
 CPF 289.185.090-49

Elias Teixeira Da Silva  
 Diretor-Adm/Investimentos  
 CPF 442.042.219-04

Flavio Pereira Da Silva  
 Contador  
 CRC/DF 024700/O-3  
 CPF 322.042.618-23

## NOTAS EXPLICATIVAS

### INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

#### 1 CONTEXTO OPERACIONAL

O INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA - IAJA é uma entidade fechada de previdência complementar, constituída sob a forma de sociedade civil de fins assistenciais e não lucrativos, com autonomia administrativa e financeira. A entidade foi instituída pela Confederação das Uniões Brasileiras da Igreja Adventista do Sétimo Dia e pela Instituição Adventista Central Brasileira de Educação e Assistência Social, anteriormente denominada União Sul Brasileira da Igreja Adventista do Sétimo Dia, e autorizada a funcionar através da Portaria MPAS nº 1.531, de 11 de maio de 1979, do Ministério da Previdência e Assistência Social, tendo iniciado suas atividades em janeiro de 1980. Tem por objetivo administrar e gerir planos de benefícios de natureza previdencial.

#### 2 PLANOS PREVIDENCIAIS

O IAJA atualmente administra três planos de benefícios:

| Nome Plano   | CNPB         | Modalidade            | Situação               | Participantes |            |              |
|--------------|--------------|-----------------------|------------------------|---------------|------------|--------------|
|              |              |                       |                        | Ativos        | Assistidos | Total        |
| <b>Alpha</b> | 1979.0014-56 | Benefício Definido    | Ativo/Em Extinção      | 1.417         | 1.247      | <b>2.664</b> |
| <b>Beta</b>  | 2005.0038-83 | Contribuição Definida | Ativo/Em Funcionamento | 3.920         | 2          | <b>3.923</b> |
| <b>Gama</b>  | 2011.0059-29 | Contribuição Definida | Ativo/Em Funcionamento | 3.439         | 0          | <b>3.439</b> |

## 3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

### 3.1 Apresentações das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis apresentadas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, pronunciamentos, orientações e interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e normas aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e supervisionadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, em especial pela resolução CNPC nº43/2021, instrução PREVIC nº31/2020 e legislação complementar.

As práticas mencionadas acima seguem princípios, métodos e critérios uniformes em relação às Demonstrações Contábeis do último exercício social. A moeda funcional é o Real (R\$).

#### 3.1.1 Contabilização por Gestão

Na estrutura contábil vigente, os segmentos necessários à administração das entidades fechadas de previdência complementar são denominados gestão previdencial, gestão assistencial, gestão administrativa e investimentos. O IAJA não opera a modalidade assistencial. As funções de cada segmento estão assim especificadas:

**Gestão Previdencial** - congrega todas as atividades previdenciais da entidade, como recebimentos de contribuições, pagamento de benefícios e constituição das provisões atuariais.

**Gestão Administrativa** - assemelha-se a uma entidade prestadora de serviços administrativos, tendo como usuários os demais segmentos da estrutura da entidade. É responsável pelas operações administrativas, coordenando todo o funcionamento administrativo da Fundação.

**Investimentos** - é destinado ao gerenciamento das aplicações financeiras dos recursos garantidores dos planos de benefícios existentes na entidade.

**Resultado das operações** - as adições e deduções previdenciais, as receitas e despesas administrativas e as rendas ou variações positivas e negativas dos investimentos são registradas pelo regime de competência.

### **3.2 Demonstrativos Contábeis**

As demonstrações contábeis aprovadas pela Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020: Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidado (DMPS); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL); Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL); Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) e Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT).

#### **3.2.1 Balanço Patrimonial**

As contas do balanço patrimonial estão expressas em moeda das respectivas datas.

#### **3.2.2 Ativo Disponível**

Nesta conta estão registradas as disponibilidades existentes em caixa e bancos.

#### **3.2.3 Ativo Realizável**

No grupo realizável das gestões previdencial e administrativa estão registrados os direitos normais de suas atividades e no grupo gestão dos investimentos estão registradas todas as aplicações dos recursos da Funda o.

### 3.2.4 Passivo Exigível Operacional

Registram-se as obrigações decorrentes das operações do Plano. Está subdividido em gestão previdencial, gestão administrativa e investimentos.

### 3.2.5 Passivo Exigível Contingencial

São registrados fatos que merecerão decisões futuras e que poderão ou não gerar desembolsos.

### 3.2.6 Patrimônio Social

Neste grupo contábil são congregadas as contas das provisões atuariais, do equilíbrio técnico (superávit/déficit) e dos fundos, com as seguintes funções específicas para cada subgrupo:

**Provisões Atuariais** – registro do valor presente dos benefícios futuros líquidos das contribuições dos planos de benefícios;

**Equilíbrio Técnico** – registro do excedente ou a necessidade patrimonial em relação aos compromissos totais dos planos de benefícios;

**Fundos** – são os fundos constituídos atuarialmente para atender a gestão previdencial dos planos de benefícios, os fundos de investimentos destinados à cobertura de possíveis perdas por morte dos mutuários de empréstimos e de financiamentos, e o fundo administrativo constituído com o resultado positivo entre os valores aportados de custeio administrativo em relação às despesas administrativas incorridas.

### 3.2.7 Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS

Apresenta as adições e as reduções ocorridas no Patrimônio Social consolidado dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa.

### **3.2.8 Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL**

Apresenta as muta es do ativo líquido por plano de benefícios ocorrido no exercício.

### **3.2.9 Demonstr o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL**

Demonstra a composi o dos direitos e as obriga es de cada plano de benefícios e a demonstra o da situa o líquida de cobertura dos compromissos

### **3.2.10 Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA – Consolidado**

Demonstra as opera es realizadas no plano de gestão administrativa como: custeio, despesas, resultados dos investimentos administrativos e constitui es/reversões do fundo administrativo.

### **3.2.11 Demonstr o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT**

Demonstra as provisões técnicas que correspondem à totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais.

## **3.3 Investimentos**

São todos os títulos previstos na legisla o, em especial a Resolu o CVM n  4661/2018, observada a estrutura da planifica o contábil em vigor.

### **3.3.1 A es**

As ações de companhias negociadas em bolsa de valores estão registradas pelo valor de aquisição, acrescido de corretagens e outras taxas incidentes e precificadas ao valor de mercado, considerando a cotação de fechamento do mercado do último dia útil do mês. As ações da carteira de participação são valorizadas atendendo ao disposto nos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC's de nº38, nº39 e nº40 (R1).

### **3.3.2 Fundos de investimentos**

Os fundos de investimentos são reconhecidos pelo valor de aquisição, incluindo, quando for o caso, taxas e emolumentos. As aplicações em quotas de fundos de investimentos estão avaliadas e apresentadas pelo valor das quotas desses fundos, na data do balanço. Os ativos que compõem os fundos de investimentos estão submetidos às normas estabelecidas pela CVM, bem como aqueles não cotados em mercado ativo podem ser precificados mediante técnicas de avaliação.

### **3.3.3 Investimentos imobiliários**

Os investimentos imobiliários são demonstrados ao custo de aquisição ou construção e ajustados periodicamente por reavaliações. A depreciação incide sobre o valor reavaliado e é calculada de acordo com o prazo de vida útil remanescente constante no laudo de avaliação e/ou reavaliação. Os Imóveis deverão ser reavaliados pelo menos a cada três anos de acordo com o item nº 19 letras "h" e "k" do Anexo "A" da Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009.

O valor justo dos investimentos imobiliários é obtido por meio de laudos de avaliação determinado por empresa ou profissional legalmente habilitado. Os valores registrados como a receber a título de aluguéis e de alienação são atualizados pelos índices contratados, acrescidos de multa e juros em caso de inadimplência.

### **3.4 Fluxos dos Investimentos**

Representa o resultado líquido alcançado com a aplicação dos recursos disponíveis e que são repassados às Gestões Previdencial e Administrativa por ocasião da apuração mensal do resultado de cada plano. Os valores, transferidos proporcionalmente aos recursos aplicados de cada uma das Gestões.

### **3.5 Custeio e Custo Administrativo**

Custeio Administrativo da Gestão Previdencial – é repassado pelos planos Beta e Gama 1% de suas receitas previdenciais mensal. O custeio administrativo do plano Alpha está suspenso como uma das medidas do plano de equacionamento do plano.

### **3.6 Estimativas Atuariais e Contábeis**

As estimativas atuariais e contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2020, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas Demonstrações Contábeis. Os itens significativos sujeitos às referidas estimativas incluem as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo devidamente registrado no IBA- Instituto Brasileiro de Atuária.

### **3.7 Operações Administrativas**

Em conformidade com CGPC nº 29 de 31 de agosto de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

O patrimônio Social do PGA é constituído pelas receitas administrativas, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial, e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo conforme rubrica contábil. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas são debitadas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

Para a determinação do saldo do Fundo Administrativo de cada plano o IAJA utiliza o seguinte critério:

- a) **Receitas:** Alocadas diretamente a cada plano que as originou, sendo utilizadas as fontes de custeio previdencial e investimentos;
- b) **Despesas Específicas:** Alocadas diretamente ao plano que as originou;
- c) **Despesas Comuns:** O critério de rateio é baseado no total das receitas mensais somadas ao total das despesas mensais antes do rateio;

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo do IAJA, e está em conformidade com a Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009.

#### 4. CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em atendimento à legislação contábil aplicável ao segmento fechado de previdência complementar as demonstrações contábeis devem ser apresentadas segregadas por Plano de Benefícios Previdenciais e Plano de Gestão Administrativa e também consolidadas. O INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTENCIA ao efetuar a consolidação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 anulou através do balancete auxiliar a seguinte operação por apresentar reflexo de duplicidade no patrimônio consolidado da Entidade:

| Participação no PGA |   |                 | R\$ Mil            |
|---------------------|---|-----------------|--------------------|
| Conta Contábil      | Nome da Conta                               | Exercício Atual | Exercício Anterior |
| 1.02.02.03          | Participação no Plano Gestão Administrativa | 17.582          | 16.902             |
| 1.02.02.99          | Outros Realizáveis                          | 63              | 59                 |
| 2.01.01.99          | Outras Exigibilidades                       | 63              | 59                 |
| 2.03.02.02.02       | Participação no Fundo Administrativo do PGA | 17.582          | 16.902             |

A anulação da participação do Fundo Administrativo no plano previdencial foi elaborada em conformidade com as normas previstas na Instrução Previc nº 31/2020.

## 5. CONTINGÊNCIAS

Em 31 de dezembro de 2021, o INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA responde às seguintes ações judiciais, tributações ou queixas:

**a) Ação Trabalhista nº 0001441-10.2015.5.05.0007 – Comarca de Salvador - BA**

**Autor:** Marcelo Bastos Cardoso

**Resumo do pedido:** Autor foi participante do IAJA, solicitou resgate após seu desligamento da patrocinadora. Na ação requer anulação do resgate e condenação em danos morais sob o argumento de que teria sido forçado a resgatar.

**Possibilidade de resultado desfavorável para o IAJA:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Recomposição do fundo anterior ao resgate nos planos BETA (R\$ 19.245,21) e GAMA (R\$ 29.777,78).

**Fase atual:** Sentença de improcedência publicada em 16/02/2018. Recurso do Autor pendente de julgamento. Recurso julgado totalmente improcedente em 10/06/2021, arquivado definitivamente

**b) Recurso Ordinário nº 0001441-10.2015.5.05.0007 – TRT05.**

**Recorrente:** Marcelo Bastos Cardoso

**Resumo do pedido:** Recorrente pede reforma a setença de improcedência.

**Possibilidade de resultado desfavorável para o IAJA:** Remota

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Recomposição do fundo anterior ao resgate nos planos BETA (R\$ 19.245,21) e GAMA (R\$ 29.777,78).

**Fase atual:** Julgado totalmente improcedente em 10/06/2021, arquivado definitivamente.

**c) Ação Civil nº 0029479-65.2015.8.17.0001 – Comarca de Recife - PE**

**Autor:** Lucila Maria Gomes Lima Pereira

**Resumo do pedido:** Autora é viúva de participante do IAJA. Requer dano moral por ter sido supostamente induzida a optar pelo resgate. Solicita em caráter liminar pensão provisória. Em caráter definitivo, solicita benefícios assistenciais.

**Possibilidade de resultado desfavorável:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Indenização por danos morais arbitrada pelo juízo, pensão por morte aos dependentes.

**Fase Atual:** Sentença de Improcedência publicada em 21/12/2017. Recurso do Autor Pendente de julgamento. Enviado ao TJ.

**d) Apelação nº 0029479-65.2015.8.17.0001 – TJPE**

**Autor:** Lucila Maria Gomes Lima Pereira

**Resumo do pedido:** Apelante pede reforma de sentença.

**Possibilidade de resultado desfavorável:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Indenização por danos morais arbitrada pelo juízo, pensão por morte aos dependentes.

**Fase Atual:** Sentença de Improcedência publicada em 21/12/2017. Recurso do Autor endente de julgamento. Enviado ao TJ.

**e) Execução Fiscal nº 0014707-17.2005.4.01.3400 (2005.34.00.014731-3) –19ª**

**Vara Federal de Brasília – DF**

**Autor:** União Federal

**Resumo do pedido:** Fazenda Nacional executa débitos de Imposto de Renda sobre aplicações financeiras inscritas na Dívida Ativa sob Número 10 2 04 003143-04. O juízo foi garantido mediante penhora no rosto dos autos da ação ordinária declaratória número 0007190-83.1990.4.01.3400 (90.00.07268-9) em tramite na 5ª Vara Federal de Brasília – DF. Débito originado no Processo administrativo nº 10166 007938/2001-19.

**Possibilidade de resultado desfavorável:** Possível

**Impacto financeiro em caso de derrota:** R\$ 302.163,25

**Fase Atual:** Em 31/08/2021, o IAJA protocolou petição requerendo compensação dos créditos e débitos e confirmando a digitalização dos autos. Processo de execução na 19ª Vara está suspenso, com exigibilidade suspensa, aguardando a ação declaratória.

**f) Mandado de Segurança nº 0034145-19.2011.4.01.3400 - 3ª Vara Federal de Brasília – DF**

Autor: IAJA – Advogado Dr. Vitor Dias Silva.

**Resumo do pedido:** Pede suspensão de qualquer ato tendente a manter e ou exigir o débito tributário decorrente do processo administrativo Nº 10166912827200975, relativo a pagamento a maior ou a menor de rubricas tributárias.

**Possibilidade de resultado favorável:** Provável

**Impacto financeiro em caso de êxito:** Inexigibilidade do débito constante no referido processo administrativo.

**Fase Atual:** Em fase recursal ao TRF 1 – Sétima Turma. Concluso para o relator em 16/06/2015.

**g) Apelação nº 0034145-19.2011.4.01.3400 - 7ª Turma do Tribunal Regional Federal da 1ª Região.**

**Autor:** Fazenda Nacional

**Resumo do pedido:** Pede revisão da sentença favorável ao IAJA.

**Possibilidade de resultado desfavorável:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Exigibilidade do débito constante no referido processo administrativo.

**Fase Atual:** Apenso aos autos 0034145-19.2011.4.01.3400. Em fase recursal ao TRF 1 – Sétima Turma. Concluso para o relator em 16/06/2015. Em 28/07/2021 migração para o Processo Judicial Eletrônico – PJE. Aguardando decisão

**h) Cautelar Inominada nº 0004813-17.2005.4.01.3400 (2005.34.00.004807-0) - 5ª**  
Vara Federal de Brasília – DF

**Autor:** IAJA.

**Resumo do pedido:** Suspensão dos procedimentos de cobrança do débito originário do processo administrativo nº 10166.007938/2001-19, bem como a suspensão das inscrições da dívida no CADIN.

**Possibilidade de resultado desfavorável:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de êxito:** Nenhum.

**Fase atual:** Em fase recursal ao TRF 1 – Oitava Turma. Concluso para o relator em 04/08/2011. Redistribuição por mudança de presidente em 16/04/2018. Processo aguarda decisão. Concluso ao relator 20/04/2020

**i) Ação Civil nº 0025597-23.2019.8.16.0021 – Comarca de Cascavel – PR**

**Autor:** Roque Lauermann

**Resumo do pedido:** O autor, ex-participante que resgatou a totalidade do saldo, requer recálculo dos rendimentos e complementação do valor resgatado.

**Possibilidade de resultado desfavorável ao IAJA:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Complementação de valor a ser calculado.

**Fase atual:** Pendente de julgamento.

**j) Ação Civil nº 0819515-64.2018.8.15.0001 – Comarca de Cascavel – PR**

**Autor:** Maria José Domingos da Silva

**Resumo do pedido:** A autora maior, porém incapaz, requer pensão por morte do pai, ex-participante.

**Possibilidade de resultado desfavorável ao IAJA:** Remota.

**Impacto financeiro em caso de derrota:** Pensão mensal a ser fixada pelo juízo.

**Fase atual:** Setença totalmente improcedente. Transitado em julgado 28/04/2021. Arquivado definitivamente.

## 6. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Os investimentos foram efetuados de acordo com as diretrizes fixadas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) Resolução 4661 de 5 de maio de 2018, Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), órgão regulador do sistema.

**R\$ MIL**

| DESCRIÇÃO                      | EXERCÍCIO ATUAL  | EXERCÍCIO ANTERIOR |
|--------------------------------|------------------|--------------------|
| Ações                          | 0                | 190.886            |
| Fundo de Investimentos         | 1.338.260        | 1.147.925          |
| Operações com Participantes    | 15.682           | 0                  |
| <b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b> | <b>1.338.811</b> | <b>1.338.811</b>   |

## 7. PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas foram estabelecidas com base em cálculos atuariais efetuados pela Conde Consultoria Atuaria Ltda. e estão representadas nos Demonstrativos das Obrigações Atuarias dos Planos de Benefícios (DPT).

A provisão matemática de benefícios concedidos de cada plano é o resultado dos direitos (benefícios) e deveres (contribuições) dos aposentados e pensionistas. Neste caso, o resultado apresenta o benefício líquido. A provisão matemática de benefícios a conceder de

cada plano é o resultado dos direitos (benefícios) e deveres (contribuições normais) dos participantes. A provisão matemática a constituir de cada plano de benefícios é o resultado dos deveres (contribuições extraordinárias) dos participantes ou da patrocinadora, conforme o plano.

