



IAJA

INSTITUTO ADVENTISTA DE
JUBILAÇÃO E ASSISTENCIA

RELATÓRIO DE ATIVIDADES 2022

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 - 2022, com base nas Demonstrações Contábeis, Pareceres da Consultoria Atuarial, dos Auditores Independentes e do Conselho Fiscal.

Sumário

APRESENTAÇÃO.....	3
INFORMAÇÕES GERAIS – CONSOLIDADO DOS PLANOS	4
INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO ALPHA	6
INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO BETA	9
INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO GAMA	10
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	12
NOTAS EXPLICATIVAS	27
1 CONTEXTO OPERACIONAL	27
2 PLANOS PREVIDENCIAIS	27
3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTABÉIS.....	27
4. CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	33
5. CONTINGÊNCIAS.....	34
6. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS	35
7. PROVISÕES MATEMÁTICAS	36
8. FUNDOS	39
9. APORTES	40
10. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO ALPHA	41
11. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO BETA.....	41
12. HIPÓTESES ATUARIAIS – PLANO GAMA	42
13. INVESTIMENTOS	42
14. RESOLUÇÕES CNPC Nº 15 E Nº 16 DE 2014 E PORTARIA PREVIC Nº 708 DE 22 DE DEZEMBRO DE 2015.....	44
15. FATOS RELEVANTES.....	44
16. ABERTURA CNPJ DOS PLANOS.....	45
17. NOVO CONTRATO AUDITORIA.....	46
18. EVENTOS SUBSEQUENTES	46
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – Exercício 2023	50
DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS	67
PARECER ATUARIAL DO PLANO ALPHA DE BENEFÍCIOS	69
PARECER ATUARIAL DO PLANO BETA DE BENEFÍCIOS	83

PARECER ATUARIAL DO PLANO GAMA DE BENEFÍCIOS	97
PARECER DO CONSELHO FISCAL	107
MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO.....	108
PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES	109

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 2022. 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 benefícios. 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 2022 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, 30 de abril de 2023.

INFORMAÇÕES GERAIS – CONSOLIDADO DOS PLANOS

Plano ALPHA de Benefícios	
Quantidade de Participantes e Salário (12/2022)	
Participantes Ativos	1.337
Valor Base Contribuição Médio	6.277,62
Autopatrocinados	40
BPD	128
Assistidos	1.344
Aposentadoria Antecipada	489
Idade Média	72,77
Expectativa de Sobrevida	16,67
Benefício Médio (R\$)	4.133,20
Aposentadoria Por Idade	517
Idade Média	75,62
Expectativa de Sobrevida	14,65
Benefício Médio (R\$)	3.141,98
Aposentadoria Por Invalidez	120
Idade Média	72,13
Expectativa de Sobrevida	10,83
Benefício Médio (R\$)	2.305,73
Pensões Por Morte	218
Idade Média	79,67
Expectativa de Sobrevida	14,74
Benefício Médio (R\$)	2.232,04
Participantes com DAAP	18
Aposentadoria Por Idade	1
Aposentadoria Antecipada	0
Aposentadoria Por Invalidez	4
Pensões Por Morte	13

Plano BETA de Benefícios	
Quantidade de Participantes e Salário (12/2022)	
Participantes Ativos	4.009
Valor Base de Contribuição Médio (R\$)	5.131,03
Autopatrocínados	64
BPD	93
Assistidos	6
Aposentadoria	4
Idade Média de aposentadoria	68,52
Benefício Médio (R\$)	799,13
Auxílio-Doença	2
Idade Média de aposentadoria	57,96
Benefício Médio (R\$)	951,61

Plano GAMA de Benefícios	
Quantidade de Participantes e Salário (12/2022)	
Participantes Ativos	3.209
Valor Base de Contribuição Média (R\$)	5.174,37
Autopatrocínados	8
BPD	185
Assistidos	0

TOTAL	
Total de Ativos Inscritos:	8.555
Total de Assistidos Inscritos:	1.350

Contribuições ao Plano - ALPHA, BETA e GAMA 2022 – Em Milhões	
ALPHA	31.074
BETA	32.239
GAMA	27.496

Recursos Utilizados (Benefícios Concedidos) 2022 – Em milhões			
Planos	Alpha	Beta	Gama
Aposentadorias; Pensão e Resgates	53.337	7.145	82.464

EM NÚMEROS - Dezembro de 2022

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 2022 foi constatada uma redução no número de participantes ativos da ordem de **5,65%**.