Quanto às hipóteses atuariais, os testes de aderência demonstraram a sua adequabilidade em relação aos eventos biométricos, financeiros e salariais do plano de benefícios.

| DESCRIÇÃO                                | Exercício Atual  | Exercício Anterior | Variação %  |
|--|------------------|--------------------|-------------|
| <b>Provisões Matemáticas</b>             | <b>1.397.691</b> | <b>1.280.544</b>   | <b>9,15</b> |
| Benefícios Concedidos                    | 530.107          | 485.105            | 9,28        |
| Benefício à Conceder                     | 955.224          | 889.261            | 7,42        |
| ( - ) Provisões Matemáticas a Constituir | (87.640)         | (93.822)           | (6,59)      |

## 7.1 Plano Alpha

É um plano de “Benefício Definido” cujas Reservas Técnicas foram calculadas e registradas com base em cálculos atuariais, demonstrados na Avaliação e Parecer Atuarial procedidos pela empresa Conde Consultoria Atuarial e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, com relação aos Benefícios Concedidos e Benefícios a Conceder, dos seus participantes ativos e assistidos, conforme Demonstração das Provisões Técnicas (DPT):

**DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS – PLANO ALPHA**

| DESCRIÇÃO  | R\$ MIL         |                    |            |
|--|-----------------|--------------------|------------|
|  | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>              | 823.415         | 858.893            | (4,13)     |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                            | 891.682         | 821.907            | 8,49       |
| <b>1.1 Benefícios Concedidos</b>                           | 529.825         | 484.935            | 9,26       |
| Benefício Definido   | 529.825         | 484.935            | 9,26       |
| <b>1.2 Benefício à Conceder</b>                            | 449.497         | 430.794            | 4,34       |
| Benefício Definido   | 449.497         | 430.794            | 4,34       |
| <b>1.3 Provisões Matemáticas a Constituir</b>              | (87.640)        | (93.822)           | (6,59)     |
| (-) Equacionamento de déficit a integralizar               | (87.640)        | (93.822)           | (6,59)     |
| (-) Patrocinador(es)                                       | (67.971)        | (71.413)           | (4,82)     |
| (-) Participantes  | (8.394)         | (10.445)           | (19,64)    |
| (-) Assistidos   | (11.275)        | (11.964)           | (5,76)     |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                               | (70.722)        | 33.952             | (308,30)   |
| <b>2.1. Resultados Realizados</b>                          | (70.722)        | 33.952             | (308,30)   |
| <b>Superávit técnico acumulado</b>                         | 0               | 33.952             | (100,00)   |
| Reserva de contingência                                    | 0               | 33.952             | (100,00)   |
| <b>(-) Déficit técnico acumulado</b>                       | (70.722)        | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Fundos</b>   | 2.331           | 2.567              | (9,19)     |
| <b>3.1. Fundos Previdenciais</b>                           | 2.294           | 2.567              | (10,63)    |
| <b>3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial</b> | 37              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                             | 124             | 467                | (73,45)    |
| <b>4.1. Gestão Previdencial</b>                            | 118             | 46                 | 156,52     |
| <b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>            | 6               | 421                | (98,57)    |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                           | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5.1. Gestão Previdencial</b>                            | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>5.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>            | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

## 7.2 Plano Beta de Benefícios

Plano instituído na modalidade “Contribuição Definida” apresentou em sua Demonstração das Provisões Técnicas (DPT):

**DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS – PLANO BETA**

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |            |
|---|-----------------|--------------------|------------|
|   | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>               | 260.289         | 230.745            | 12,80      |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                             | 242.739         | 216.027            | 12,37      |
| <b>1.1 Benefícios Concedidos</b>                            |                 |                    |            |
| Benefício Definido  | 282             | 170                | 65,88      |
| Benefício à Conceder  | 242.457         | 215.857            | 12,32      |
| <b>Contribuição Definida</b>                                | 242.457         | 215.857            | 12,32      |
| Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es) | 52.993          | 47.898             | 10,64      |
| Saldo de contas - parcela participantes                     | 189.464         | 167.959            | 12,80      |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                                | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Fundos</b>  | 17.346          | 14.608             | 18,74      |
| <b>3.1. Fundos Previdenciais</b>                            | 17.335          | 14.608             | 18,67      |
| <b>3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial</b>  | 11              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | 204             | 110                | 85,45      |
| <b>4.1. Gestão Previdencial</b>                             | 195             | 104                | 87,50      |
| <b>4.2. Investimentos - Gestão Previdencial</b>             | 9               | 6                  | 50,00      |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                            | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

O aumento nas obrigações atuariais em relação ao ano anterior foi ocasionado principalmente pela entrada de novos participantes no plano.

### 7.3 Plano Gama de Benefícios

Plano instituído na modalidade “Contribuição Definida” apresentou em sua Demonstração das Provisões Técnicas:

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS – PLANO GAMA

| DESCRIÇÃO   | R\$ MIL         |                    |            |
|---|-----------------|--------------------|------------|
|   | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação % |
| <b>Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)</b>               | 263.555         | 242.830            | 8,53       |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>                             | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| 1.1 Benefícios Concedidos                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| 1.2 Benefício à Conceder                                    | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| Contribuição Definida                                       | 263.270         | 242.610            | 8,52       |
| Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es) | 2.286           | 2.319              | (1,42)     |
| Saldo de contas - parcela participantes                     | 260.984         | 240.291            | 8,61       |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>                                | 0               | 0                  | 0,00       |
| <b>3. Fundos</b>  | 30              | 0                  | 0,00       |
| 3.1. Fundos Previdenciais                                   | 0               | 0                  | 0,00       |
| 3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial         | 30              | 0                  | 0,00       |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | 255             | 220                | 15,91      |
| 4.1. Gestão Previdencial                                    | 251             | 210                | 19,52      |
| 4.2. Investimentos - Gestão Previdencial                    | 4               | 11                 | (63,64)    |
| <b>5. Exigível Contingencial</b>                            | 0               | 0                  | 0,00       |

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

O aumento nas obrigações atuariais em relação ao ano anterior foi ocasionado principalmente pela entrada de novos participantes no plano.

## 8. FUNDOS

### 8.1 Gestão Previdencial

Fundo com destinação específica constituído com recursos do programa previdencial, representando o valor da variação anual do fundo previdencial composto pelas parcelas de contribuição da patrocinadora que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios. O IAJA encerrou o exercício com dois fundos previdenciais:

### 8.2 DAAP - Direito Adquirido Antes do Plano (Alpha)

Valor aportado pelas patrocinadoras do Plano Alpha para fazer frente ao pagamento dos benefícios concedidos antes de 1979. O valor de participação é de 0,38% das contribuições dos participantes.

### **8.3 Fundo Coletivo para Cobertura de Riscos e Desvios de Hipóteses (Plano Beta)**

Conforme Artigo 78 do regulamento do plano Beta:

IV - Fundo Coletivo para Cobertura de Risco e Desvio de Hipóteses: destinado à cobertura da oscilação de riscos decorrentes de longevidade e cobertura de benefícios de risco, com revisão atuarial anual e constituído pelas:

a) parcelas não resgatáveis, correspondentes às contribuições das patrocinadoras, na forma da Seção IV, do Capítulo V, deste RPB, verificados nas Contas previdenciais dos participantes, que tenham efetuado o Resgate por motivo de cancelamento de inscrição;

b) da Conta Individual dos ex-participantes cujo direito ao Resgate esteja prescrito, de acordo com as disposições legais;

### **8.4 Fundo da Gestão Administrativo**

O fundo administrativo corresponde ao valor apurado decorrente das sobras entre as contribuições para a cobertura das despesas administrativas e as despesas administrativas mensais efetivamente incorridas.

## **9. APORTES**

O aporte para os planos é calculado com base no salário mensal dos participantes.

### **a) Prazo Taxa Extraordinária:**

O prazo médio estabelecido para a cobrança da taxa extraordinária foi fixado em 17 anos para a cobrança da taxa extraordinária dos participantes e patrocinadoras que teve seu início em 2013.

## 10. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO ALPHA

As principais hipóteses atuariais, demográficas, econômicas e financeiras utilizadas na Avaliação Atuarial de encerramento de exercício do Plano Alpha de Benefícios:

| Hipóteses e Premissas Atuariais |                                   | Avaliação Atuarial Anual 2021                                   | Avaliação Atuarial Anual 2020                                   |
|---------------------------------|-----------------------------------|---|---|
| Biométricas                     | Tábua de Mortalidade Geral        | BR-EMSsb-2015-M&F   | BR-EMSsb-2015-M&F   |
|                                 | Tábua de Mortalidade de Inválidos | MI 85 M & F   | MI 85 M & F   |
|                                 | Tábua de Entrada em Invalidez     | LIGHT FRACA   | LIGHT FRACA   |
| Econômico e Financeiras         | Taxa Real de Juros                | 5,00%   | 4,80%   |
|                                 | Crescimento Real de Salários      | 0,70%   | 0,70%   |
|                                 | Crescimento Real de Benefícios    | 0,00%   | 0,00%   |
|                                 | Fator de Capacidade               | 98,64%  | 98,42%  |
| Demográficas                    | Taxa de Rotatividade              | 0,86%   | 0,86%   |
|                                 | Novos Entrados                    | Não Aplicável   | Não Aplicável   |
|                                 | Entrada em Aposentadoria          | 100% Jubilação por Idade  | 100% Jubilação por Idade  |
|                                 | Composição Familiar               | Ativos – Família Média Padrão IAJA<br>Assistidos - Família Real | Ativos – Família Média Padrão IAJA<br>Assistidos - Família Real |

## 11. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO BETA

As principais hipóteses atuariais, demográficas, econômicas e financeiras utilizadas na Avaliação Atuarial de encerramento de exercício do Plano Alpha de Benefícios:

| Hipóteses e Premissas Atuariais |  | Avaliação Atuarial Anual 2021   | Avaliação Atuarial Anual 2020   |
|---------------------------------|--|---|---|
| Biométricas                     | Tábua de Mortalidade Sobrevivência               | BR-EMSsb-2015-M&F   | BR-EMSsb-2015-M&F   |
|                                 | Tábua de Mortalidade Geral <sup>1</sup>          | CSO 80  | CSO 80  |
|                                 | Tábua de Mortalidade de Inválidos                | MI 85 M & F   | MI 85 M & F   |
|                                 | Tábua de Entrada em Invalidez                    | ALVARO VINDAS   | ALVARO VINDAS   |
|                                 | Tábua de Morbidez                                | KINKELIN  | KINKELIN  |
| Econômico e Financeiras         | Taxa Real de Juros                               | 4,50%   | 4,50%   |
|                                 | Crescimento Real de Salários                     | 0,00%   | 0,00%   |
|                                 | Crescimento Real de Benefícios                   | 0,00%   | 0,00%   |
|                                 | Fator de Capacidade                              | 100%  | 100%  |
| Demográficas                    | Taxa de Rotatividade                             | 0,00%   | 0,00%   |
|                                 | Novos Entrados                                   | Não Aplicável   | Não Aplicável   |
|                                 | Composição Familiar (Custo de Pensão a conceder) | Fator de Dependência: 90%. Dependente Vitalício: 4 anos mais novo, se do sexo feminino; e 4 anos mais velho, se do sexo masculino | Fator de Dependência: 90%. Dependente Vitalício: 4 anos mais novo, se do sexo feminino; e 4 anos mais velho, se do sexo masculino |
|                                 |  |   |   |

## 12. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO GAMA

Considerando a modelagem técnica do Plano GAMA, bem como sua modalidade de Contribuição Definida (CD), não é aplicável o concurso de Hipóteses e Premissas Atuarias para dimensionamento das Provisões Matemáticas.

## 13. INVESTIMENTOS

### 13.1 Ambiente Econômico

A economia brasileira avançou 4,6% em 2021, informou o IBGE (Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística), superando as perdas do ano anterior, quando a economia contraiu 3,9% motivado pelo avanço da pandemia do Corona Vírus no Brasil e no mundo

### **13.2 Renda Fixa**

O ano começou ainda sob o signo da incerteza da pandemia da Covid-19. A vacinação havia começado em alguns poucos países e a perspectiva para o Brasil não era das melhores. Portanto, a leitura predominante era a de que a atividade econômica continuaria fraca durante muito tempo. Além disso, considerava-se que os choques de preços de commodities que haviam ocorrido no final de 2020 deveriam ser provisórios e não se antecipava o grande descompasso nas cadeias de produção com a recuperação da atividade econômica. Tudo isso fez com que a inflação fosse o grande fator surpresa de 2021, não somente no Brasil como no mundo inteiro.

Além de uma inflação e de uma taxa Selic bem mais altas do que o esperado, o ano também foi marcado pela mudança da regra do teto de gastos. Ao lado da inflação, a sinalização, por parte do governo, de que a disciplina fiscal poderia ser abandonada em função de necessidades políticas de curto prazo afetou muito negativamente a curva de juros. O resultado foi um aumento brutal das taxas de juros, o que fez com que as carteiras de renda fixa, de maneira geral, apresentassem resultados bastante sofríveis neste ano.

### **13.3 Renda Variável**

A bolsa brasileira, assim como a renda fixa, sofreu com a inflação e a questão fiscal. Houve basicamente três momentos durante o ano. Até fevereiro, a bolsa caiu por força das preocupações com a inflação global e o que o Fed poderia fazer com as taxas de juros. Já entre março e maio, surpresas positivas de atividade econômica doméstica impulsionaram a bolsa para cima, até o Ibovespa atingir o recorde de 130 mil pontos. A partir de junho, no entanto, as preocupações com o quadro fiscal e a continuidade da inflação fizeram com que a bolsa recuasse cerca de 30% desde o seu pico até novembro, com uma pequena recuperação em dezembro. Assim, o Ibovespa fechou o ano com queda de 11,93%, o pior ano desde 2015.

### **13.4 Operação com Participantes**

O IAJA iniciou em 2021 Operação com Participantes (empréstimos). O índice de rentabilidade é o IPCA, que em 2021 teve um aumento de 10,06% maior alta desde 2015.

## 14. RESOLUÇÕES CNPC Nº 15 E Nº 16 DE 2014 E PORTARIA PREVIC Nº 708 DE 22 DE DEZEMBRO DE 2015

O ajuste de precificação dos títulos públicos federais previstos na Resolução CNPC nº 16 de 19 de novembro de 2014, Instrução MPS/PREVIC/DC nº 19 de 04 de fevereiro de 2015 e Portaria PREVIC nº 708 de 22 de dezembro de 2015 não se aplica aos planos da entidade, pois os títulos tem sua precificação a mercado e não na curva. Não sendo necessária a aplicação dessas resoluções pela entidade.

## 15. FATOS RELEVANTES

### a) Redução Superávit Plano Alpha

O Plano Alpha em 2021 teve o zeramento da reserva de contingência, gerando déficit técnico. O principal fator foi a chamada “segunda onda” da pandemia do Covid-19 que impactou de forma negativa no retorno nos investimentos.

| DESCRIÇÃO                            | R\$ MIL         |                    |                 |
|--------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|                                      | Exercício Atual | Exercício Anterior | Variação %      |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>         | <b>(70.722)</b> | 33.952             | <b>(308,30)</b> |
| <b>2.1. Resultados Realizados</b>    | <b>(70.722)</b> | 33.952             | <b>(308,30)</b> |
| <b>Superávit técnico acumulado</b>   | 0               | 33.952             | <b>(100,00)</b> |
| Reserva de contingência              | 0               | 33.952             | <b>(100,00)</b> |
| <b>(-) Déficit técnico acumulado</b> | <b>(70.722)</b> | 0                  | 0,00            |

### b) Abertura da Carteira de Empréstimos Consignados

Em 01 de janeiro de 2021 o IAJA disponibilizou empréstimo consignado aos participantes patrocinados e assistidos. Devido as baixas rentabilidades dos demais investimentos, os empréstimos foram uma ótima alternativa pra trazer mais rentabilidade aos planos.

### c) Mudança na Estrutura dos Investimentos

Em busca de melhores retornos nos investimentos o IAJA através da consultoria PPS realizou vários estudos e concluiu que deveria ser feita alteração na estrutura dos investimentos do IAJA. Essa alteração iniciou em 2020 e durante o ano de 2021 foi criado um comitê dos investimentos a fim de buscar estratégias para melhores rentabilidades.

## 16. RECLASSIFICAÇÃO DOS DEMONSTRATIVOS 2021

A Instrução Normativa Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021 implanta a nova planificação contábil e altera a Instrução Normativa Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, que estabelece, a partir de janeiro de 2021, normas para os procedimentos contábeis das entidades fechadas de previdência complementar, estrutura o plano contábil padrão, instrui a função e funcionamento das contas, a forma, o meio e a periodicidade de envio das demonstrações contábeis.

As referidas normas alteram determinados aspectos dos registros contábeis, que incluem as operações dos planos de benefícios e o plano de gestão administrativa a partir de 1º de janeiro de 2021 e permitem que os demonstrativos contábeis, do exercício 2020, sejam reclassificados para fins de comparabilidade e uniformidade das informações, sendo as principais modificações, ocorridas nos Demonstrativos Contábeis, apresentadas a seguir:

a) Balanço Patrimonial (BP) – na coluna de 2020, foi reclassificada a rubrica “Equilíbrio Técnico”, a qual passa apresentar o resultado dos planos, Superávits e Déficits acumulados, de forma segregada.

b) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) – foram reclassificadas as rubricas: 1. “Adições” e “Deduções”, relativas a 2020, as quais demonstram, separadamente, benefícios, resgates, portabilidades, operações com seguros de riscos e outras adições, 2. O fluxo (resultado) dos investimentos passa a ser apresentado separadamente, sendo positivo como “Adições” e quando negativo como “Deduções”;

c) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – foram reclassificadas as rubricas: 1. “Adições” e “Deduções”, relativas a 2020, as quais demonstram, separadamente, benefícios, resgates, portabilidades, operações com seguros de riscos e outras adições; 2. O Item “C”, Fundos não Previdenciais, passou a demonstrar a variação do período e não mais o saldo dos Fundos, conforme disposto no Anexo III da IN Previc 44/2021;

d) Demonstração das Provisões Técnicas do Plano (DPT) – no demonstrativo, foram reclassificadas as rubricas que demonstram o saldo de Contas de acordo com a origem dos recursos vertidos para formação das Reservas dos participantes dos planos,

as quais passam a informar, separadamente, os recursos portados de Entidades Fechadas - EFPC e de Entidades Abertas, conforme disposto no Anexo III da IN Previc 44/2021;

e) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – a partir de 2021, as despesas administrativas estão contabilizadas de forma consolidada, não havendo mais a segregação entre despesa da Gestão Previdencial e de Investimentos. Assim, a posição referente a 2020 foi também consolidada para efeito de comparabilidade das informações. O fluxo (resultado) dos investimentos passa a ser apresentado separadamente, sendo positivo como “Adições” e quando negativo como “Deduções”;

## **17. INCLUSÃO VALOR DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS 2020 – PLANO BETA**

Foi incluído na Demonstração das Provisões Técnicas do Plano Beta no Item 1.1, o valor do Benefício Definido que não havia sido incluído. Tal procedimento não gerou qualquer alteração no ativo e passivo do plano.

## **18. EVENTOS SUBSEQUENTES**

O IAJA avaliou os eventos subsequentes até o dia 21 de março de 2022, quando foram aprovadas as demonstrações contábeis pela diretoria da entidade.

### **a) Plano de Custeio Plano Alpha – 2022**

Em face da presente Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020 e considerando os dispositivos regulamentares do Plano ALPHA, apresentamos a seguir o Plano Anual de Custeio a vigor a partir de 1º de janeiro de 2022 até 31 de dezembro de 2022:

| <b>PLANO DE CUSTEIO</b> |                |
|-------------------------|----------------|
|                         | Percentual     |
| <b>Patrocinadora</b>    | <b>22,100%</b> |
| Normal                  | 15,210%        |
| DAAP                    | 0,100%         |
| Extraordinário          | 6,790%         |
| <b>Participante</b>     | <b>6,860%</b>  |
| Normal                  | 5,850%         |
| Extraordinário          | 1,010%         |
| <b>Assistido</b>        | <b>2,760%</b>  |
| Normal                  | 0,000%         |
| Extraordinário          | 2,760%         |
| <b>Total</b>            |                |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022.

b) Plano de Custeio Plano Beta – 2022

| <b>Categoria</b>       | <b>Tipo</b>            | <b>Cônjuge</b> | <b>Contribuições</b> |
|------------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Patrocinadora</b>   | Benefícios Programados |                | 2,47%                |
|                        | Benefícios de Risco    |                | 0,15%                |
|                        | Custeio Administrativo |                | 0,03%                |
|                        | <b>Total</b>           |                | <b>2,65%</b>         |
| <b>Participante</b>    | Benefícios Programados | Com            | 10,38%               |
|                        | Benefícios de Risco    | Com            | 0,00%                |
|                        | Custeio Administrativo | Com            | 0,10%                |
|                        | <b>Total</b>           | <b>Com</b>     | <b>10,48%</b>        |
| <b>Participante</b>    | Benefícios Programados | Sem            | 7,60%                |
|                        | Benefícios de Risco    | Sem            | 0,00%                |
|                        | Custeio Administrativo | Sem            | 0,08%                |
|                        | <b>Total</b>           | <b>Sem</b>     | <b>7,68%</b>         |
| <b>Autopatrocinado</b> | Benefícios Programados | Com            | 12,85%               |
|                        | Benefícios de Risco    | Com            | 0,15%                |
|                        | Custeio Administrativo | Com            | 0,13%                |
|                        | <b>Total</b>           | <b>Com</b>     | <b>13,13%</b>        |
| <b>Autopatrocinado</b> | Benefícios Programados | Sem            | 10,07%               |
|                        | Benefícios de Risco    | Sem            | 0,15%                |
|                        | Custeio Administrativo | Sem            | 0,11%                |
|                        | <b>Total</b>           | <b>Sem</b>     | <b>10,33%</b>        |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022.

c) Plano de Custeio Plano Gama – 2022

| <b>Categoria</b> | <b>Tipo</b>             | <b>Contribuições</b>                       |
|------------------|-------------------------|--|
| Patrocinadora    | Contribuição Básica     | Entre 0,25% e 1,0%                         |
|                  | Contribuição Esporádica | Critérios uniformes e não discriminatórios |
| Participante     | Contribuição Básica     | Entre 0,25% e 1,0%                         |
|                  | Contribuição Voluntária | Entre 1,0% e 13%                           |
|                  | Contribuição Esporádica | >30% FPE                                   |
| Autopatrocinado  | Contribuição Básica     | 1,00%                                      |
|                  | Contribuição Voluntária | Entre 1,0% e 13%                           |
|                  | Contribuição Esporádica | >30% FPE                                   |
| Optante          | Contribuição Esporádica | >30% FPE                                   |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022. (\*\*) o Carregamento Administrativo corresponde a 1,00% das contribuições vertidas.

d) Reajuste Fator Padrão de Escala (FPE)

Índice utilizado para o cálculo dos benefícios e das contribuições será reajustado em 2022: R\$ 5.600,00.

e) Estudo consolidação PGA – Plano de Gestão Administrativa dos Planos Alpha, Beta e Gama

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) que tem como objetivo o pagamento das despesas administrativas previdenciais relativas à gestão dos planos de benefícios. Sendo que os recursos do Fundo Administrativo são formados pela rentabilidade dos investimentos próprios do PGA e pelos excedentes das contribuições provenientes das taxas de carregamento. Atualmente tanto as receitas como as despesas são contabilizadas de forma segregadas, ou seja, por plano. Para 2022, estará sendo feito um estudo para propor a consolidação dos recursos do PGA.

f) Pagamento Benefícios Plano Gama.

Em dezembro de 2022, será o período inicial para recebimento de benefício dos primeiros participantes inscritos no Plano Gama que ingressaram em dezembro de 2010.

g) Instrução PREVIC nº42, de 11 de outubro de 2021.

A Instrução dispõe sobre os critérios para a constituição de provisões para perdas associadas ao risco de crédito dos ativos financeiros pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Como a sua vigência é a partir de janeiro de 2023 o Instituto implantará o seu plano de ação durante o exercício de 2022.

Brasília-DF, 31 de dezembro de 2021



Marlon de Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49



Elias Teixeira da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04



Flavio Pereira da Silva  
Contador  
CRC/DF 024700/O-3  
CPF 322.042.618-23

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – Exercício 2021

### **1. O IAJA - INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA**

O IAJA – Instituto Adventista de Jubilação e Assistência, pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, instituída sob a forma de Sociedade Civil, na forma da legislação em vigor.

### **2. Vigência e Objetivos da Política de Investimentos**

Esta Política de Investimentos, que vige durante o período de 01 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021, porém com diretrizes estabelecidas com foco num horizonte temporal de cinco anos, tem como objetivo determinar e descrever tanto as diretrizes gerais para a gestão de investimentos do Plano de Aposentadoria Alpha (benefício definido), quanto disciplinar os métodos e ações dos procedimentos correspondentes aos processos decisório e operacional de gestão dos ativos do plano.

A esse objetivo geral, subordinam-se os seguintes objetivos específicos:

- Dar claro entendimento ao Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretores, Funcionários, Gestores, Custodiantes, Administrador Fiduciário (se houver), Provedores Externos de Serviços e Órgãos Reguladores quanto aos objetivos e restrições relativas aos investimentos do IAJA;
- Formalizar um instrumento de planejamento que defina claramente as necessidades do IAJA e seus requisitos, por meio de objetivos de retorno, tolerâncias a risco e restrições de investimento;
- Externar critérios objetivos e racionais para a avaliação de classes de ativos, de gestores e de estratégias de investimentos empregados no processo de investimento dos recursos garantidores do IAJA;
- Estabelecer diretrizes aos gestores para que eles conduzam o processo de investimento em conformidade com os objetivos e restrições de investimento do IAJA; e,
- Criar independência do processo de investimento com relação a um gestor específico, de forma que qualquer gestor que venha a conduzir o processo de investimento, ou parte dele, possa se guiar por diretrizes bem definidas, que devem ser seguidas na construção e no gerenciamento das carteiras.

### **3. Funções da Política de Investimentos**

Este documento estabelece a maneira como os ativos dos planos devem ser investidos, e foi preparado para assegurar e garantir a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente dos recursos da Entidade. Os investimentos são selecionados de acordo com os critérios e definições das seções seguintes e da

legislação em vigor, a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores.

#### **4. Filosofia dos Investimentos**

Considerando ser o principal objetivo do IAJA administrar prudentemente os investimentos de seus Planos, as práticas de investimento devem pautar-se na busca e manutenção de ativos líquidos e rentáveis necessários para cumprir suas obrigações de curto, de médio e de longo prazo. Para alcançar esse equilíbrio, o IAJA confia na teoria de finanças disponível no presente momento, que corresponde a uma estratégia de investimento fundamentada em um modelo apropriado de diversificação, suportada por uma alocação prudente que venha a maximizar a probabilidade de atingimento dos seus objetivos.

#### **5. Veículos de Investimentos**

Os recursos do IAJA serão investidos através de carteiras administradas e/ou fundos de investimentos, exclusivos ou condominiais, ambos definidos conforme legislação vigente, que respeitem as diretrizes da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores e dessa Política de Investimentos.

#### **6. Diretrizes gerais**

- Anualmente, ou sempre que necessário, o Conselho Deliberativo definirá sobre alterações e/ou manutenção da Política de Investimentos.
- A avaliação dos gestores de investimentos se dará mensalmente ou a qualquer momento em que a Entidade entender necessário. Serão realizadas reuniões para o acompanhamento de performance dos investimentos, de acordo com o estabelecido pela Entidade.
- Os recursos investidos pela Entidade são geridos por instituições devidamente cadastradas, registradas e autorizadas pelo Banco Central do Brasil e/ou Comissão de Valores Mobiliários, para a prestação de serviços especializados de gestão de recursos. A relação entre a Entidade e seus gestores será lastreada em contrato específico, para carteiras administradas, formalizado entre as partes, ou regulamento, no caso de fundos de investimentos.
- Os gestores de recursos possuem poderes discricionários para a compra e venda de títulos e valores mobiliários nas carteiras da Entidade, respeitando os limites estabelecidos em seus mandatos e assumindo total responsabilidade pelo seu bom cumprimento, e para participar das assembleias que

julgar conveniente. O principal motivo que levou o IAJA a contratar instituições terceirizadas foi obter a melhor qualidade na atividade de gestão de recursos.

o

## 7. Avaliação do Cenário Macroeconômico

O quadro abaixo ilustra o cenário informado pelo Banco Central - Focus - para os próximos anos. O IAJA entende que essas projeções são baseadas nas condições vigentes na época da aprovação deste documento e, portanto, os resultados poderão ser significativamente diferentes do apresentado.

| TAXAS ANUAIS |           |       |       |        |
|--------------|-----------|-------|-------|--------|
| Ano          | SELIC/CDI | IPCA  | INPC  | PTAX   |
| 2020         | 4,25%     | 3,60% | 3,77% | -2,20% |
| 2021         | 5,67%     | 3,75% | 3,75% | -0,25% |
| 2022         | 6,50%     | 3,50% | 3,75% | 0,00%  |
| 2023         | 6,50%     | 3,50% | 3,75% | 2,50%  |
| 2024         | 6,50%     | 3,50% | 3,75% | 0,00%  |

- Cenário Focus de 29 de novembro de 2019 - Banco Central do Brasil

## 8. SEGMENTOS DE APLICAÇÃO E LIMITES

O quadro abaixo determina os limites de alocação que serão perseguidos pelos planos do IAJA em cada um dos segmentos de aplicação estabelecidos pela Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores.

**PLANO ALPHA:**

| SEGMENTO DE APLICAÇÃO E ATIVOS  | CMN 4.661/2018 |           | PLANO           |               |                 |
|---|----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Limite         | Sublimite | Limite Inferior | Alocação Alvo | Limite Superior |
| <b>Renda Fixa</b>   | <b>100%</b>    |           | <b>33%</b>      | <b>52%</b>    | <b>100%</b>     |
| os títulos da dívida pública mobiliária federal interna   |                | 100%      |                 |               | 100%            |
| ETF Renda Fixa lastreado em títulos da dívida pública mobiliária federal interna  | 100%           | 100%      | 33%             |               | 100%            |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias  |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras   |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ETF Renda Fixa (Crédito privado (CP) ou CP + Título Público)  |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancárias ou não bancárias, autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;  |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011;  | 80%            | 20%       | 0%              |               | 20%             |
| FIDC e FICFIDC, cédulas de crédito bancário (CCB), certificados de cédulas de crédito bancário (CCCCB); e   |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| obrigações de organismos multilaterais emitidas no País;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| cédulas de produto rural (CPR), certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA), certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) e warrant agropecuário (WA).  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| <b>Renda Variável</b>   | <b>70%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>25%</b>    | <b>32%</b>      |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.   |                | 70%       | 0%              |               | 32%             |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto não relacionada em segmento especial;  | 70%            | 50%       | 0%              | 25%           | 32%             |
| Brazilian Depository Receipts – BDR classificados como nível II e III   |                | 10%       | 0%              |               | 10%             |
| Ouro Físico   |                | 3%        | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Estruturado</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>14%</b>    | <b>15%</b>      |
| FIP   |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| FIM e FICRM destinados a investidores qualificados  | 20%            | 15%       | 0%              | 14%           | 15%             |
| FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"   |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| COE   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Imobiliário</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>10%</b>      |
| FI e FICFI;   |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| certificados de recebíveis imobiliários (CRI);  |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cédulas de crédito imobiliário (CCI).   | 20%            | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| estoque de imóveis e terrenos   |                | -         | 0%              | 0%            | 1%              |
| <b>Operações com participantes</b>  | <b>15%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>0%</b>       |
| empréstimos aos seus participantes e assistidos   | 15%            | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| financiamentos aos seus participantes e assistidos  |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Exterior</b>   | <b>10%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>9%</b>     | <b>10%</b>      |
| FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"   | 10%            | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| cotas de fundos de índice do exterior admitidas à negociação em bolsa de valores do Brasil  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| Brazilian Depository Receipts - BDR classificado como nível I e cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I"  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que não estejam previstos nos incisos anteriores  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |

**PLANO BETA:**

| SEGMENTO DE APLICAÇÃO E ATIVOS  | CMN 4.661/2018 |           | PLANO           |               |                 |
|---|----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Limite         | Sublimite | Limite Inferior | Alocação Alvo | Limite Superior |
| <b>Renda Fixa</b>   | <b>100%</b>    |           | <b>33%</b>      | <b>66%</b>    | <b>100%</b>     |
| os títulos da dívida pública mobiliária federal interna   | 100%           | 100%      | 33%             |               | 100%            |
| ETF Renda Fixa lastreado em títulos da dívida pública mobiliária federal interna  |                | 100%      |                 |               | 100%            |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias  |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras   |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ETF Renda Fixa (Crédito privado (CP) ou CP + Título Público)  |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancárias ou não bancárias, autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;  | 80%            |           | 0%              |               | 20%             |
| debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011;  |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| FIDC e FICFIDC, cédulas de crédito bancário (CCB), certificados de cédulas de crédito bancário (CCCB); e  |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| obrigações de organismos multilaterais emitidas no País;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| cédulas de produto rural (CPR), certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA), certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) e warrant agropecuário (WA).  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| <b>Renda Variável</b>   | <b>70%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>12%</b>    | <b>32%</b>      |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.   | 70%            | 70%       | 0%              | 12%           | 32%             |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto não relacionada em segmento especial;  |                | 50%       | 0%              |               | 32%             |
| Brazilian Depository Receipts – BDR classificados como nível II e III   |                | 10%       | 0%              |               | 10%             |
| Ouro Físico   |                | 3%        | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Estruturado</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>14%</b>    | <b>15%</b>      |
| FIP   |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| FIM e FICRM destinados a investidores qualificados  |                | 15%       | 0%              | 14%           | 15%             |
| FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"   |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| COE   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Imobiliário</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>10%</b>      |
| FII e FICFII;   |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| certificados de recebíveis imobiliários (CRI);  |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cédulas de crédito imobiliário (CCI).   |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| estoque de imóveis e terrenos   |                | -         | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Operações com participantes</b>  | <b>15%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>0%</b>       |
| empréstimos aos seus participantes e assistidos   | 15%            | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| financiamentos aos seus participantes e assistidos  |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Exterior</b>   | <b>10%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>8%</b>     | <b>10%</b>      |
| FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"   | 10%            | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| cotas de fundos de índice do exterior admitidas à negociação em bolsa de valores do Brasil  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| Brazilian Depository Receipts – BDR classificado como nível I e cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I"  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que não estejam previstos nos incisos anteriores  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |