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 **8%**, sendo que o grupo que pertence ao anterior Fundo de Aposentadoria da IASD apresentou uma redução da ordem de **25%**.

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

QUANTIDADE DE PARTICIPANTES: ALPHA	2022	2021
Participantes Ativos	1.460	1.540
- Com Contribuição	1.292	1.375
- Auto-Patrocinado	40	41
- Benefício Proporcional Diferido	128	124
Participantes Assistidos – a partir de 01/1980	1.344	1.247
Responsabilidade do IAJA	1.326	1.223
- Aposentadoria por idade	516	484
- Aposentadoria especial	489	441
- Aposentadoria por invalidez	116	112
- Pensão por morte	205	186
Responsabilidade das Patrocinadoras (DAAP)	18	24
- Aposentadoria por idade	1	1
- Aposentadoria especial	0	0
- Aposentadoria por invalidez	4	6
- Pensão por morte	13	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.

Despesas Previdenciais em R\$ MIL		
	2022	2021
Despesas Previdenciais	53.337	47.106
Aposentadorias - Responsabilidade do IAJA	52.895	46.622
Aposentadoria por Idade	19.277	17.128
Aposentadoria Antecipada	23.836	20.652
Aposentadoria por Invalidez	3.348	3.095
Outros Auxílios	14	13
Pensão por Morte	5.711	4.703
Resgate das Contribuições	709	1.031

Aposentadorias - Responsabilidade das Patrocinadoras	442	484
Aposentadoria por Idade	43	39
Aposentadoria Antecipada	0	10
Aposentadoria por Invalidez	105	123
Outros Auxílios	4	4
Pensão por Morte	290	308

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 implementar 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 2022 foi arrecadado com as contribuições um montante de **R\$ 31.074mi** e o resultado dos rendimentos financeiros foram de **R\$ 88.876mi** e já os gastos com despesas previdenciais somaram **R\$ 53.337mi** e as provisões matemáticas ou o valor dos benefícios futuros para o ano de 2023 foram de **R\$ 131.801mi**.

O Patrimônio de cobertura do Plano Alpha em 31/12/2022 foi de **R\$ 888.062mi** para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram **R\$ 1.023.483mi** gerando um déficit técnico atuarial de **R\$ 135.421mi** que corresponde a **(13,23%)** das Reservas Matemáticas.

O mercado financeiro apresentou grandes oscilações no ano de 2022 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.

QUANTIDADE DE PARTICIPANTES:	2022	2021
Participantes Ativos	4.166	4.015
- Com Contribuição	4.009	3.858
- Auto-Patrocinado	64	62
- Benefício Proporcional Diferido	93	95

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		
	2022	2021
Despesas Previdenciais	7.145	7.308
Responsabilidade do IAJA	7.145	7.308
Aposentadorias	41	27
Aposentadoria por Idade	36	16
Outros Auxílios	5	11
Resgate das Contribuições	7.104	7.168
Portabilidade	0	113

Histórico de Valorização das Cotas – Ano 2022

Cotas Plano Beta/Valorização - 2022			
Mês	Valor da Quota	Rentabilidade do Mês (%)	Rentabilidade Acumulada (%)
Janeiro	4,69108980	0,4487	0,45
Fevereiro	4,72761195	0,7785	1,23
Março	4,79440079	1,4127	2,66
Abril	4,83201586	0,7846	3,47
Maiο	4,88259946	1,0468	4,55
Junho	4,91652934	0,6949	5,28
Julho	4,94936931	0,668	5,98
Agosto	5,00725782	1,1696	7,22
Setembro	5,06578187	1,1688	8,47
Outubro	5,11250831	0,9224	9,47
Novembro	5,13817953	0,5021	10,02
Dezembro	5,18021762	0,8182	10,92

INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO GAMA

O Plano Gama é um plano de contribuição definidade com carência mínimo de 15 anos de contribuição. No exercício de 2022 teve um decréscimo de **-6,09%** pela entrada de novos participantes.