**PLANO GAMA:**

| SEGMENTO DE APLICAÇÃO E ATIVOS  | CMN 4.661/2018 |           | PLANO           |               |                 |
|---|----------------|-----------|-----------------|---------------|-----------------|
|   | Limite         | Sublimite | Limite Inferior | Alocação Alvo | Limite Superior |
| <b>Renda Fixa</b>   | <b>100%</b>    |           | <b>33%</b>      | <b>66%</b>    | <b>100%</b>     |
| os títulos da dívida pública mobiliária federal interna   | 100%           | 100%      | 33%             |               | 100%            |
| ETF Renda Fixa lastreado em títulos da dívida pública mobiliária federal interna  |                | 100%      |                 |               | 100%            |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras bancárias  |                | 80%       |                 | 66%           | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão de sociedade por ações de capital aberto, incluídas as companhias securitizadoras   |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ETF Renda Fixa (Crédito privado (CP) ou CP + Título Público)  |                | 80%       |                 |               | 80%             |
| ativos financeiros de renda fixa de emissão com obrigação ou coobrigação de instituições financeiras não bancárias e de cooperativas de crédito, bancárias ou não bancárias, autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil;  | 80%            | 20%       | 0%              |               | 20%             |
| debêntures emitidas por sociedade por ações de capital fechado nos termos do art. 2º da Lei nº 12.431, de 24 de junho de 2011;  |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| FIDC e FICFIDC, cédulas de crédito bancário (CCB), certificados de cédulas de crédito bancário (CCCB); e  |                | 20%       |                 |               | 20%             |
| títulos das dívidas públicas mobiliárias estaduais e municipais;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| obrigações de organismos multilaterais emitidas no País;  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| cédulas de produto rural (CPR), certificados de direitos creditórios do agronegócio (CDCA), certificados de recebíveis do agronegócio (CRA) e warrant agropecuário (WA).  |                | 20%       |                 | 0%            | 0%              |
| <b>Renda Variável</b>   | <b>70%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>12%</b>    | <b>32%</b>      |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto admitidas à negociação em segmento especial que assegure práticas diferenciadas de governança.   |                | 70%       | 0%              |               | 32%             |
| ações, bônus, recibos, certificados de depósito + ETF de sociedade de capital aberto não relacionada em segmento especial;  | 70%            | 50%       | 0%              | 12%           | 32%             |
| Brazilian Depository Receipts – BDR classificados como nível II e III   |                | 10%       | 0%              |               | 10%             |
| Ouro Físico   |                | 3%        | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Estruturado</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>14%</b>    | <b>15%</b>      |
| FIP   |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| FIM e FICRM destinados a investidores qualificados  |                | 15%       | 0%              | 14%           | 15%             |
| FI classificados como "Ações – Mercado de Acesso"   | 20%            | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| COE   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Imobiliário</b>  | <b>20%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>10%</b>      |
| FI e FICFI;   |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| certificados de recebíveis imobiliários (CRI);  |                | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cédulas de crédito imobiliário (CCI).   | 20%            | 20%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| estoque de imóveis e terrenos   |                | -         | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Operações com participantes</b>  | <b>15%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>0%</b>     | <b>0%</b>       |
| empréstimos aos seus participantes e assistidos   | 15%            | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| financiamentos aos seus participantes e assistidos  |                | 15%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| <b>Exterior</b>   | <b>10%</b>     |           | <b>0%</b>       | <b>8%</b>     | <b>10%</b>      |
| FI e FICFI classificados como "Renda Fixa – Dívida Externa"   | 10%            | 10%       | 0%              | 0%            | 0%              |
| cotas de fundos de índice do exterior admitidas à negociação em bolsa de valores do Brasil  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que invistam, no mínimo, 67% (sessenta e sete por cento) do seu patrimônio líquido em cotas de fundos de investimento constituídos no exterior |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| cotas de fundos de investimento constituídos no Brasil sob a forma de condomínio aberto com o sufixo "Investimento no Exterior", nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários   |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| Brazilian Depository Receipts - BDR classificado como nível I e cotas dos fundos da classe "Ações – BDR Nível I"  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |
| ativos financeiros no exterior pertencentes às carteiras dos fundos constituídos no Brasil, nos termos da regulamentação estabelecida pela Comissão de Valores Mobiliários, que não estejam previstos nos incisos anteriores  |                | 10%       | 0%              | 0%            | 10%             |

## 9. ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### BENCHMARKS PLANO ALPHA

| SEGMENTO/PLANO             | BENCHMARK                                | META DE RENTABILIDADE                    |
|----------------------------|--|--|
| Renda Fixa                 | CDI                                      | 110% do CDI                              |
| Renda Variável             | IBrX                                     | 50% CDI + 6% a.a. +<br>50% IBrX + 4%     |
| Investimentos Estruturados | CDI                                      | 140% do CDI                              |
| Investimento no Exterior   | MSCI WORLD (BRL)                         | MSCI WORLD (BRL) + 8,75% + Variação PTAX |
| Imobiliário                | INPC + 4,80%                             | INPC + 4,80%                             |
| Plano                      | 66% CDI + 25% IBRX + 9% MSCI WORLD (BRL) | INPC + 5,00%                             |

### BENCHMARKS PLANO BETA

| SEGMENTO/PLANO             | BENCHMARK                              | META DE RENTABILIDADE              |
|----------------------------|--|------------------------------------|
| Renda Fixa                 | CDI                                    | 110% do CDI                        |
| Renda Variável             | IBrX                                   | 50% CDI + 6% a.a.<br>IBrX + 4% a.a |
| Investimentos Estruturados | CDI                                    | 140% do CDI                        |
| Investimento no Exterior   | MSCI WORLD (BRL)                       | 7,35% + Variação PTAX              |
| Plano                      | 80% CDI 12% IBrX + 8% MSCI WORLD (BRL) | IPCA + 3,90%                       |

**BENCHMARKS PLANO GAMA**

| SEGMENTO/PLANO             | BENCHMARK                                  | META DE RENTABILIDADE               |
|----------------------------|--|-------------------------------------|
| Renda Fixa                 | CDI  | 110% CDI                            |
| Renda Variável             | IBrX                                       | 50% CDI + 6% a.a.+<br>50% IBrX + 4% |
| Investimentos Estruturados | CDI  | 140% do CDI                         |
| Investimento no Exterior   | MSCI WORLD (BRL)                           | 7,35% + Variação PTAX               |
| Plano                      | 80% CDI + 12% IBrX + 8% (MSCI WORLD (BRL)) | IPCA + 3,90%                        |

**10. OUTROS LIMITES**

Quaisquer limites não mencionados neste documento como, por exemplo, para os investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica, devem obedecer ao disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores.

**11. CRÉDITO PRIVADO**

Será admitida a alocação em todos os ativos descritos na legislação vigente. A alocação em títulos privados de emissão de instituições financeiras e empresas não financeiras deve observar o que o IAJA considera como *rating* mínimo, conforme previsto em sua Política de Crédito, a saber:

Para os títulos privados de emissão de instituições financeiras e empresas não financeiras ou seus respectivos emissores, conforme o caso, serão considerados os níveis de risco de crédito de acordo com a tabela abaixo, adotando-se como critério a classificação realizada por agência de rating autorizada a operar no país na data da respectiva aquisição:

| Nível de Risco | Rating          |
|----------------|-----------------|
| Baixo          | De AAA a AA-    |
| Médio          | De A+ a BBB-    |
| Alto           | Inferior a BBB- |

Não são permitidas aplicações em títulos privados de emissão de instituições financeiras e empresas não financeiras que possuam *rating* considerado alto risco de crédito, conforme estabelecido na tabela acima. Sempre que um ativo for rebaixado para nível considerado alto, conforme determinado na tabela acima, ou tenha o rating retirado ou expirado, caberá a EFPC decidir pela manutenção ou não do ativo em carteira, caso o investimento tenha ocorrido através de um veículo exclusivo da EFPC, ou decidir pela manutenção ou não das suas aplicações no fundo condominial onde essa situação tenha ocorrido. O objetivo desta medida é não obrigar a EFPC a vender ativos com deságio excessivo, e assim não prejudicar a rentabilidade do portfólio agregado da EFPC.

Poderão ser incluídos no portfólio os ativos classificados como Depósito a Prazo com Garantia Especial. Esta modalidade de ativos permite aos bancos comerciais, bancos de desenvolvimento, bancos de investimento, as sociedades de crédito, financiamento e investimento e às caixas econômicas captarem depósitos a prazo, sem emissão de certificado, com garantia especial proporcionada pelo Fundo Garantidor de Crédito. Nesse caso, o IAJA não utilizará o rating atribuído ao emissor ou à emissão.

Os fundos de investimento em direitos creditórios e as cotas de fundos de investimento em direitos creditórios serão submetidos à mesma Política de Crédito.

O risco das aplicações nos ativos supracitados está diretamente relacionado à saúde financeira das empresas investidas, que pode mudar em função do cenário macroeconômico, das condições de mercado ou de situações específicas. Registra-se que será efetuado monitoramento de cada ativo onde o IAJA tenha aplicações, e se procurará intervir junto ao gestor caso se perceba degradação na qualidade do crédito.

## **12. DERIVATIVOS**

Todas as operações com derivativos devem observar o disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores. O plano e os fundos no qual o plano investe ou venha a investir podem utilizar derivativos para fins de proteção e posicionamento. Os fundos de investimentos classificados como multimercados nos quais o plano investe ou venha a investir não precisam seguir as mesmas restrições para uso de derivativos. No entanto, a alocação do plano em tais fundos é limitada em 15%.

## **13. APREÇAMENTOS DOS ATIVOS**

Os títulos e valores mobiliários integrantes das carteiras de investimentos ou fundos de investimentos nos quais são aplicados os recursos da Entidade devem ser precificados (marcados) ao valor de mercado, conforme o Manual de Marcação a Mercado do administrador.

Entretanto, a Entidade pode optar por contabilizar parte de seus ativos na categoria “mantidos até vencimento” (marcação na curva), desde que tenha intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até seus respectivos vencimentos, conforme legislação vigente.

## 14. PROCEDIMENTOS E CRITÉRIO PARA AVALIAÇÃO DOS RISCOS

Em linha com o que estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.661, de 25 de maio de 2018 e alterações posteriores, apresenta-se a seguir os critérios, parâmetros e limites de gestão de risco dos investimentos.

### ▪ Mercado:

O risco de mercado é caracterizado pela possibilidade de variação dos preços dos ativos. O processo de gerenciamento e de controle do risco de mercado das carteiras dos Planos da Entidade é feito através do cálculo da Divergência Não Planejada. Além disso, a EFPC adota os seguintes limites para os investimentos em renda fixa e renda variável:

- Renda Fixa: Utilizar-se-á o modelo paramétrico em uma janela amostral de 252 dias úteis.  
B-VaR de 1,00% para um período de 21 dias úteis, com 95% de confiança estatística.
- Renda Variável: *Tracking Error* de até 10% ao ano.
- Investimentos Estruturados: as métricas e limites de risco para os investimentos classificados no segmento de investimentos estruturados são determinados para cada fundo individualmente.
- Investimento no Exterior: as métricas e limites de risco para os investimentos classificados no segmento de investimento no exterior são determinados para cada fundo individualmente.

### ▪ Crédito:

Para o controle e avaliação do risco de crédito, a Entidade utiliza a classificação de risco de crédito das emissões não bancárias e bancárias das agências classificadora de risco em funcionamento no País, conforme a tabela descrita no item 11 desse documento. Se duas ou mais agências classificarem o mesmo papel, a Entidade adotará, para fins de classificação de risco de crédito, a classificação mais conservadora. O IAJA acompanha mensalmente a evolução dos ratings dos ativos de crédito de sua carteira através de relatório fornecido por prestador externo. Os procedimentos a serem tomados quando algum ativo seja rebaixado para nível de risco de crédito considerado alto estão descritos no item 11 desse documento.

### ▪ Liquidez:

O gerenciamento do risco de liquidez será preocupação constante para a Entidade, e, como prudência, a mesma manterá um percentual confortável de seus recursos totais em ativos de liquidez imediata. Com a adoção dessa política, a Entidade elimina a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciais no curto prazo. Adicionalmente, os estudos de macroalocação também consideram as necessidades de liquidez do plano para fazer frente aos compromissos de curto, médio e longo prazos.

### ▪ Operacional:

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

- **Legal:**

Como forma de gerenciar o risco legal a Entidade deve avaliar todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de investimentos da Entidade, além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

- **Sistêmico:**

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procurará buscar informações que a auxiliem nesta avaliação e tomará todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado. Essa avaliação pode ocorrer durante as reuniões com gestor, consultoria, ou a qualquer momento mediante manifestação do diretor de investimentos ou de algum membro do Conselho Deliberativo.

## **15. OBSERVÂNCIA DOS LIMITES E REQUISITOS DA LEGISLAÇÃO**

O IAJA possui custódia centralizada dos seus ativos. Os relatórios de enquadramento e os avisos de eventuais desenquadramentos representam os principais mecanismos para a constante observância dos limites e requisitos da Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018. O tratamento de situações de desenquadramento é realizado caso a caso pela Diretoria Executiva. Quando ocorre qualquer desenquadramento o IAJA deve procurar compreender as razões que levaram ao desenquadramento e estabelecer planos de ação para que não se repitam, quando aplicável.

## **16. CONFLITOS DE INTERESSE**

Os agentes envolvidos são: (i) a Entidade, (ii) o Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado. (iii) os administradores de recursos, (iv) os custodiantes, (v) os gestores de recursos, (vi) qualquer funcionário, agente ou terceiro envolvido na prestação de serviços relacionados à gestão de recursos da Entidade.

Nenhum dos agentes, acima listados, pode exercer seus poderes em benefício próprio ou de terceiros. Não podem, também, se colocar em situações de conflito ou de potencial conflito entre seus interesses pessoais, profissionais, da Patrocinadora e deveres relacionados à gestão dos recursos da Entidade. Devem ainda expor qualquer associação direta, indireta ou envolvimento que poderiam resultar qualquer percepção atual ou potencial de conflito de interesses em relação aos investimentos da Entidade.

## **17. OPERAÇÕES REALIZADAS EM ATIVOS FINANCEIROS EMITIDOS PELA PATROCINADORA, SEUS FORNECEDORES, CLIENTES E DEMAIS EMPRESAS LIGADAS AO GRUPO ECONÔMICO DA PATROCINADORA**

Tantos as carteiras exclusivas quanto os fundos condominiais nos quais o plano aplica possuem mandatos discricionários, o que quer dizer que a decisão de aplicar em ativos emitidos por empresas patrocinadoras, fornecedores, clientes e demais empresas do mesmo grupo econômico é do gestor e baseada exclusivamente em suas análises técnicas. Os limites de alocação e concentração para estes emissores são os descritos na legislação, adicionadas as demais restrições previstas neste documento. Não há restrições adicionais para aplicação em ativos de tais emissores.

## 18. POLÍTICA DE TERCEIRIZAÇÃO

O IAJA não é especialista em gestão de recursos e não possui interesse na implementação de modelo de gestão interna dos recursos. Assim, o Conselho Deliberativo da Entidade julgou mais eficiente e prudente a contratação de gestores de ativos financeiros, enquanto a gestão de imóveis seguirá sendo realizada pela própria Entidade.

O estilo de gestão adotado possui como meta a obtenção dos retornos necessários aos objetivos definidos nesta Política de Investimentos, levando-se em consideração o nível de tolerância a risco estabelecido no presente documento.

- **Instituições Financeiras:**

Os administradores de recursos são selecionados através de parâmetros de qualificação tais como: tradição, solidez, capacitação técnica ao atendimento dos objetivos da Entidade, representatividade da carteira de clientes, manutenção da base de clientes, qualidade e manutenção do quadro de profissionais envolvidos na gestão dos recursos, entre outros. Para auxiliar a Entidade na contratação e avaliação de administradores de recursos, o IAJA poderá contar com auxílio de consultoria especializada.

- **Corretoras:**

Considerando a terceirização da gestão dos recursos, a Entidade não participa da escolha das corretoras. A escolha das corretoras é realizada pelos administradores de recursos.

- **Custodiante:**

No caso de fundos condominiais, o IAJA aceitará a escolha do custodiante realizada pelo gestor de recursos, sendo que esta variável poderá influir na escolha de um fundo. No caso de fundos exclusivos, a seleção do custodiante será realizada pela própria entidade, através de processos de due diligence.

- **Agente Consolidador:**

O IAJA é o agente responsável pela consolidação das informações de seus próprios investimentos. Para tanto, pode contratar consultoria, instituição financeira ou empresa para suporte nos serviços necessários ao atendimento das exigências relacionadas à consolidação das informações.

A contratação de terceiros para a prestação dos serviços relacionados à consolidação das informações é realizada através de parâmetros de qualificação tais como: capacitação técnica, carteira de clientes, ausência de real e potencial conflito de interesses entre os serviços, qualidade e clareza das informações prestadas e comprometimento no cumprimento de prazos.

- **Auditor Independente:**

O auditor independente é selecionado através de parâmetros de qualificação tais como: tradição em auditoria, participação relevante no mercado, capacitação técnica e forma objetiva de verificação do grau de conformidade dos investimentos realizados, adequação da metodologia e dos procedimentos de cálculo de valor em risco, enquadramento dos limites estabelecidos na política de investimentos e legislação vigente e cumprimento de prazos.

- **Consultorias:**

As consultorias são selecionadas através de parâmetros de qualificação tais como: tradição, capacitação técnica, atividades com foco no Investidor Institucional, representatividade da carteira de clientes, manutenção da base de clientes, qualidade e manutenção do quadro de profissionais, ausência de real ou potencial conflito de interesses entre os serviços, clientes e procedimentos da consultoria de investimentos e os interesses da Entidade.

## **19. RESPONSABILIDADE SOCIAL, AMBIENTAL E PRÁTICAS DE BOA GOVERNANÇA**

O IAJA, suas Patrocinadoras, Participantes e Assistidos, prezam muito os princípios de respeito ao meio ambiente, convívio social e as boas práticas de governança. Portanto, recomenda-se a todos os contratados e prepostos da Entidade observar e zelar por esses princípios.

Aos gestores de recursos recomenda-se, fortemente, observar esses princípios na hora de selecionar os investimentos que são feitos com os recursos dos planos do IAJA, alocando-os, preferencialmente, em empresas que reconhecidamente incorporam em suas atividades elevados valores sociais e ambientais, além de adotarem altos padrões de governança corporativa e transparência em suas operações. Na seleção de gestores, parte da análise qualitativa deve ser dedicada a compreender como o gestor incorpora os fatores ambientais, sociais e de governança nas suas análises de investimento.

## **20. ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO**

Dados do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado estão descritos abaixo:

Nome: Elias T. da Silva

Cargo: Diretor Administrativo-Financeiro

## **21. ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS**

Dados do Administrador Responsável pela Gestão de Riscos estão descritos abaixo:

Nome: Elias T. da Silva

Cargo: Diretor Administrativo-Financeiro

## **22. RENTABILIDADE PASSADA**

A tabela abaixo apresenta a rentabilidade do plano nos últimos 5 exercícios anteriores ao ano de vigência desta Política de Investimentos.

| Segmento/Plano        | 2017   | 2018   | 2019   | 2020   | 2021   | Acumulado* |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>Renda Fixa</b>     | 11,65% | 9,31%  | 11,00% | 3,45%  | -0,23% | 39,82%     |
| <b>Renda Variável</b> | 28,81% | 21,97% | 25,45% | 4,44%  | 3,16%  | 112,35%    |
| <b>Imóveis</b>        | 16,69% | -6,30% | 1,58%  | -1,25% | -      | 9,68%      |
| <b>Empréstimos</b>    | -      | -      | -      | -      | 15,32% | 15,32%     |
| <b>Plano</b>          | 15,21% | 11,45% | 17,24% | 3,42%  | 0,04%  | 55,75%     |

\*Dados até 31 de dezembro de 2021 e acumulado no período

## 23. CONSIDERAÇÕES

Qualquer fato ou situação não previsto ou que não se enquadre na Política de Investimentos aqui estabelecida será objeto de avaliação imediata da Diretoria Executiva do IAJA e do Conselho Deliberativo.

Brasília, 31 de dezembro de 2021



Marlon de Souza Lopes  
Diretor Geral  
CPF 289.185.090-49



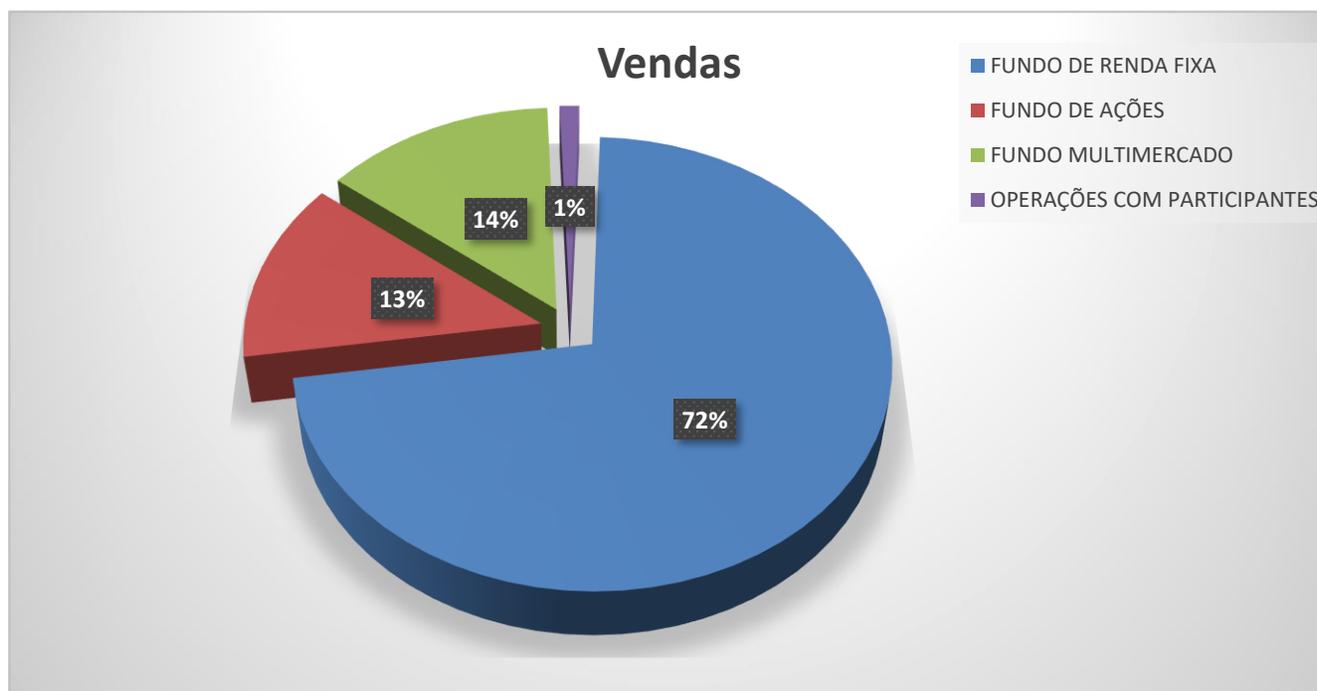
Elias Teixeira Da Silva  
Diretor Adm/Investimentos  
CPF 442.042.219-04

## DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

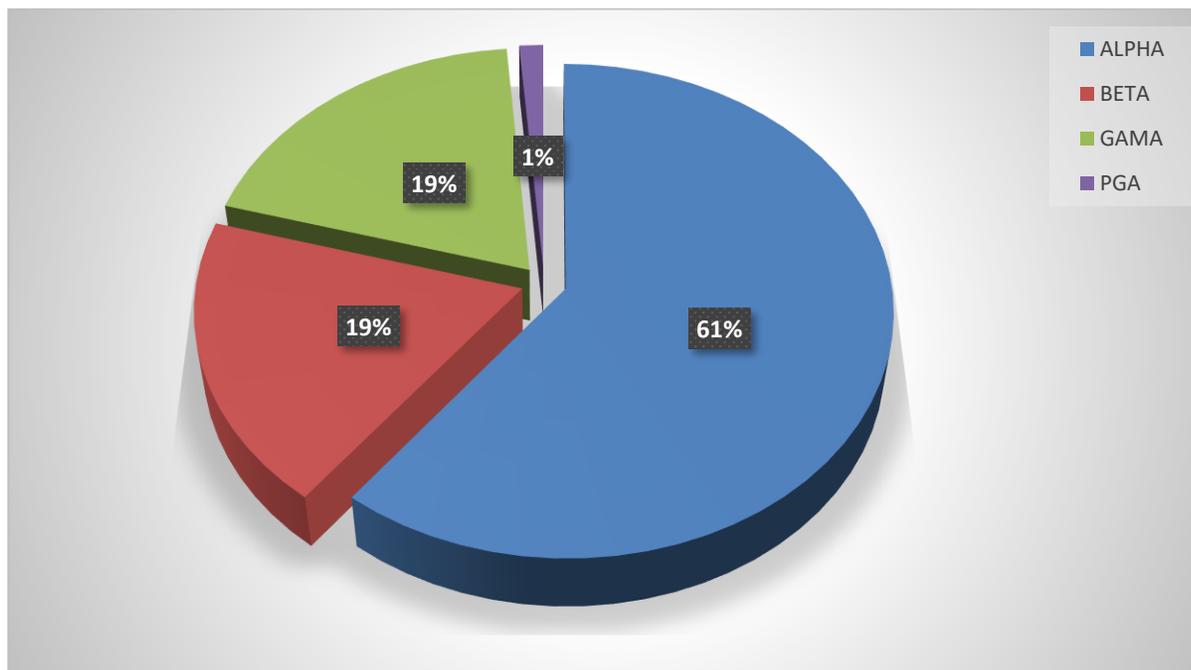
IAJA - INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA

**INVESTIMENTOS** - Exercício de 2021.

| SEGUIMENTO                  | VALOR                   | PARTICIPAÇÃO   |
|-----------------------------|-------------------------|----------------|
| FUNDO DE RENDA FIXA         | 975.866.528,52          | 72,08%         |
| FUNDO DE AÇÕES              | 176.141.686,60          | 13,01%         |
| FUNDO MULTIMERCADO          | 186.251.510,16          | 13,76%         |
| OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES | 15.681.715,65           | 1,16%          |
| <b>TOTAIS</b>               | <b>1.353.941.440,93</b> | <b>100,00%</b> |



| INVESTIMENTOS POR PLANOS |                         |                |
|--------------------------|-------------------------|----------------|
| DESCRIÇÃO                | VALOR                   | PARTICIPAÇÃO   |
| ALPHA                    | 819.097.278,07          | 60,50%         |
| BETA                     | 255.825.667,66          | 18,89%         |
| GAMA                     | 261.513.869,24          | 19,32%         |
| PGA                      | 17.504.625,96           | 1,29%          |
| <b>TOTAIS</b>            | <b>1.353.941.440,93</b> | <b>100,00%</b> |



## PARECER ATUARIAL DO PLANO ALPHA DE BENEFICIOS

---

### PARECER ATUARIAL

---

#### 1 DO PARECER ATUARIAL

---

##### 1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano ALPHA (CNPB 1979.0014-56)**, administrado pela **INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA - IAJA**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022 até 31 de dezembro de 2022.

Esta Avaliação considerou a base cadastral de **31 de outubro de 2021**, para fins de apuração do Plano de Custeio. Já as informações financeiras utilizadas estão posicionadas em **31 de dezembro de 2021**, sendo esta a data de cálculo e de posicionamento dos resultados, consignados em demonstrações atuariais e contábeis.

##### 1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O **Plano ALPHA** está estruturado na modalidade de Benefício Definido (BD), consoante à Resolução CNPC 41, de 09 de junho de 2021, devido ao fato dos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, estando na situação de ativo, porém em extinção (fechado para novas adesões).

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Portaria PREVIC/DILIC nº 31, de 17 de janeiro de 2020, publicada no DOU de 23 de janeiro de 2020.

O **Plano ALPHA** é patrocinado pelas seguintes instituições, estas solidárias entre si, no que tange ao custeio do Plano.

- ✓ ASSOCIAÇÃO DA UNIÃO ESTE BRASILEIRA DOS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA
- ✓ ASSOCIAÇÃO ADVENTISTA NORTE BRASILEIRA DE PREVENÇÃO E ASSISTÊNCIA A SAÚDE
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE ENTIDADES ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE INSTITUIÇÕES DE SAÚDE ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL INSTITUIÇÕES EDUCACIONAIS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ CASA PUBLICADORA BRASILEIRA;
- ✓ CONFED. UNIÕES BRASILEIRAS DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA;
- ✓ FUNDAÇÃO MARANATA DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ FUNDAÇÃO ROBERTO RABELLO DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADV. DE EDUC. E ASSIST. SOCIAL ESTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENT. CENTRAL BRAS. DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL NORTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA ESTE BRAS. DE PREV. E ASS. A SAÚDE;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA NORDESTE BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL-RIO-GRANDENSE DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE ENSINO;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA;
- ✓ PROASA- PROGRAMAADVENTISTA DE SAÚDE;
- ✓ PRODUTOS ALIMENTÍCIOS SUPERBOM INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA;
- ✓ REDE NOVO TEMPO DE COMUNICAÇÃO;
- ✓ UNIÃO CENTRAL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO CENTRO OESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO LESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA.
- ✓ UNIÃO NORDESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO NORTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO SUL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA; UNIÃO
- ✓ UNIÃO NOROESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS NOROESTE BRASILEIRA

- ✓ ARM SUL-AMERICANA CONSULTORIA LTDA
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL DE RADIODIFUSÃO EDUCATIVA HORIZONTES
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE PROMOÇÃO A SAÚDE
- ✓ OPERADORA UNIESTE DE PLANOS DE SAÚDE LTDA
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSO ASSISTENCIAL DO BRASIL
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS LESTE
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL ADSAT
- ✓ FUND SETORIAL DE RADIODIFUSÃO EDUCAÇÃO DE SONS E IMAGENS
- ✓ OPERADORA UNICENTRAL DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.
- ✓ UNIBRAS-CORRETORA DE SEGUROS LTDA.
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS CENTRAL,

### 1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

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

| <b>Participantes</b>                            |                             |                             |                 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Data-base</b>                                | <b>31/12/2021</b>           | <b>31/12/2020</b>           | <b>Variação</b> |
| Tipo  | <b>Ativos Não Iminentes</b> | <b>Ativos Não Iminentes</b> |                 |
| Quantidade                                      | 1375                        | 1477                        | -102            |
| Idade média                                     | 53,97                       | 53,41                       | 1,04%           |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65                          | 65                          | 0,00%           |
| Tempo médio de contribuição                     | 26,06                       | 25,41                       | 2,54%           |
| Tempo médio de serviço atual                    | 26,09                       | 25,45                       | 2,52%           |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 11,03                       | 11,59                       | -4,81%          |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 5.757,00                    | 5.241,78                    | 9,83%           |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 7.915.880,00                | 7.742.106,00                | 2,24%           |
| Valor Base de Média de FPE (R\$)                | 5.741,77                    | 5.214,36                    | 10,11%          |
| Folha Total de Média de FPE - Benefício (R\$)   | 7.894.936,00                | 7.701.612,00                | 2,51%           |

| Tipo  | Ativos Iminentes | Ativos Iminentes |         |
|---|------------------|------------------|---------|
| Quantidade                                      | 1                | 1                | 0       |
| Idade média                                     | 65,00            | 65,08            | -0,12%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,00            | 65,08            | -0,12%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 26,25            | 31,42            | -16,45% |
| Tempo médio de serviço atual                    | 26,25            | 31,42            | -16,45% |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | -                | -                | -       |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.648,00         | 5.355,00         | -13,20% |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 4.648,00         | 5.355,00         | -13,20% |
| Valor Base de Média de FPE (R\$)                | 5.712,00         | 5.355,00         | 6,67%   |
| Folha Total de Média de FPE - Benefício (R\$)   | 5.712,00         | 5.355,00         | 6,67%   |

| Tipo  | Autopatrocinados | Autopatrocinados |        |
|---|------------------|------------------|--------|
| Quantidade                                      | 41               | 41               | 0      |
| Idade média                                     | 54,21            | 53,47            | 1,38%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65               | 65               | 0,00%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 27,48            | 26,77            | 2,64%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 27,48            | 26,77            | 2,64%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 10,79            | 11,53            | -6,38% |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 5.972,88         | 5.440,83         | 9,78%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 244.888,00       | 223.074,00       | 9,78%  |
| Valor Base de Média de FPE (R\$)                | 5.993,37         | 5.452,02         | 9,93%  |
| Folha Total de Média de FPE - Benefício (R\$)   | 245.728,00       | 223.533,00       | 9,93%  |

| Tipo  | BPD        | BPD        |        |
|---|------------|------------|--------|
| Quantidade                                      | 124        | 117        | 7      |
| Idade média                                     | 57,46      | 56,90      | 0,98%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,22      | 65,17      | 0,08%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 28,92      | 28,68      | 0,82%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 28,93      | 28,70      | 0,81%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 7,77       | 8,27       | -6,07% |
| Valor do Benefício médio estimado (BPD) (R\$)   | 2.263,55   | 2.037,56   | 11,09% |
| Folha Total do Valor médio estimado (BPD) (R\$) | 280.680,40 | 238.394,91 | 17,74% |

| Tipo                               | Aguardando Resgate | Aguardando Resgate |       |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|-------|
| Quantidade                         | 202                | 205                | -3    |
| Idade média                        | 56,64              | 55,50              | 2,05% |
| Total de Reserva de Poupança (R\$) | 707.489,81         | 657.718,43         | 7,57% |

| Tipo  | Total (Ativos + Autopatr) | Total (Ativos + Autopatr) |        |
|---|---------------------------|---------------------------|--------|
| Quantidade                                      | 1.417                     | 1.519                     | -102   |
| Idade média                                     | 53,98                     | 53,42                     | 1,05%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,00                     | 65                        | 0,00%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 26,10                     | 25,45                     | 2,54%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 26,13                     | 25,48                     | 2,56%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 11,02                     | 11,58                     | -4,86% |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 5.762,47                  | 5.247,23                  | 9,82%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 8.165.416,00              | 7.970.535,00              | 2,45%  |
| Valor Base de Média de FPE (R\$)                | 5.749,03                  | 5.220,87                  | 10,12% |
| Folha Total de Média de FPE - Benefício (R\$)   | 8.146.376,00              | 7.930.500,00              | 2,72%  |

### Assistidos

| Data-base                 | 31/12/2021      | 31/12/2020      | Variação |
|---------------------------|-----------------|-----------------|----------|
| Tipo de Benefício         | <b>Especial</b> | <b>Especial</b> |          |
| Quantidade                | 441             | 434             | 7        |
| Idade média               | 72,98           | 73,21           | -0,32%   |
| Expectativa de Sobrevida  | 16,60           | 16,43           | 1,01%    |
| Benefício médio (R\$)     | 3.773,00        | 3.428,09        | 10,06%   |
| Total de Benefícios (R\$) | 1.663.891,60    | 1.487.783,34    | 11,84%   |
| PMBC - Aposentadoria      | 213.980.113,00  | 192.682.440,00  | 11,05%   |
| PMBC - Reversão           | 38.535.681,00   | 35.723.666,00   | 7,87%    |
| PMBC Total                | 252.515.794,00  | 228.406.106,00  | 10,56%   |

| Tipo de Benefício         | Idade          | Idade          |        |
|---------------------------|----------------|----------------|--------|
| Quantidade                | 485            | 484            | 1      |
| Idade média               | 75,70          | 75,47          | 0,30%  |
| Expectativa de Sobrevida  | 14,67          | 14,78          | -0,77% |
| Benefício médio (R\$)     | 2.867,65       | 2.632,67       | 8,93%  |
| Total de Benefícios (R\$) | 1.390.812,08   | 1.274.211,54   | 9,15%  |
| PMBC - Aposentadoria      | 161.483.015,00 | 150.380.355,00 | 7,38%  |
| PMBC - Reversão           | 35.236.166,00  | 33.959.291,00  | 3,76%  |
| PMBC Total                | 196.719.181,00 | 184.339.646,00 | 6,72%  |

| Benefício                | Invalidez | Invalidez |        |
|--------------------------|-----------|-----------|--------|
| Quantidade               | 118       | 126       | -8     |
| Idade média              | 71,16     | 70,48     | 0,96%  |
| Expectativa de Sobrevida | 11,21     | 11,53     | -2,81% |

|                           |               |               |        |
|---------------------------|---------------|---------------|--------|
| Benefício médio (R\$)     | 2.134,35      | 1.944,13      | 9,78%  |
| Total de Benefícios (R\$) | 251.853,28    | 244.960,65    | 2,81%  |
| PMBC - Aposentadoria      | 24.066.248,00 | 24.287.464,00 | -0,91% |
| PMBC - Reversão           | 9.336.132,00  | 9.449.831,00  | -1,20% |
| PMBC Total                | 33.402.380,00 | 33.737.295,00 | -0,99% |

|                           |               |               |        |
|---------------------------|---------------|---------------|--------|
| Benefício                 | <b>Pensão</b> | <b>Pensão</b> |        |
| Quantidade                | 203           | 187           | 16     |
| Idade média               | 79,19         | 80,13         | -1,17% |
| Expectativa de Sobrevida  | 15,04         | 14,37         | 4,68%  |
| Benefício médio (R\$)     | 2.051,27      | 1.850,76      | 10,83  |
| Total de Benefícios (R\$) | 416.407,04    | 346.092,63    | 20,32% |
| PMBC - Pensão             | 47.187.672,00 | 9.449.831,00  | 22,72% |
| PMBC Total                | 47.187.672,0  | 38.452.159,00 | 22,72% |

|                             |                       |                       |              |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Benefício                   | <b>Total</b>          | <b>Total</b>          |              |
| Quantidade                  | 1.247                 | 1.231                 | 16           |
| Idade média                 | 74,76                 | 74,82                 | -0,09%       |
| Expectativa de Sobrevida    | 15,08                 | 14,97                 | 0,75%        |
| Benefício médio (R\$)       | 2.985,54              | 2.723,85              | 9,61%        |
| Total de Benefícios (R\$)   | 3.722.964,00          | 3.353.054,16          | 11,03%       |
| <b>PMBC - Total</b>         | <b>529.825.027,00</b> | <b>484.935.206,00</b> | <b>9,26%</b> |
| PMBC - Ben. Programados     | 449.234.975,00        | 412.745.752,00        | 8,84%        |
| PMBC - Bem. Não Programados | 80.590.052,00         | 72.189.454,00         | 11,64%       |

## 1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, considerando, ainda, a manifestação fundamentada das patrocinadoras no que se refere às Hipóteses que guardam relação com suas atividades econômicas, sendo que a Diretoria e Conselho Deliberativo do **IAJA** definiram formalmente a aplicação das seguintes Hipóteses, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial, bem como simulações de impacto, demonstradas comparativamente àquelas aplicadas no exercício anterior:

| Hipóteses e Premissas Atuariais |                                   | Avaliação Atuarial Anual 2021      | Avaliação Atuarial Anual 2020      |
|---------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Biométricas                     | Tábua de Mortalidade Geral        | BR-EMSsb-2015-M&F                  | BR-EMSsb-2015-M&F                  |
|                                 | Tábua de Mortalidade de Inválidos | MI 85 M & F                        | MI 85 M & F                        |
|                                 | Tábua de Entrada em Invalidez     | LIGHT FRACA                        | LIGHT FRACA                        |
| Econômico e Financeiras         | Taxa Real de Juros                | 5,00%                              | 4,80%                              |
|                                 | Crescimento Real de Salários      | 0,70%                              | 0,70%                              |
|                                 | Crescimento Real de Benefícios    | 0,00%                              | 0,00%                              |
|                                 | Fator de Capacidade               | 98,64%                             | 98,42%                             |
| Demográficas                    | Taxa de Rotatividade              | 0,86%                              | 0,86%                              |
|                                 | Novos Entrados                    | Não Aplicável                      | Não Aplicável                      |
|                                 | Entrada em Aposentadoria          | 100% Jubilação por Idade           | 100% Jubilação por Idade           |
|                                 | Composição Familiar               | Ativos – Família Média Padrão IAJA | Ativos – Família Média Padrão IAJA |
|                                 |                                   | Assistidos - Família Real          | Assistidos - Família Real          |

## 2 DO GRUPO DE CUSTEIO

---

### 2.1 EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Os custos atuariais relativos aos benefícios programados e risco assegurados pelo Plano foram reavaliados atuarialmente na data desta Avaliação, conforme o Regime Financeiro de Capitalização e Método de Idade de Entrada, auferindo o custo médio de **21,06%**.