QUANTIDADE DE PARTICIPANTES:	2022	2021
Participantes Ativos	3.394	3.614
- Com Contribuição	3.201	3.433
- Auto-Patrocinado	8	6
- Benefício Proporcional Diferido	185	175

Histórico de Valorização das Cotas – Ano 2022

Cotas Plano Gama/Valorização - 2022			
Mês	Valor da Quota	Rentabilidade do Mês (%)	Rentabilidade Acumulada (%)
Janeiro	2,68512998	0,4612	0,46
Fevereiro	2,70550888	0,759	1,22
Março	2,74253279	1,3685	2,61
Abril	2,76577379	0,8474	3,48
Maiο	2,79382706	1,0143	4,53
Junho	2,81396931	0,721	5,28
Julho	2,83279401	0,669	5,99
Agosto	2,86493931	1,1348	7,19
Setembro	2,89858369	1,1743	8,45
Outubro	2,92612055	0,9500	9,48
Novembro	2,94173930	0,5338	10,06
Dezembro	2,96355652	0,7416	10,88

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		
	2022	2021
Despesas Previdenciais	82.464	12.507
Responsabilidade do IAJA	82.464	12.507
Aposentadoria por Idade	71.070	0
Resgate das Contribuições	11.394	12.507

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

	R\$ MIL	
	Exercício Atual	Exercício Anterior
ATIVO		
DISPONÍVEL	51	31
REALIZÁVEL	1.476.507	1.364.758
Gestão Previdencial	11.412	10.816
Investimentos	1.465.095	1.353.942
Fundos de Investimentos	1.451.865	1.338.260
Operações com Participantes	13.230	15.682
TOTAL DO ATIVO	1.476.558	1.364.789
PASSIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
EXIGÍVEL OPERACIONAL	15.696	533
Gestão Previdencial	15.663	501
Gestão Administrativa	11	10
Investimentos	22	22
PATRIMÔNIO SOCIAL	1.460.862	1.364.256
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.417.917	1.326.969
Provisões Matemáticas	1.553.338	1.397.691
Benefícios Concedidos	620.394	530.107
Benefícios à Conceder	1.018.576	955.224
(-) Provisões Matemáticas à Constituir	(85.632)	(87.640)
Déficit Equacionado	(85.632)	(87.640)
Patrocinadora	(67.967)	(67.971)
Participante	(6.629)	(8.394)
Assistidos	(11.036)	(11.275)
Equilíbrio Técnico	(135.421)	(70.722)
Resultados Realizados	(135.421)	(70.722)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(135.421)	(70.722)
Fundos	42.945	37.287
Fundos Previdenciais	23.345	19.629
Fundos Administrativos	19.472	17.582
Fundos para Garantia das Operações com participantes	128	76
TOTAL DO PASSIVO	1.476.558	1.364.789

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, o=IBRA, ou=IBRA, ou=Certificado PF A3, email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.04.05 06:01:27 -0300'

Elias Teixeira da Silva
Diretor Geral
CPF 289.185.090-49

MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, o=IBRA, ou=IBRA, ou=Certificado PF A3, email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.04.03 15:14:27 -0300'

Marcelo Ribeiro da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 442.042.219-04

FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, o=IBRA, ou=IBRA, ou=Certificado PF A3, email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.04.03 15:07:17 -0300'

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 2022**

R\$ MIL

<u>ATIVO</u>	Exercício Atual	Exercício Anterior
DISPONÍVEL	51	31
REALIZÁVEL	1.476.507	1.364.758
Gestão Previdencial	11.412	10.816
Investimentos	1.465.095	1.353.942
Fundos de Investimentos	1.451.865	1.338.260
Operações com Participantes	13.230	15.682
TOTAL DO ATIVO	1.476.558	1.364.789
<u>PASSIVO</u>	Exercício Atual	Exercício Anterior
EXIGÍVEL OPERACIONAL	15.696	533
Gestão Previdencial	15.663	501
Gestão Administrativa	11	10
Investimentos	22	22
PATRIMÔNIO SOCIAL	1.460.862	1.364.256
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.417.917	1.326.969
Provisões Matemáticas	1.553.338	1.397.691
Benefícios Concedidos	620.394	530.107
Benefícios à Conceder	1.018.576	955.224
(-) Provisões Matemáticas à Constituir	(85.632)	(87.640)
Déficit Equacionado	(85.632)	(87.640)
Patrocinadora	(67.967)	(67.971)
Participante	(6.629)	(8.394)
Assistidos	(11.036)	(11.275)
Equilíbrio Técnico	(135.421)	(70.722)
Resultados Realizados	(135.421)	(70.722)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(135.421)	(70.722)
Fundos	42.945	37.287
Fundos Previdenciais	23.345	19.629
Fundos Administrativos	19.472	17.582
Fundos para Garantia das Operações com participantes	128	76
TOTAL DO PASSIVO	1.476.558	1.364.789