### 2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 891.681.655,05 (oitocentos e noventa um milhões seiscentos e oitenta mil seiscentos e cinquenta e cinco reais e cinco centavos)** comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2019, que perfizeram **R\$ 821.907.601,30 (oitocentos e vinte e um milhões novecentos e sete mil seiscentos e um reais e trinta centavos)**, representaram uma variação de aproximadamente **8,49%**.

Essa variação foi influenciada, majoritariamente, pela atualização da FPE, e Fator de Capacidade, sendo amenizada pelo aumento de 0,2 p.p na taxa real de juros, conforme Estudo de Convergência, embora tenha sido inferior ao indicador inflacionário (INPC), que somou 10,16%

### 2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o **Plano ALPHA**, qual seja Benefício Definido - BD, o risco atuarial inerente ao Plano recai sobre a não aderência e não convergência de hipóteses biométricas, demográficas, econômico e financeiras, bem como inadequação do ritmo de capitalização, dado pelo regime e método de financiamento para os benefícios programados e de riscos, tanto na fase de acumulação quanto percepção.

Para mitigar esses riscos, as Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, como preconiza a legislação em vigor e à luz das boas práticas de gestão do risco atuarial, sendo

que os Estudos são atualizados anualmente, de acordo com as características populacionais do Plano e dispositivos regulamentares.

Além disso, a gestão atuarial continuada do **Plano ALPHA**, considera o acompanhamento proativo das provisões matemáticas e resultados, por meio de **processamento atuarial mensal**, na forma de avaliação (cálculo), consubstanciado na disponibilização de dados cadastrais e informações financeiras pela Entidade, mês a mês, as quais são submetidas, previamente, a análises técnicas de consistências, o que permite captar as atualizações cadastrais no momento de sua ocorrência e, por conseguinte, os reflexos nas obrigações atuariais do Plano, em cada momento, sendo que os valores são registrados nos balancetes mensais, conforme planificação contábil estabelecida pela Previc.

## 2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O Plano **ALPHA** sofreu Déficit Técnico na ordem de **R\$ 70.722.327,79 (setenta milhões e vinte dois mil trezentos e vinte sete reais e setenta e nove centavos)**, sendo que a Entidade não pratica o Ajuste de Precificação, dado que Ativos Patrimoniais estão precificados a mercado.

Uma vez observada a *Duration* do passivo, apurada em **15,5315 pontos**, conforme Instrução Normativa Previc nº 30/2018, o limite de Déficit Técnico resulta em **R\$ 93.907.453,50 (noventa e três milhões novecentos e sete mil quatrocentos e cinquenta e três reais e cinquenta centavos)**.

Desta forma, **não** se faz necessário a implementação de Plano de Equacionamento, devendo os resultados serem constantemente monitorados.

### 3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

---

#### 3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes, assistidos e respectivos dependentes observam *layout* previamente estabelecido pela Entidade, que considera as especificidades do **Plano ALPHA**.

Por conseguinte, as bases cadastrais, posicionadas em **31 de dezembro de 2021**, foram submetidas a análises e testes de consistências, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de **Avaliação Atuarial Anual**.

#### 3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O Plano **ALPHA** registra Fundo Previdencial (Fundo de Direito Adquirido Anterior ao Plano - DAAP) que é constituído pelas obrigações das Patrocinadoras para financiamento de obrigações constituídas com os Participantes, anteriores à data de operacionalização do Plano, sendo movimentado e atualizado conforme dispositivos regulamentares e Nota Técnica Atuarial.

Na data base de **31 de dezembro de 2021**, o Fundo DAAP foi reavaliado atuarialmente, consoante à metodologia disposta em Nota Técnica Atuarial, devendo ser dimensionamento mensalmente, por metodologia atuarial, a partir de 01 de janeiro de 2019.

Portanto, o Fundo Previdencial teve a seguinte movimentação no exercício de 2019:

- a) **Saldo em 31/12/2020: R\$ 2.567.001,05 (dois milhões quinhentos e sessenta e sete mil e um reais e cinco centavos).**
- b) **Saldo em 31/12/2021: R\$ 2.294.349,94 (dois milhões e noventa e quatro mil trezentos e quarenta e nove reais e noventa e um centavos).**

#### 3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 820.959.327,26 (oitocentos e vinte milhões novecentos e cinquenta e nove mil trezentos e vinte sete reais e vinte seis centavos)** com as Provisões

Matemáticas, no mesmo período, de **R\$ 891.681.655,05 (oitocentos e noventa e um milhões seiscentos e oitenta e um mil seiscentos e cinquenta e cinco reais e cinco centavos)**, o Plano ALPHA registrou Superávit Técnico de **R\$ 70.722.327,79 (setenta milhões setecentos e vinte dois mil trezentos e vinte sete reais e setenta e nove centavos)**, registrado no balancete do Plano.

Desta forma, o Resultado apurado, comparativamente aquele de 31 de dezembro de 2020, Déficit Técnico de **R\$ 33.951.981,47 (trinta e três milhões novecentos e cinquenta e um mil novecentos e oitenta e um reais e quarenta e sete centavos)**, representou uma variação desfavorável de **-308,30%**, influenciada, principalmente, pelo não batimento da Meta Atuarial e atualização da FPE e Fator de Capacidade, sendo amenizada pelo aumento de 0,2 p.p. na taxa real de juros, conforme Estudo de Convergência.

### 3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, pode-se inferir que a natureza do resultado perpassa a conjuntura de sua modelagem e estruturação técnica.

### 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O Plano ALPHA auferiu Déficit Técnico de **R\$ 70.722.327,79 (setenta milhões setecentos e vinte dois mil trezentos e vinte sete reais e setenta e nove centavos)**, sendo inferior o limite de **R\$ 93.907.453,50 (noventa e três milhões novecentos e sete mil quatrocentos e cinquenta e três reais e cinquenta centavos)** estabelecido pela legislação previdenciária, conforme duration do Plano de **14,5315 anos**.

Portanto, não há a necessidade de implementação de novo Plano de Equacionamento para o início do exercício de 2022, devendo os resultados serem constantemente monitorados.

Por fim, deverá ser mantido o Plano de Equacionamento vigente, cujo prazo remanescente é de **247 meses**, com saldo devedor de **R\$ 87.640.318,71 (oitenta e sete milhões seiscentos e quarenta mil trezentos e dezoito reais e setenta e um centavos)**.

### 3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Para o financiamento dos benefícios programados e de risco assegurados pelo **Plano ALPHA**, adota-se o Regime Financeiro de Capitalização e o Método de Financiamento Idade de Entrada.

Ante o exposto, o Regime Financeiro e o Método de Financiamento aplicados na **Avaliação Atuarial Anual** estão aderentes à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018, representando ritmo de capitalização tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

### 3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

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

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus apreçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;
- b) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação;
- c) O **Plano ALPHA** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- d) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- f) As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Aderência, na forma que preconiza a legislação em vigor, sendo essas aprovadas

pela Diretoria e Conselho Deliberativo, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial;

- g) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano ALPHA** no período de 1 de janeiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020 foi de **-2,09%**, conforme apurado pela Entidade, que comparativamente a Meta Atuarial do Plano, no mesmo período, atingiu **15,65%**, sofreu uma perda atuarial de **-18,07%**, não alcançando assim sua Meta Atuarial no exercício.
- h) O custeio extraordinário para equacionamento de déficit foi reavaliado, considerando a sua modelagem de financiamento (PRICE), sendo o prazo de amortização remanescente fixado em 247 meses.
- i) Vale frisar que a parte da patrocinadora relativo ao saldo devedor do déficit equacionado foram mantidas no passivo devido a inexistência de contrato de confissão de dívida, sendo que recomendamos a Entidade observar as determinações da Resolução CNPC nº 42/2021.

#### 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

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

|                      | Plano de Custeio |                      |
|----------------------|------------------|----------------------|
|                      | Percentual       | Monetário            |
| <b>Patrocinadora</b> | <b>22,100%</b>   | <b>23.459.240,18</b> |
| Normal               | 15,210%          | 16.145.477,06        |
| DAAP                 | 0,100%           | 106.150,41           |
| Extraordinário       | 6,790%           | 7.207.612,71         |
| <b>Participante</b>  | <b>6,860%</b>    | <b>7.281.917,99</b>  |
| Normal               | 5,850%           | 6.209.798,87         |
| Extraordinário       | 1,010%           | 1.072.119,12         |
| <b>Assistido</b>     | <b>2,760%</b>    | <b>1.403.261,66</b>  |
| Normal               | 0,000%           | -                    |
| Extraordinário       | 2,760%           | 1.403.261,66         |
| <b>Total</b>         |                  | <b>32.144.419,83</b> |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022.

Cumpramos destacar que o presente **Plano Anual de Custeio** foi apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo do **IAJA**, consoante à legislação previdenciária aplicável.

## **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 2020** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação dessas com os dados e informações previamente disponibilizadas pelo **IAJA**.

Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano ALPHA** auferiu Déficit Técnico de **R\$ 70.722.327,79 (setenta milhões setecentos e vinte dois mil trezentos e vinte sete reais e setenta e nove centavos)**, registrado no balancete contábil de **31 de dezembro de 2021**, apresentando **Índice de Solvência Geral de 92,07%**.

Considerando o limite de Déficit de **R\$ 93.907.453,50 (noventa e três milhões novecentos e sete mil quatrocentos e cinquenta e três reais e cinquenta centavos)**, na data base de cálculo, **não** há necessidade de implementação de novo Plano de Equacionamento para o exercício de 2022, devendo os resultados serem constantemente monitorados.

O Resultado apurado foi influenciado, principalmente, pelo não batimento da Meta Atuarial (15,65%) e, complementarmente, pela atualização da FPE e Fator de Capacidade, sendo amenizada pelo aumento de 0,2 p.p. na taxa real de juros, conforme Estudo de Convergência.

Vale frisar que a parte da patrocinadora relativo ao saldo devedor do déficit equacionado foram mantidas no passivo devido a inexistência de contrato de confissão de dívida, sendo que recomendamos a Entidade observar as determinações da Resolução CNPC nº 42/2021.

Cumprir destacar que o **Plano Anual de Custeio** foi apreciado e aprovado pelo Conselho Deliberativo do **IAJA**, consoante à legislação previdenciária aplicável.

Adicionalmente, cumprir destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apreçamentos e saldos de conta informados pela **IAJA** 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 pelo **IAJA**, legislação de previdência complementar, bem como nas melhores práticas de mercado e na boa técnica atuarial.

Este é nosso Parecer Técnico Atuarial.

Goiânia/GO, 15 de fevereiro de 2022.



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

## PARECER ATUARIAL DO PLANO BETA DE BENEFÍCIOS

---

### PARECER ATUARIAL

---

#### 1 DO PARECER ATUARIAL

---

##### 1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano BETA (CNPB 2005.0038-83)**, administrado pela **INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA - IAJA**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022 até 31 de dezembro de 2022.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou a base cadastral e financeira de **31 de dezembro de 2021**, sendo esta a data de cálculo e de posicionamento dos resultados, consignados em demonstrações atuariais e contábeis.

##### 1.2 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Portaria PREVIC/DELIC nº 42, de 20 de janeiro de 2020, da então Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, publicada no DOU de 24 de janeiro de 2020.

Em função da alteração regulamentar o **Plano BETA** passou a ser estruturado na modalidade de Contribuição Variável (CV), devido ao fato dos benefícios programados apresentarem a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido, apresentando baixo grau de maturidade, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

O **Plano BETA** é patrocinado pelas seguintes instituições, estas solidárias entre si, no que tange ao custeio do Plano.

- ✓ ASSOCIAÇÃO DA UNIÃO ESTE BRAS. DOS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ ASSOCIAÇÃO ADVENTISTA NORTE BRASILEIRA DE PREVENÇÃO E ASSISTÊNCIA A SAÚDE;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE ENTIDADES ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE INSTITUIÇÕES DE SAÚDE ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL INSTITUIÇÕES EDUCACIONAIS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ CASA PUBLICADORA BRASILEIRA;
- ✓ CONFED. UNIÕES BRASILEIRAS DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA;
- ✓ FUNDAÇÃO MARANATA DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ FUNDAÇÃO ROBERTO RABELLO DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADV. DE EDUC. E ASSIST. SOCIAL ESTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENT. CENTRAL BRAS. DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL NORTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA ESTE BRAS. DE PREV. E ASS. A SAÚDE;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA NORDESTE BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL-RIO-GRANDENSE DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE ENSINO;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA;
- ✓ PROASA- PROGRAMAADVENTISTA DE SAÚDE;
- ✓ PRODUTOS ALIMENTÍCIOS SUPERBOM INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA;
- ✓ REDE NOVO TEMPO DE COMUNICAÇÃO;
- ✓ UNIÃO CENTRAL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO CENTRO OESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO LESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA.
- ✓ UNIÃO NORDESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO NORTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO SUL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA;
- ✓ UNIÃO NOROESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS NOROESTE BRASILEIRA
- ✓ ARM SUL-AMERICANA CONSULTORIA LTDA
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL DE RADIODIFUSÃO EDUCATIVA HORIZONTES
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE PROMOÇÃO A SAÚDE
- ✓ OPERADORA UNIESTE DE PLANOS DE SAÚDE LTDA

- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSO ASSISTENCIAL DO BRASIL
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS LESTE
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL ADSAT
- ✓ FUND SETORIAL DE RADIODIFUSÃO EDUCAÇÃO DE SONS E IMAGENS
- ✓ OPERADORA UNICENTRAL DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.
- ✓ UNIBRAS-CORRETORA DE SEGUROS LTDA.
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS CENTRAL

### 1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

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

| <b>Participantes</b>                            |                             |                             |                 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Data-base</b>                                | <b>31/12/2021</b>           | <b>31/12/2020</b>           | <b>Variação</b> |
| <b>Tipo</b>                                     | <b>Ativos Não Iminentes</b> | <b>Ativos Não Iminentes</b> |                 |
| Quantidade                                      | 4.171                       | 4.010                       | 161             |
| Idade média                                     | 39,51                       | 38,95                       | 1,44%           |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,00                       | 65,00                       | 0,00%           |
| Tempo médio de contribuição                     | 8,04                        | 7,67                        | 4,82%           |
| Tempo médio de serviço atual                    | 8,52                        | 8,15                        | 4,60%           |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 25,49                       | 26,05                       | -2,15%          |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.637,78                    | 4233,85                     | 9,54%           |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 19.344.192,00               | 16.977.747,00               | 13,94%          |
| <b>Tipo</b>                                     | <b>Ativos Iminentes</b>     | <b>Ativos Iminentes</b>     |                 |
| Quantidade                                      | 6                           | 3                           | 3               |
| Idade média                                     | 67,14                       | 65,67                       | 2,24%           |
| Idade de Aposentadoria média                    | 67,14                       | 65,67                       | 2,24%           |
| Tempo médio de contribuição                     | 14,40                       | 14,47                       | 17,85%          |

|   |           |          |         |
|---|-----------|----------|---------|
| Tempo médio de serviço atual                    | 14,40     | 14,47    | 17,85%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | -         | -        | -       |
| Valor Base de Contribuição médio                | 3.528,00  | 1.870,00 | 88,66%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 21.168,00 | 5.610,00 | 277,33% |

| Tipo  | <b>Ativos</b> | <b>Ativos</b> |        |
|---|---------------|---------------|--------|
| Quantidade                                      | 3.858         | 3.692         | 166    |
| Idade média                                     | 39,52         | 38,94         | 1,48%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65            | 65            | 0,00%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 7,96          | 7,58          | 4,94%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 8,43          | 8,05          | 4,65%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 25,48         | 26,06         | -2,21% |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.696,07      | 4.294,32      | 9,36%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 18.117.456,00 | 15.854.625,00 | 14,27% |

| Tipo  | <b>Autopatrocina</b> | <b>Autopatrocina</b> |        |
|---|----------------------|----------------------|--------|
| Quantidade                                      | 62                   | 63                   | -1     |
| Idade média                                     | 41,32                | 40,85                | 1,15%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65                   | 65                   | 0,00%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 10,80                | 10,27                | 5,17%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 11,66                | 11,28                | 3,34%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 23,68                | 24,15                | -1,95% |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.726,58             | 4.286,43             | 10,27% |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 293.048,00           | 270.045,00           | -8,52% |

| Tipo                          | <b>BPD</b> | <b>BPD</b> |        |
|-------------------------------|------------|------------|--------|
| Quantidade                    | 95         | 101        | 97     |
| Idade média                   | 53,24      | 52,15      | 2,09%  |
| Idade de Aposentadoria média  | 65,04      | 65,00      | 0,06%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio | 11,80      | 12,85      | -8,17% |

| Tipo        | <b>Aguardando Resgate</b> | <b>Aguardando Resgate</b> |       |
|-------------|---------------------------|---------------------------|-------|
| Quantidade  | 151                       | 150                       | 1     |
| Idade média | 38,88                     | 38,19                     | 1,81% |

| Tipo        | <b>Aguardando Benefício</b> | <b>Aguardando Benefício</b> |       |
|-------------|-----------------------------|-----------------------------|-------|
| Quantidade  | 11                          | 7                           | 4     |
| Idade média | 53,24                       | 52,15                       | 2,09% |

| Tipo       | <b>Total (Ativos + Autopatr)</b> | <b>Total (Ativos + Autopatr)</b> |     |
|------------|----------------------------------|----------------------------------|-----|
| Quantidade | 3920                             | 3755                             | 165 |

|   |               |               |        |
|---|---------------|---------------|--------|
| Idade média                                     | <b>40,42</b>  | 39,90         | 1,31%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,00         | 65,00         | 0,00%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 9,38          | 8,93          | 5,07%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 10,04         | 9,67          | 3,89%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 24,58         | 25,10         | -2,08% |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.711,33      | 4.290,37      | 9,81%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 18.122.182,58 | 15.858.911,43 | 14,27% |

| <b>Assistidos</b>     |                       |                       |                |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| Data-base             | <b>31/12/2021</b>     | <b>31/12/2020</b>     | <b>Varição</b> |
| Tipo de Benefício     | <b>Aposentadoria</b>  | <b>Aposentadoria</b>  |                |
| Quantidade            | 2                     | 1                     | 0              |
| Idade média           | 69,13                 | 71,25                 | -2,98%         |
| Benefício médio (R\$) | 725,32                | 894,50                | -18,91%        |
| Tipo de Benefício     | <b>Auxílio-Doença</b> | <b>Auxílio-Doença</b> |                |
| Quantidade            | 1                     | 1                     | 1              |
| Idade média           | 56,92                 | 55,92                 | 1,78           |
| Benefício médio (R\$) | 808,59                | 796,95                | 1,46           |