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, o=IRA, ou=CP-Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.29 15:54:42 -0300

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, o=IRA, ou=CP-Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:08:19 -0300

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, o=IRA, ou=CP-Brasil, ou=IdocConfidencia,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300

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 2022

		R\$ MIL		
DESCRIÇÃO		Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício		823.254	858.426	(4,10)
1. Adições		119.950	30.029	299,45
(+)	Contribuições	31.056	30.022	3,44
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	88.876	0	0,00
(+)	Outras Adições	18	7	157,14
2. Destinações		(53.353)	(65.201)	(18,17)
(-)	Benefícios	(52.629)	(46.075)	14,22
(-)	Portabilidade / Resgates	(709)	(1.031)	(31,23)
(-)	Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	0	(18.081)	(100,00)
(-)	Custeio Administrativo	(15)	(13)	15,38
(-)	Outras Destinações	0	(1)	(100,00)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)		66.597	(35.172)	(289,35)
(+/-)	Provisões Matemáticas	131.802	69.774	88,90
(+/-)	Fundos Previdenciais	(505)	(272)	85,66
(+/-)	Superavit (Déficit) Técnico do Exercício	(64.699)	(104.674)	(38,19)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido		0	0	0,00
5. Operações Transitorias		0	0	0,00
B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)		889.851	823.254	8,09
C) Fundos não Previdenciais		562	61	821,31
(+/-)	Fundos Administrativos	539	25	2.056,00
(+/-)	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	23	36	(36,11)

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904, o=BR, ou=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF AL,
email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800, o=BR, ou=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF AL,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823, o=BR, ou=ICP-
Brasil, ou=Idocertificacao,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 BETA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022**

		R\$ MIL		
DESCRIÇÃO		Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício		260.074	230.634	12,76
1. Adições		61.576	37.035	66,26
(+)	Contribuições	32.240	28.152	14,52
(+)	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	29.336	8.742	235,58
(+)	Outras Adições	0	141	(100,00)
2. Destinações		(7.474)	(7.595)	(1,59)
(-)	Benefícios	(41)	(27)	51,85
(-)	Portabilidade / Resgates	(6.977)	(7.282)	(4,19)
(-)	Custeio Administrativo	(328)	(286)	14,69
(-)	Outras Destinações	(128)	0	0,00
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)		54.102	29.440	83,77
(+/-)	Provisões Matemáticas	49.851	26.712	86,62
(+/-)	Fundos Previdenciais	4.251	2.728	55,83
4. Outros Eventos do Ativo Líquido		0	0	0,00
5. Operações Transitorias		0	0	0,00
B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)		314.176	260.074	20,80
C) Fundos não Previdenciais		662	354	87,01
(+/-)	Fundos Administrativos	644	324	98,77
(+/-)	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	18	30	(40,00)

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, o=BR, ou=ICP-Brasil, ou=Certificado PF-AJ, email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, o=BR, ou=ICP-Brasil, ou=Certificado PF-AJ, email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, o=BR, ou=ICP-Brasil, ou=ICP-Confiança, email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 2022**

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Ativo Líquido - início do exercício	263.270	242.610	8,52
1. Adições	56.720	33.432	69,66
(+) Contribuições	27.497	24.446	12,48
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	29.223	8.986	225,21
2. Destinações	(82.756)	(12.772)	547,95
(-) Benefícios	(71.071)	0	0,00
(-) Portabilidade / Resgates	(11.383)	(12.505)	(8,97)
(-) Custeio Administrativo	(292)	(263)	11,03
(-) Outras Destinações	(10)	(4)	150,00
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(26.036)	20.660	(226,02)
(+/-) Provisões Matemáticas	(26.036)	20.660	(226,02)
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	0	0	0,00
5. Operações Transitorias	0	0	0,00
B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3+4)	237.234	263.270	(9,89)
C) Fundos não Previdenciais	717	361	98,61
(+/-) Fundos Administrativos	706	331	113,29
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	11	30	(63,33)

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA
DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA
DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=elias.teixeira@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO DA
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -0300

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA DA
DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300