#### 1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, considerando, ainda, a manifestação fundamentada das patrocinadoras no que se refere às Hipóteses que guardam relação com suas atividades econômicas, sendo que a Diretoria e Conselho Deliberativo do **IAJA** definiram formalmente a aplicação das seguintes Hipóteses, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial, bem como simulações de impacto, demonstradas comparativamente àquelas aplicadas no exercício anterior:

| <b>Hipóteses e Premissas Atuariais</b> |                                       | <b>Avaliação Atuarial Anual 2021</b> | <b>Avaliação Atuarial Anual 2020</b> |
|--|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Biométricas                            | Tábua de Mortalidade<br>Sobrevivência | BR-EMSsb-2015-M&F<br>CSO80           | BR-EMSsb-2015-M&F<br>Não Aplicável   |

| Tábua de Mortalidade Geral <sup>1</sup> |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
|   | Tábua de Mortalidade de Inválidos                | MI 85 M & F  | MI 85 M & F  |  |
|   | Tábua de Entrada em Invalidez                    | Não Aplicável  | Não Aplicável  |  |
|   | Tábua de Morbidez                                | Kinkelin   | Não Aplicável  |  |
| Econômico e Financeiras                 | Taxa Real de Juros                               | 4,50%  | 4,50%  |  |
|   | Crescimento Real de Salários                     | 0,00%  | 0,00%  |  |
|   | Crescimento Real de Benefícios                   | 0,00%  | 0,00%  |  |
|   | Fator de Capacidade                              | 100,00%  | 100,00%  |  |
| Demográficas                            | Taxa de Rotatividade                             | 0,00%  | 0,00%  |  |
|   | Novos Entrados                                   | Não Aplicável  | Não Aplicável  |  |
|   | Composição Familiar (Custo de Pensão a conceder) | Fator de Dependência: 90%. Dependente Vitalício : 4 anos mais novo, se do sexo feminino; e 4 anos mais velho, se do sexo masculino | Fator de Dependência: 90%. Dependente Vitalício : 4 anos mais novo, se do sexo feminino; e 4 anos mais velho, se do sexo masculino | Fator de Dependência: 90%. Dependente Vitalício : 4 anos mais novo, se do sexo feminino; e 4 anos mais velho, se do sexo masculino |
|   |  |  |  |  |

<sup>1</sup> Utilizada para fins de cálculo de encargo de Pensão por Morte a conceder, sob o regime de Repartição de Capitais por Cobertura.

## 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 **13,03%**.

Comparativamente ao custo médio apurado na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2019, que resultou no custo de **13,05%**, houve um acréscimo de 0,02 p.p., decorrentes de alterações de base remuneratórias de incidências contributivas, bem como reavaliação atuarial dos benefícios de risco.

### 2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 242.738.682,76 (duzentos e quarenta e dois milhões setecentos e trinta e oito mil seiscentos e oitenta e dois reais e setenta e seis centavos), comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram R\$ 216.027.301,86 (duzentos e

dezesesseis milhões vinte sete mil trezentos e um reais e oitenta e seis centavos), representaram uma variação de aproximadamente 12,36%.

As Provisões Matemáticas referentes a parte em Benefício Definido somaram R\$ 282.047,94 (duzentos e oitenta e dois mil e quarenta e sete reais e noventa e quatro centavos) em 31 de dezembro de 2021, representando um acréscimo de 65,81%, comparativamente o montante de R\$ 170.101,41 (cento e setenta mil cento e um reais e quarenta e um centavos), registrado na Avaliação Atuarial de 2020.

Essa variação foi influenciada especialmente pela concessão de 1 (um) nova aposentadoria vitalícia durante o exercício de 2021, atrelado a atualização pro-rata do INPC sobre folha de benefícios.

Já as Provisões Matemáticas referentes a parte em Contribuição Definida somaram **R\$ 242.456.634,82 (duzentos e quarenta e dois milhões quatrocentos e cinquenta e seis mil seiscientos e trinta e quatro reais e oitenta e dois centavos)** em 31 de dezembro de 2021, representando um aumento de **12,32%**, comparativamente ao montante de **R\$ 215.857.200,45 (duzentos e quinze milhões oitocentos e cinquenta e sete mil e duzentos reais e quarenta e cinco centavos)**, registrado na Avaliação Atuarial de 2020.

A variação registrada é justificada pela manutenção de contribuições de participantes, autopatrocinados e patrocinadores, acrescidas do estoque e respectiva rentabilidade auferida no período, superior aos montantes de resgate/portabilidades e concessões ocorridas no exercício.

### 2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o Plano BETA, qual seja Contribuição Variável - CV, o risco atuarial inerente ao Plano recai sobre a não aderência e não convergência de hipóteses biométricas, demográficas, econômico e financeiras, bem como inadequação do ritmo de capitalização, dado pelo regime e método de financiamento para os benefícios de riscos (fase de acumulação e percepção) e benefícios programados (fase de percepção).

Para mitigar esses riscos, as Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021 foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, como preconiza a legislação em vigor e à luz das boas práticas de gestão do risco atuarial, sendo que os Estudos são atualizados anualmente, de acordo com as características populacionais do Plano e dispositivos regulamentares.

Além disso, a gestão atuarial continuada do Plano BETA, considera o acompanhamento proativo das provisões matemáticas e resultados, por meio de processamento atuarial mensal, na forma de avaliação (cálculo), consubstanciado na disponibilização de dados cadastrais e informações financeiras pela Entidade, as quais são submetidas, previamente, a análises técnicas de consistências, o que permite captar as atualizações cadastrais no momento de sua ocorrência e, por conseguinte, os reflexos nas obrigações atuariais do Plano, em cada momento, sendo que os valores são registrados nos balancetes mensais, conforme planificação contábil.

## 2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

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

## 3. DO PLANO DE BENEFÍCIOS

### 3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes, assistidos e respectivos dependentes observam *layout* previamente estabelecido pela Entidade, que considera as especificidades do **Plano BETA**.

Por conseguinte, a base cadastral, posicionada em **31 de dezembro de 2021**, foi submetida a análises e testes de consistências/conciliação, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de **Avaliação Atuarial Anual**.

### 3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O Fundo Previdencial foi remodelado, segundo a última Alteração Regulamentar, transferindo o valor contabilizado em **Fundo Coletivo de Desligamento** para o **Fundo Coletivo para Cobertura de Risco e Desvio de Hipóteses**. Assim o Fundo passa a ser constituído por:

a) Parcelas não resgatáveis, correspondentes às contribuições das Patrocinadoras, verificadas nas Contas previdenciais dos Participantes, que tenham efetuado o Resgate por motivo de cancelamento de inscrição;

b) Conta Individual dos ex-Participantes cujo direito ao Resgate esteja prescrito, de acordo com as disposições legais; e

c) Contribuições das Patrocinadoras, destinadas à cobertura de risco e desvio de hipóteses e aplicados sobre os Valores Base de Contribuição dos Participantes Ativos a elas vinculados, de acordo com o Plano Anual de Custeio.

Dessa maneira o **Fundo Coletivo para Cobertura de Risco e Desvio de Hipóteses** será destinado à cobertura da oscilação de riscos decorrentes de longevidade, rentabilidade e cobertura de benefícios de risco, sendo que em **31 de dezembro de 2021**, o Fundo Previdencial foi reavaliado atuarialmente, consoante à metodologia disposta em Nota Técnica Atuarial.

- a) Saldo em 31/12/2020: R\$ 14.607.873,01 (quatorze milhões seiscentos e sete mil oitocentos e setenta e três reais e um centavo)
- b) **Saldo em 31/12/2021: R\$ 17.335.200,14 (dezessete milhões trezentos e trinta e cinco mil e duzentos reais e quatorze centavos)**

### 3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 242.738.682,76 (duzentos e quarenta e dois milhões setecentos e trinta e oito mil seiscentos e oitenta e dois reais e setenta e seis centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, de **R\$ 242.738.682,76 (duzentos e quarenta e dois milhões setecentos e trinta e oito mil seiscentos e oitenta e dois reais e setenta e seis centavos)**, o Plano **BETA** registrou Equilíbrio Técnico, devidamente consignado no balancete do Plano.

### 3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, pode-se inferir que a natureza do resultado decorre da conjuntura intrínseca de sua modelagem e estruturação técnica.

### 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

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

### 3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Para o financiamento dos benefícios assegurados pelo Plano BETA, adota-se o Regime Financeiro de Capitalização e o Método Atuarial de Acumulação Financeira Individual, sendo que o benefício de Auxílio Doença, bem como parcela estabelecida a priori, para a Renda de Aposentadoria por Invalidez e Pensão por Morte de Ativo, são financiados pelo Regime de Repartição de Capitais por Cobertura.

Ante o exposto, o Regime Financeiro de Capitalização Individual, aplicado na **Avaliação Atuarial Anual**, está aderente à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018, representando ritmo de acumulação tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

### 3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

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

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus apreçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;

- b) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação;
- c) O **Plano BETA** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- d) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- f) As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2021** foram submetidas a Estudo Técnico de Aderência, na forma que preconiza a legislação em vigor, sendo essas aprovadas pela Diretoria e Conselho Deliberativo, consubstanciadas em opinamento técnico atuarial;
- g) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano BETA** no período de 1 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2020 foi de **3,73%**, conforme apurado pela Entidade, sendo o valor integralmente destinado aos saldos de conta acumulados.

#### 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

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

| <b>Categoria</b> | <b>Tipo</b>            | <b>Cônjuge</b> | <b>Contribuições</b> |
|------------------|------------------------|----------------|----------------------|
| Patrocinadora    | Benefícios Programados |                | 2,47%                |
|                  | Benefícios de Risco    |                | 0,15%                |
|                  | Custeio Administrativo |                | 0,03%                |
|                  | <b>Total</b>           |                | <b>2,65%</b>         |
| Participante     | Benefícios Programados | Com            | 10,38%               |
|                  | Benefícios de Risco    | Com            | 0,00%                |
|                  | Custeio Administrativo | Com            | 0,10%                |
|                  | <b>Total</b>           | <b>Com</b>     | <b>10,48%</b>        |
| Participante     | Benefícios Programados | Sem            | 7,60%                |
|                  | Benefícios de Risco    | Sem            | 0,00%                |
|                  | Custeio Administrativo | Sem            | 0,08%                |
|                  | <b>Total</b>           | <b>Sem</b>     | <b>7,68%</b>         |
| Autopatrocinado  | Benefícios Programados | Com            | 12,85%               |
|                  | Benefícios de Risco    | Com            | 0,15%                |
|                  | Custeio Administrativo | Com            | 0,13%                |
|                  | <b>Total</b>           | <b>Com</b>     | <b>13,13%</b>        |
| Autopatrocinado  | Benefícios Programados | Sem            | 10,07%               |
|                  | Benefícios de Risco    | Sem            | 0,15%                |
|                  | Custeio Administrativo | Sem            | 0,11%                |
|                  | <b>Total</b>           | <b>Sem</b>     | <b>10,33%</b>        |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022.

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

## 5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

---

Os critérios e metodologias técnicas empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2021** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, bem como modelagem do Plano, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação desses com os dados e informações previamente disponibilizadas pelo **IAJA**.

Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano BETA** auferiu Equilíbrio Técnico econômico, registrado no balancete contábil de **31 de dezembro de 2021**.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apreçamentos e saldos de conta informados pelo **IAJA** 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 pelo **IAJA**, 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 fevereiro de 2022.



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

## PARECER ATUARIAL DO PLANO GAMA DE BENEFÍCIOS

---

### PARECER ATUARIAL

---

#### 1 DO PARECER ATUARIAL

---

##### 1.1 DO OBJETO

O presente documento tem como finalidade apresentar o **Parecer Técnico Atuarial do Plano GAMA (CNPB 2010.0059-29)**, administrado pela **INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA - IAJA**, decorrente da **Avaliação Atuarial Anual, referente ao encerramento do exercício de 2021**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022 até 31 de dezembro de 2022.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2020** considerou a base cadastral e financeira de **31 de dezembro de 2020**, 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 GAMA** está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), consoante à Resolução CNPC 41, de 09 de junho de 2021, uma vez que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado 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, estando em manutenção normal e apto a novas inscrições.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2021** considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Portaria nº 223, de 16 de abril de 2021, publicada no DOU de 26 de abril de 2021.

O **Plano GAMA** é patrocinado pelas seguintes instituições, estas solidárias entre si, no que tange ao custeio do Plano.

- ✓ ASSOCIAÇÃO DA UNIÃO ESTE BRAS. DOS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;

- ✓ ASSOCIAÇÃO ADVENTISTA NORTE BRASILEIRA DE PREVENÇÃO E ASSISTÊNCIA A SAÚDE;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE ENTIDADES ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL DE INSTITUIÇÕES DE SAÚDE ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ ASSOCIAÇÃO NACIONAL INSTITUIÇÕES EDUCACIONAIS ADVENTISTAS DO SÉTIMO DIA;
- ✓ CASA PUBLICADORA BRASILEIRA;
- ✓ CONFED. UNIÕES BRASILEIRAS DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA;
- ✓ FUNDAÇÃO MARANATA DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ FUNDAÇÃO ROBERTO RABELLO DE COMUNICAÇÃO SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADV. DE EDUC. E ASSIST. SOCIAL ESTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENT. CENTRAL BRAS. DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL NORTE BRASILEIRA;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA ESTE BRAS. DE PREV. E ASS. A SAÚDE;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA NORDESTE BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO E ASSISTÊNCIA SOCIAL;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL BRASILEIRA DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO ADVENTISTA SUL-RIO-GRANDENSE DE EDUCAÇÃO;
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE EDUC. E ASS. SOCIAL;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE ENSINO;
- ✓ INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA;
- ✓ PROASA- PROGRAMA ADVENTISTA DE SAÚDE;
- ✓ PRODUTOS ALIMENTÍCIOS SUPERBOM INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA;
- ✓ REDE NOVO TEMPO DE COMUNICAÇÃO;
- ✓ UNIÃO CENTRAL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO CENTRO OESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO LESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA.
- ✓ UNIÃO NORDESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO NORTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ UNIÃO SUL BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO 7º DIA;
- ✓ UNIÃO NOROESTE BRASILEIRA DA IGREJA ADVENTISTA DO SÉTIMO DIA;
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS NOROESTE BRASILEIRA
- ✓ ARM SUL-AMERICANA CONSULTORIA LTDA
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL DE RADIODIFUSÃO EDUCATIVA HORIZONTES
- ✓ INSTITUIÇÃO PAULISTA ADVENTISTA DE PROMOÇÃO A SAÚDE
- ✓ OPERADORA UNIESTE DE PLANOS DE SAÚDE LTDA

- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSO ASSISTENCIAL DO BRASIL
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS LESTE
- ✓ FUNDAÇÃO CULTURAL ADSAT
- ✓ FUND SETORIAL DE RADIODIFUSÃO EDUCAÇÃO DE SONS E IMAGENS
- ✓ OPERADORA UNICENTRAL DE PLANOS DE SAÚDE LTDA.
- ✓ UNIBRAS-CORRETORA DE SEGUROS LTDA.
- ✓ AGÊNCIA ADVENTISTA DE DESENVOLVIMENTO E RECURSOS ASSISTENCIAIS CENTRAL