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 2022**

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	R\$ MIL
			Variação %
1. Ativos	898.563	831.431	8,07
Disponível	1	1	0,00
Recebível	13.024	12.332	5,61
Investimento	885.538	819.098	8,11
Fundos de Investimento	882.640	816.249	8,13
Operações com Participantes	2.898	2.849	1,72
2. Obrigações	97	124	(21,77)
Operacional	97	124	(21,77)
3. Fundos não Previdenciais	8.614	8.053	6,97
Fundos Administrativos	8.556	8.017	6,72
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	58	36	61,11
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	889.852	823.254	8,09
Provisões Matemáticas	1.023.484	891.682	14,78
Superávit/Déficit Técnico	(135.421)	(70.722)	91,48
Fundos Previdenciais	1.789	2.294	(22,01)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

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 2022**

	R\$ MIL		
DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
1. Ativos	319.123	264.396	20,70
Disponível	15	2	650,00
Receível	9.719	8.568	13,43
Investimento	309.389	255.826	20,94
Fundos de Investimento	302.625	249.358	21,36
Operações com Participantes	6.764	6.468	4,58
2. Obrigações	166	204	(18,63)
Operacional	166	204	(18,63)
3. Fundos não Previdenciais	4.781	4.118	16,10
Fundos Administrativos	4.752	4.107	15,70
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	29	11	163,64
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	314.176	260.074	20,80
Provisões Matemáticas	292.621	242.739	20,55
Fundos Previdenciais	21.555	17.335	24,34
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

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 2022**

	R\$ MIL		
DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
1. Ativos	258.932	269.013	(3,75)
Disponível	19	1	1.800,00
Recebível	8.141	7.498	8,58
Investimento	250.772	261.514	(4,11)
Fundos de Investimento	247.204	255.149	(3,11)
Operações com Participantes	3.568	6.365	(43,94)
2. Obrigações	15.493	255	5.975,69
Operacional	15.493	255	5.975,69
3. Fundos não Previdenciais	6.205	5.488	13,06
Fundos Administrativos	6.164	5.458	12,94
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	41	30	36,67
4. Resultados a Realizar	0	0	0,00
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	237.234	263.270	(9,89)
Provisões Matemáticas	237.234	263.270	(9,89)
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Apurado	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA
DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA
DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF AJ,
email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF AJ,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:08:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Idocorfenencia,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 2022**

DESCRIÇÃO	Exercicio Atual	Exercicio Anterior	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	17.582	16.902	4,02
1. Custeio da Gestão Administrativa	2.496	1.185	110,63
1.1 Receitas	2.496	1.185	110,63
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	636	563	12,97
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	21	50	(58,00)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1.821	551	230,49
Outras Receitas	18	21	(14,29)
2. Despesas Administrativas	607	505	20,20
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	606	505	20,00
Viagens e Estadias	7	0	0,00
Serviços de terceiros	186	188	(1,06)
Despesas Gerais	189	151	25,17
Tributos	224	166	34,94
2.2. Provisão para Perdas Estimadas	0	0	0,00
2.3. Administração da Gestão Assistencial - Despesas e Constituição/Reversão de Contingências	0	0	0,00
2.4. Remuneração - Antecipação de Contribuição dos Participantes	0	0	0,00
2.5. Fomento	0	0	0,00
2.6. Outras Despesas	1	0	0,00
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0,00
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	0	0	0,00
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0,00
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	1.889	680	177,79
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	1.889	680	177,79
8. Operações Transitorias	0	0	0,00
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	19.471	17.582	10,74

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA
DA
SILVA:44204221904

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO DA
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA DA
DA
SILVA:32204261823

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 2022**

DESCRIÇÃO	R\$ MIL		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	8.017	7.992	0,31
1. Custeio da Gestão Administrativa	846	288	193,75
1.1 - Receitas	846	288	193,75
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	15	13	15,38
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	5	9	(44,44)
Receitas Diretas	0	0	0,00
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	817	255	220,39
Outras Receitas	9	11	(18,18)
2. Despesas Administrativas	307	263	16,83
2.1 - Administração dos Planos Previdenciais	307	263	16,73
Viagens e Estádias	4	0	0,00
Serviços de Terceiros	89	97	(8,25)
Despesas Gerais	115	91	26,37
Tributos	99	75	32,00
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0,00
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	0	0	0,00
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0,00
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	539	25	2.056,01
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	539	25	2.056,01
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	8.556	8.017	6,72

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904
Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -03'00'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800
Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -03'00'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823
Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=idesconferencia, email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -03'00'

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 2022**

DESCRIÇÃO	R\$ MIL		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	4.107	3.783	8,56
1. Custeio da Gestão Administrativa	780	442	76,47
1.1 - Receitas	780	442	76,47
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	328	287	14,29
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	11	20	(45,00)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	433	126	243,65
Outras Receitas	8	9	(11,11)
2. Despesas Administrativas	136	118	15,25
2.1 - Administração dos Planos Previdenciais	135	118	14,41
Viagens e Estadias	2	0	0,00
Serviços de Terceiros	43	43	0,00
Despesas Gerais	30	30	0,00
Tributos	60	45	33,33
2.2 - Provisão para Perdas Estimadas	0	0	0,00
2.3 - Administração Assistencial	0	0	0,00
2.4 - Remuneração - Antecipação de Contribuições dos Patrocinadores	0	0	0,00
2.5 - Outras Despesas	1	0	0,00
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0,00
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	0	0	0,00
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0,00
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	644	324	98,77
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	644	324	98,77
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	4.751	4.107	15,68

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, o=IBR, ou=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.29 15:56:42 -0300

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, o=IBR, ou=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -0300

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, o=IBR, ou=ICP-Brasil, ou=videoconferencia, email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 08:57:10 -0300

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 2022**

	R\$ MIL		
DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	5.458	5.127	6,46
1. Custeio da Gestão Administrativa	869	454	91,41
1.1 - Receitas	869	454	91,41
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	292	263	11,03
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	5	20	(75,00)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	571	170	235,88
Outras Receitas	1	1	0,00
2. Despesas Administrativas	163	123	32,52
2.1 - Administração dos Planos Previdenciais	163	123	32,52
Viagens e Estadias	1	0	0,00
Serviços de Terceiros	54	47	14,89
Despesas Gerais	44	30	46,67
Tributos	64	46	39,13
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	0	0	0,00
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	0	0	0,00
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	0	0	0,00
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	706	331	113,29
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	706	331	113,29
8. Operações Transitórias	0	0	0,00
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	6.164	5.458	12,94

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DA
SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DA
SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:06:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DA
SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=deccofrencia,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	890.007	823.415	8,09
1. Provisões Matemáticas	1.023.484	891.682	14,78
1.1 Benefícios Concedidos	619.809	529.825	16,98
Benefício Definido	619.809	529.825	16,98
1.2 Benefício à Conceder	489.307	449.497	8,86
Benefício Definido	489.307	449.497	8,86
1.3 Provisões Matemáticas a Constituir	(85.632)	(87.640)	(2,29)
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	(85.632)	(87.640)	(2,29)
(-) Patrocinador(es)	(67.967)	(67.971)	(0,01)
(-) Participantes	(6.629)	(8.394)	(21,03)
(-) Assistidos	(11.036)	(11.275)	(2,12)
2. Equilíbrio Técnico	(135.421)	(70.722)	91,48
2.1. Resultados Realizados	(135.421)	(70.722)	91,48
(-) Déficit técnico acumulado	(135.421)	(70.722)	91,48
3. Fundos	1.847	2.331	(20,76)
3.1. Fundos Previdenciais	1.789	2.294	(22,01)
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	58	37	56,76
4. Exigível Operacional	97	124	(21,77)
4.1. Gestão Previdencial	94	118	(20,34)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3	6	(50,00)
5. Exigível Contingencial	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

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 2022**

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	R\$ MIL
			Variação %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	314.371	260.289	20,78
1. Provisões Matemáticas	292.621	242.739	20,55
1.1 Benefícios Concedidos	585	282	107,45
Benefício Definido	585	282	107,45
1.2 Benefício à Conceder	292.036	242.457	20,45
Contribuição Definida	292.036	242.457	20,45
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es)	63.027	52.993	18,93
Saldo de contas - parcela participantes	229.009	189.464	20,87
3. Fundos	21.584	17.346	24,43
3.1. Fundos Previdenciais	21.555	17.335	24,34
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	29	11	163,64
4. Exigível Operacional	166	204	(18,63)
4.1. Gestão Previdencial	155	195	(20,51)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	11	9	22,22
5. Exigível Contingencial	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=elias.teixeira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO
RIBEIRO DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:08:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=IdocConfidencia,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 2022**

DESCRIÇÃO	R\$ MIL		
	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	252.767	263.555	(4,09)
1. Provisões Matemáticas	237.233	263.270	(9,89)
1.1 Benefícios Concedidos	0	0	0,00
1.2 Benefício à Conceder	237.233	263.270	(9,89)
Contribuição Definida	237.233	263.270	(9,89)
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es)	2.383	2.286	4,24
Saldo de contas - parcela participantes	234.850	260.984	(10,01)
3. Fundos	41	30	36,67
3.1. Fundos Previdenciais	0	0	0,00
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	41	30	36,67
4. Exigível Operacional	15.493	255	5.975,69
4.1. Gestão Previdencial	15.487	251	6.070,12
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	6	4	50,00
5. Exigível Contingencial	0	0	0,00