### 1.3 DAS ESTATÍSTICAS POPULACIONAIS

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

| <b>Participantes</b>                            |                             |                             |                 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Data-base</b>                                | <b>31/12/2021</b>           | <b>31/12/2020</b>           | <b>Variação</b> |
| Tipo  | <b>Ativos Não Iminentes</b> | <b>Ativos Não Iminentes</b> |                 |
| Quantidade                                      | 4.398                       | 4236                        | 162             |
| Idade média                                     | 41,63                       | 41,27                       | 0,87%           |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,00                       | 65,00                       | -               |
| Tempo médio de contribuição                     | 7,55                        | 7,18                        | 5,18%           |
| Tempo médio de serviço atual                    | 11,06                       | 10,68                       | 3,58%           |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 23,37                       | 23,73                       | -1,51%          |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.594,09                    | 4211,74                     | 9,08%           |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 20.208.800                  | 17.634.576                  | 14,57%          |
| Tipo  | <b>Ativos Iminentes</b>     | <b>Ativos Iminentes</b>     |                 |
| Quantidade                                      | 55                          | 52                          | 3               |
| Idade média                                     | 71,02                       | 70,61                       | 0,58%           |
| Idade de Aposentadoria média                    | 71,02                       | 70,61                       | 0,58%           |
| Tempo médio de contribuição                     | 9,30                        | 8,78                        | 5,94%           |
| Tempo médio de serviço atual                    | 16,59                       | 15,8                        | 4,99%           |
| Tempo de Serviço Futuro Médio                   | 0,00                        | -                           | -               |

|   |          |          |        |
|---|----------|----------|--------|
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.154,18 | 3.624,92 | 14,60% |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 228.480  | 188.496  | 21,21% |

| Tipo  | Ativos     | Ativos     |        |
|---|------------|------------|--------|
| Quantidade                                      | 3433       | 3237       | 196    |
| Idade média                                     | 42,52      | 42,25      | -0,61% |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65,03      | 65,02      | 0,01%  |
| Tempo médio de contribuição                     | 7,21       | 6,92       | 4,20%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 11,46      | 11,22      | 2,15%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 23,03      | 22,77      | 1,16%  |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 4.945,54   | 4.578,92   | 8,01%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 16.978.080 | 14.647.965 | 15,91% |

| Tipo  | Autopatrocina | Autopatrocina |         |
|---|---------------|---------------|---------|
| Quantidade                                      | 6             | 7             | -1      |
| Idade média                                     | 42,76         | 45,86         | -6,78%  |
| Idade de Aposentadoria média                    | 65            | 65            | -       |
| Tempo médio de contribuição                     | 7,26          | 6,19          | 17,35%  |
| Tempo médio de serviço atual                    | 13,11         | 13,25         | -1,05%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 22,24         | 19,14         | 16,18%  |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 5.114,67      | 5.005,29      | 2,19%   |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 35.688        | 35.037        | -12,41% |

| Tipo                          | BPD   | BPD   |        |
|-------------------------------|-------|-------|--------|
| Quantidade                    | 175   | 204   | -29    |
| Idade média                   | 47,23 | 47,47 | -0,50% |
| Idade de Aposentadoria média  | 65,15 | 65,15 | -0,01% |
| Tempo médio de contribuição   | 9,65  | 8,86  | 8,91%  |
| Tempo médio de serviço atual  | 12,40 | 12,01 | 3,28%  |
| Tempo de Serviço Futuro médio | 17,91 | 17,68 | 1,32%  |

| Tipo        | Aguardando Resgate | Aguardando Resgate |       |
|-------------|--------------------|--------------------|-------|
| Quantidade  | 839                | 840                | -1    |
| Idade média | 38,73              | 37,79              | 2,50% |

| Tipo                         | Total (Ativos + Autopatr) | Total (Ativos + Autopatr) |        |
|------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------|
| Quantidade                   | 3.439                     | 3.244                     | 195    |
| Idade média                  | 42,64                     | 44,05                     | -3,20% |
| Idade de Aposentadoria média | 65,01                     | 65,01                     | -      |
| Tempo médio de contribuição  | 7,24                      | 6,55                      | 10,49% |
| Tempo médio de serviço atual | 12,29                     | 12,24                     | 0,38%  |

|   |            |            |        |
|---|------------|------------|--------|
| Tempo de Serviço Futuro médio                   | 22,37      | 20,96      | 6,73%  |
| Valor Base Contribuição médio (R\$)             | 5.030,11   | 4.792,10   | 4,97%  |
| Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) | 17.008.768 | 14.683.002 | 15,84% |

---

Vale destacar que o **Plano GAMA** não registra Assistidos em gozo de benefícios da data de 31/12/2021.

#### 1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

---

Considerando a modelagem técnica do **Plano GAMA**, bem como sua modalidade de Contribuição Definida (CD), não é aplicável o concurso de Hipóteses e Premissas Atuariais para dimensionamento das Provisões Matemáticas.

## 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 **13,29%**.

Comparativamente ao custo médio apurado na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2020, que resultou no custo médio de **13,44%**, houve um decréscimo de **0,15 p.p.**, decorrentes de alterações de base salariais de incidências contributivas.

### 2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em **31 de dezembro de 2021**, no montante de **R\$ 263.270.458,40 (duzentos e sessenta e três milhões duzentos e setenta mil quatrocentos e cinquenta e oito reais e quarenta centavos)** comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2020, que perfizeram **R\$ 242.609.084,47 (duzentos e quarenta e dois milhões seiscentos e nove mil e oitenta e quatro reais e quarenta e sete centavos)**, representaram uma variação de aproximadamente **8,52%**.

Essa variação foi influenciada pela preservação do estoque de saldos de conta, atrelado às contribuições vertidas (inclusive voluntárias e esporádicas) e rentabilização patrimonial, que se mostrou superior às saídas (resgates).

### 2.3 PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Considerando a modalidade a qual está estruturada o **Plano GAMA**, 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 Plano.

### 2.4 SOLUÇÃO PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

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

### 3 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

---

#### 3.1 QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

A base cadastral dos participantes, assistidos e respectivos dependentes observam *layout* previamente estabelecido pela Entidade, que considera as especificidades do **Plano GAMA**.

Por conseguinte, a base cadastral, posicionada em **31 de dezembro de 2021**, foi submetida a análises e testes de consistências/conciliação, sendo que, após certificações da Entidade, foram consideradas válidas e habilitadas para fins de **Avaliação Atuarial Anual**.

#### 3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O **Plano GAMA** não registra Fundo Previdencial na data de **31 de dezembro de 2021**.

#### 3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2019**, no montante de **R\$ 263.270.458,40 (duzentos e sessenta e três milhões duzentos e setenta mil quatrocentos e cinquenta e oito reais e quarenta centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, de **R\$ 263.270.458,40 (duzentos e sessenta e três milhões duzentos e setenta mil quatrocentos e cinquenta e oito reais e quarenta centavos)**, o **Plano GAMA** registrou Equilíbrio Técnico, devidamente consignado no balancete do Plano.

O Resultado apurado é análogo ao registrado no final do exercício de 2020, em face das características do Plano, não havendo variações.

### 3.4 NATUREZA DO RESULTADO

Consoante aos resultados apurados nesta **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2021**, pode-se inferir que a natureza do resultado decorre da conjuntura intrínseca de sua modelagem e estruturação técnica.

### 3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

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

### 3.6 ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O financiamento dos benefícios assegurados pelo Plano é resultado da capitalização individual dos Saldos de Conta, originado das contribuições vertidas, sem a interferência de modelo mutualístico.

Ante o exposto, o Regime Financeiro de Capitalização Individual, aplicado na **Avaliação Atuarial Anual**, está aderente à legislação previdenciária vigente, em especial a Resolução CNPC 30, de 10 de outubro de 2018, representando ritmo de acumulação tecnicamente condizente com as obrigações previstas.

### 3.7 OUTROS FATOS RELEVANTES

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

- a) Para fins de **Avaliação Atuarial Anual**, a WEDAN considerou os valores de ativos patrimoniais apurados e contabilizados pela Entidade, sendo que seus apereçamentos não foram objeto de auditoria financeira por parte desta Consultoria;
- b) Os ativos patrimoniais não foram submetidos ao Ajuste de Precificação:

- c) O **Plano GAMA** não registra Contratos de Dívidas em seu Ativo ou Passivo, isto é, o Patrimônio Líquido de Cobertura está totalmente integralizado;
- d) Não foram registradas Provisões para Devedores Duvidosos - PDD dos investimentos no exercício de 2021, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2021;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano GAMA** no período de 1 de janeiro de 2021 a 31 de dezembro de 2021 foi de **3,62%**, conforme apurado pela Entidade, sendo o valor integralmente destinado aos saldos de conta acumulados.
- g) Em 16 de abril de 2021, foi aprovada a alteração regulamentar do Plano, por meio da Portaria PREVIC/DILIC Nº 223, devendo seus efeitos refletirem a partir das provisões matemáticas de abril de 2021.

#### 4 DO PLANO ANUAL DE CUSTEIO

Em face da presente **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2020** e considerando os dispositivos regulamentares do Plano **GAMA**, apresentamos a seguir o **Plano Anual de Custeio a vigor a partir de 1º de janeiro de 2021 até 31 de dezembro de 2021:**

| <b>Categoria</b> | <b>Tipo</b>             | <b>Contribuições</b>                       |
|------------------|-------------------------|--|
| Patrocinadora    | Contribuição Básica     | Entre 0,25% e 1,00%                        |
|                  | Contribuição Esporádica | Critérios uniformes e não discriminatórios |
| Participante     | Contribuição Básica     | Entre 0,25% e 1,00%                        |
|                  | Contribuição Voluntária | Entre 10% e 13%                            |
|                  | Contribuição Esporádica | >30% FPE                                   |
| Autopatrocinado  | Contribuição Básica     | 1,00%                                      |
|                  | Contribuição Voluntária | Entre 10% e 13%                            |
|                  | Contribuição Esporádica | >30% FPE                                   |

(\*) Considerou-se o FPE de R\$ 5.600,00, a partir de 01/01/2022. (\*\*) o Carregamento Administrativo corresponde a 1,00% das contribuições vertidas.

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

## 5 DA CONCLUSÃO TÉCNICA

---

Os critérios e metodologias técnicas empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2021** estão em estrita obediência à legislação previdenciária em vigor, bem como modelagem do Plano, sendo que os resultados estão consubstanciados na conjugação desses com os dados e informações previamente disponibilizadas pelo **IAJA**.

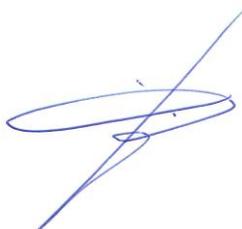
Consoante à análise técnica atuarial acerca dos resultados apurados, conclui-se que o **Plano GAMA** auferiu Equilíbrio Técnico econômico, registrado no balancete contábil de **31 de dezembro de 2021**.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apreçamentos e saldos de conta informados pelo **IAJA** 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 pelo **IAJA**, 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 fevereiro de 2022.



**Daniel Pereira da Silva**

Atuário MIBA 1146

Sócio-Diretor

WEDAN CONSULTORIA E ASSESSORIA ATUARIAL LTDA. – CIBA 145

## **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

---

### **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal do Instituto Adventista de Jubilação e Assistência, CNPJ nº 00.494.427/0001-93, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, expressas no artigo 19 do seu Estatuto, examinou em reunião realizada nesta data, o Relatório Anual, as Demonstrações Contábeis e demais peças que as acompanham, os livros contábeis, os pareceres atuarial e de gestão bem como os atos praticados pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo, relativo ao exercício social findo em 31 de Dezembro de 2021, e por unanimidade votou pela aprovação, sem ressalva de qualquer natureza.

Brasília, 23 de março de 2022.

**Instituto Adventista de Jubilação e Assistência**



---

Wander Mendes Rodrigues  
Presidente

## MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

---

### MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO DO INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA

O Conselho Deliberativo do Instituto Adventista de Jubilação e Assistência, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, expressas no parágrafo 2º do artigo 6º e no inciso VIII do artigo 17 do seu Estatuto, examinou, em reunião realizada nesta data, o Relatório Anual, as Demonstrações Contábeis e demais peças que as acompanham, apresentadas pela Diretoria Executiva, relativas ao exercício social findo em 31 de Dezembro de 2021, e deliberou, consubstanciada nos pareceres do Consultor Atuarial, Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes, sua aprovação.

Brasília, 29 de março de 2022.



---

Stanley Edilson Arco  
Presidente

## PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

---

À  
DD. DIRETORIA DO  
INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA  
BRASÍLIA – DF

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

#### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, bem como as demonstrações individuais por plano de benefício do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas, quando lidas em conjunto com as notas explicativas que as acompanham, apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA em 31 de dezembro de 2021, o desempenho 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 INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA, 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.

#### Ênfases

Conforme mencionado na nota explicativa nº 14, o ajuste de precificação dos Títulos Públicos Federais previsto na Resolução CNPC nº 16, de 19 de novembro de 2014, Instrução MPS/PREVIC/DC nº 19, de 04 de fevereiro de 2015 e Portaria PREVIC nº 708, de 22 de

dezembro de 2015 não se aplica aos Planos da entidade, pois os Títulos tem sua valorização marcados a mercado e não na curva, não sendo necessária a aplicação desses normativos pela entidade. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 15 (b), a Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.661/2018 estabeleceu novas regras e restrições ao investimento em imóveis pelos fundos de pensão. Publicada em maio deste ano, a norma revogou a Resolução nº 3.972/2009, vedou a aquisição direta de imóveis pelas entidades fechadas de previdência complementar (EFPC) e as obrigou a alienar os imóveis de sua propriedade direta até 28 de maio de 2030. Seguindo essa determinação o IAJA iniciou as vendas dos imóveis em 2019, porém a transferência e a baixa só foram concretizadas em 2020. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração, cuja expectativa de recebimento é posterior à data deste relatório.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração, quando ele nos for disponibilizado, e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPB), 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA 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 INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA 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 INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA.
- 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 INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA. 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 INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA 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, 21 de março de 2022.



MOREIRA ASSOCIADOS AUDITORES INDEPENDENTES  
CRC RS 4632/0-1 T PR S DF  
DIEGO ROTERMUND MOREIRA  
Contador CRC RS 68603 S DF  
CNAI Nº 1128  
Sócio – Responsável Técnico

**EMPRESA RESPONSÁVEL PELA AUDITORIA DA GESTÃO**

Moreira Associados Auditores Independentes

Rua General João Manoel nº 200, Centro, Porto Alegre-RS Cep: 90010-030

Tel. (51) 3210-8000

CNPJ: 09.285.766/0001-34

E-mail: contato@auditoria.srv.br

**RESPONSÁVEL PELAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS**
**Na Entidade**

**Nome:** Elias Teixeira da Silva  
 Diretor Administrativo e de Investimentos  
**Telefone:** (61) 3701-1884  
**E-mail:** elias.silva@adventistas.org

| GESTORES EXTERNO   | CNPJ               |
|--|--------------------|
| ABSOLUTE GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA  | 17.285.755/0001-82 |
| SANTANDER BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA   | 10.231.177/0001-52 |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS     | 62.375.134/0001-44 |
| GENOA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA   | 34.276.448/0001-54 |
| IBIUNA MACRO GESTAO DE RECURSOS LTDA   | 11.918.575/0001-04 |
| ITAU UNIBANCO S.A  | 60.701.190/0001-04 |
| JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA  | 02.312.792/0001-65 |
| KAPITALO INVESTIMENTOS LTDA  | 11.180.009/0001-48 |
| OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA   | 27.916.161/0001-86 |
| OCEANA INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE CARTEIRA DE VALORES MOBILIARIOS LTDA              | 09.326.542/0001-23 |
| SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA  | 12.330.774/0001-60 |
| WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LIMITADA | 07.437.241/0001-41 |
| ZEITGEIST TECH INVESTIMENTOS LTDA  | 04.870.394/0001-90 |

| AGENTE CUSTODIANTE   | CNPJ               |
|--|--------------------|
| SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A | 62.318.407/0001-19 |

NOME ENTIDADE: Instituto Adventista de Jubilação e Assistência  
 CNPJ: 00.494.427/0001-93  
 Endereço "Caixa Postal": Número 2583, CEP: 70275-970 - BRASILIA-DF  
 Endereço: SGAS , Quadra 611, Conjunto "D", Parte "C", Asa Sul - CEP: 70200-710 - BRASILIA-DF  
 Endereço Eletrônico: <http://iaja.adventistas.org/>

**CONSELHO DELIBERATIVO**

Presidente: **Stanley Edilson Arco**

Secretário: **Marlon de Souza Lopes**

| CPF            | Nome                                  | Condição | Situação | Presidente | Início Mandato | Fim Mandato |
|----------------|---------------------------------------|----------|----------|------------|----------------|-------------|
| 488.356.179-87 | STANLEY EDILSON ARCO                  | TITULAR  | ATIVO    | Sim        | 22/04/2021     | 31/08/2025  |
| 184.788.388-56 | AVELINO MARTINS DA CONCEICAO NETO     | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 572.675.451-49 | RAFAEL LEVINGSTONE GONÇALVES OLIVEIRA | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 123.245.968-22 | AGNALDO MACHADO PACHECO               | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 144.705.785-68 | GEOVANI SOUTO DE QUEIROZ              | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 279.068.698-00 | MARCELO RIBEIRO DA SILVA              | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 593.191.600-82 | REGIS GONZALEZ DOS REIS               | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 282.839.768-85 | RAFAEL AYALA DA SILVA ROSSI           | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 22/04/2021     | 31/08/2025  |

**DIRETORIA EXECUTIVA**

Diretor Geral: **Marlon de Souza Lopes**

Diretor Administrativo e de Investimentos: **Elias Teixeira da Silva**

Diretor de Benefícios e Assistência: **Nelson Vilmar Dill**

| CPF            | Nome                    | Cargo                                  | AETQ | Situação | Início Mandato | Fim Mandato |
|----------------|-------------------------|--|------|----------|----------------|-------------|
| 442.042.219-04 | ELIAS TEIXEIRA DA SILVA | DIRETOR ADMINISTRATIVO E INVESTIMENTOS | Sim  | ATIVO    | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 932.343.920-72 | NELSON VILMAR DILL      | DIRETOR DE BENEFICIOS                  | Não  | ATIVO    | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 289.185.090-49 | MARLON DE SOUZA LOPES   | DIRETOR GERAL                          | Não  | ATIVO    | 07/02/2020     | 31/08/2025  |

**CONSELHO FISCAL**Presidente: **Wander Mendes Rodrigues**

| CPF            | Nome                       | Condição | Situação | Presidente | Início Mandato | Fim Mandato |
|----------------|----------------------------|----------|----------|------------|----------------|-------------|
| 381.589.731-91 | WANDER MENDES RODRIGUES    | TITULAR  | ATIVO    | Sim        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 032.076.056-13 | LUIGI MATHEUS BRAGA        | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 051.794.818-48 | VANDERLEI JOSE VIANNA      | TITULAR  | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 812.532.300-72 | GILNEI VIVEIRO DE ABREU    | SUPLENTE | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 166.991.838-69 | EDSON LUIZ VIEIRA PORTO    | SUPLENTE | ATIVO    | Não        | 07/02/2020     | 31/08/2025  |
| 030.358.381-94 | DANIELLE NOEMI THOMAZ CRUZ | SUPLENTE | ATIVO    | Não        | 22/04/2021     | 31/08/2025  |