AS NOTAS EXPLICATIVAS SÃO PARTES INTEGRANTES DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904
DA SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:54:42 -0300'

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=Certificado PF A3, email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:08:19 -0300'

Marcelo Ribeiro Da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-Brasil, ou=videoconferencia, email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 09:57:10 -0300'

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 2022

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
Alpha	1979.0014-56	Benefício Definido	Ativo/Em Extinção	1.291	1.411	2.702
Beta	2005.0038-83	Contribuição Definida	Ativo/Em Funcionamento	4.004	5	4.009
Gama	2011.0059-29	Contribuição Definida	Ativo/Em Funcionamento	3.189	0	3.189

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 Fundação.

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 Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL

Apresenta as mutações do ativo líquido por plano de benefícios ocorrido no exercício.

3.2.9 Demonstrac o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL

Demonstra a composição dos direitos e as obrigações de cada plano de benefícios e a demonstração da situação líquida de cobertura dos compromissos

3.2.10 Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa – DPGA – Consolidado

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

3.2.11 Demonstrac 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 legislação, em especial a Resolução CVM n  4661/2018, observada a estrutura da planificação contábil em vigor.

3.3.1 Ações

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 2022, 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:

			R\$ Mil
Participação no PGA			
Conta Contábil	Nome da Conta	Exercício Atual	Exercício Anterior
1.02.02.03	Participação no Plano Gestão Administrativa	19.472	17.582
1.02.02.99	Outros Realizáveis	72	63
2.01.01.99	Outras Exigibilidades	72	63
2.03.02.02.01	Participação no Fundo Administrativo do PGA	19.472	17.582

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 2022, o INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA responde às seguintes ações judiciais, tributações ou queixas:

a) Apelação nº 0029479-65.2015.8.17.0001 – Comarca de Recife - PE

Autor: Lucila Maria Gomes Lima Pereira

Resumo do pedido: Apelante pede reforma da sentença.

Possibilidade de resultado desfavorável para o IAJA: Remota.

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

Fase Atual: Julgado em 10/11/2022. Totalmente improcedente. Arquivado definitivamente em 23/01/2023.

b) 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.

c) 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.

d) 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 da exigibilidade do 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.

e) 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.

f) 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 para o IAJA: Remota.

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

Fase Atual: Pendente de julgamento.

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.

DESCRIÇÃO	EXERCÍCIO ATUAL	EXERCÍCIO ANTERIOR
Fundo de Investimentos	1.451.865	1.338.260
Operações com Participantes	13.230	15.682
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	1.465.095	1.353.942

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 %
Provisões Matemáticas	1.553.338	1.397.691	11,14
Benefícios Concedidos	620.394	530.107	17,03
Benefício à Conceder	1.018.576	955.224	6,63
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-85.632	-87.640	(2,29)

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 Actuarial procedidos pela empresa Conde Consultoria Actuarial 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 %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	890.007	823.415	8,09
1. Provisões Matemáticas	1.023.484	891.682	14,78
1.1 Benefícios Concedidos	619.809	529.825	16,98
Benefício Definido	619.809	529.825	16,98
1.2 Benefício à Conceder	489.307	449.497	8,86
Benefício Definido	489.307	449.497	8,86
1.3 Provisões Matemáticas a Constituir	(85.632)	(87.640)	(2,29)
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	(85.632)	(87.640)	(2,29)
(-) Patrocinador(es)	(67.967)	(67.971)	(0,01)
(-) Participantes	(6.629)	(8.394)	(21,03)
(-) Assistidos	(11.036)	(11.275)	(2,12)
2. Equilíbrio Técnico	(135.421)	(70.722)	91,48
2.1. Resultados Realizados	(135.421)	(70.722)	91,48
(-) Déficit técnico acumulado	(135.421)	(70.722)	91,48
3. Fundos	1.847	2.331	(20,76)
3.1. Fundos Previdenciais	1.789	2.294	(22,01)
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	58	37	56,76
4. Exigível Operacional	97	124	(21,77)
4.1. Gestão Previdencial	94	118	(20,34)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3	6	(50,00)
5. Exigível Contingencial	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	Exercício Atual	Exercício Anterior	R\$ MIL
			Variação %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	314.371	260.289	20,78
1. Provisões Matemáticas	292.621	242.739	20,55
1.1 Benefícios Concedidos	585	282	107,45
Benefício Definido	585	282	107,45
1.2 Benefício à Conceder	292.036	242.457	20,45
Contribuição Definida	292.036	242.457	20,45
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es)	63.027	52.993	18,93
Saldo de contas - parcela participantes	229.009	189.464	20,87
3. Fundos	21.584	17.346	24,43
3.1. Fundos Previdenciais	21.555	17.335	24,34
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	29	11	163,64
4. Exigível Operacional	166	204	(18,63)
4.1. Gestão Previdencial	155	195	(20,51)
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	11	9	22,22
5. Exigível Contingencial	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 %
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	252.767	263.555	(4,09)
1. Provisões Matemáticas	237.233	263.270	(9,89)
1.1 Benefícios Concedidos	0	0	0,00
1.2 Benefício à Conceder	237.233	263.270	(9,89)
Contribuição Definida	237.233	263.270	(9,89)
Saldo de contas - parcela patrocinador(es) /Instituidor(es)	2.383	2.286	4,24
Saldo de contas - parcela participantes	234.850	260.984	(10,01)
3. Fundos	41	30	36,67
3.1. Fundos Previdenciais	0	0	0,00
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	41	30	36,67
4. Exigível Operacional	15.493	255	5.975,69
4.1. Gestão Previdencial	15.487	251	6.070,12
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	6	4	50,00
5. Exigível Contingencial	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 0,10% 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.

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 2022	Avaliação Atuarial Anual 2021
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	5,04%	5,00%
	Crescimento Real de Salários	0,70%	0,70%
	Crescimento Real de Benefícios	0,00%	0,00%
	Fator de Capacidade	98,00%	98,64%
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	Ativos – Família Média
		Assistidos - Família Real	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 2022	Avaliação Atuarial Anual 2021
Biométricas	Tábua de Mortalidade Sobrevivência	BR-EMSsb-2015-M&F	BR-EMSsb-2015-M&F
	Tábua de Mortalidade Geral ¹	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

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

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 Cenário Global

O ano de 2022 foi um ano bastante difícil para os mercados em geral. Após as medidas de incentivos fiscal e monetário nos anos de pandemia, a inflação, que já se mostrava bastante pressionada no Brasil, começou a se mostrar muito mais resiliente do que o esperado nas economias desenvolvidas. Ao mesmo tempo, o mundo se surpreendeu com o conflito da Rússia com a Ucrânia que, além de inesperado, se prolongou por um período muito maior do que o previsto, e ainda segue em curso.

Este conflito provocou diversos efeitos não desejados, como o acirramento das tensões geopolíticas e aumento esperado de preços de commodities, principalmente alimentícias, segmento no qual os dois países envolvidos são produtores relevantes. Foi nesse contexto, de inflação pressionada e conflitos que os bancos centrais de economias iniciaram o ciclo de alta de juros. A situação econômica dos EUA e Zona do Euro no momento são bastante distintas, mas ambos convivem com níveis de inflação historicamente altos. A principal discussão do mercado durante o ano passado e início deste ano é sobre até onde as taxas de juros terão que subir para levar a inflação à meta nessas regiões

13.2 Cenário Doméstico

No cenário doméstico o ano foi de fortes e sucessivas altas na taxa Selic. Além disso, o ano teve eleições para o governo federal, na qual a oposição saiu vencedora. A inflação se mostrou pressionada ao longo de todo o primeiro semestre do ano. Esse processo foi interrompido com as medidas implementadas pelo governo para redução dos preços da gasolina e energia elétrica. O resultado dessas medidas foi bastante significativo revertendo os dados de níveis bastante elevados para variações negativas da inflação por três meses consecutivos. Apesar de ser difícil determinar quais seriam os efeitos sobre a inflação ao término dessas medidas, as expectativas para o IPCA de 2023 são de redução ao longo do ano.

É importante destacar que no momento da elaboração deste documento, as primeiras manifestações do governo eleito não foram vistas de forma positiva pelo mercado. Até o momento, as propostas de cunho fiscal não têm sido bem aceitas pelo mercado, que tem embutido prêmio na curva de juros. Mais recentemente, com os eventos envolvendo bancos médios nos EUA e grandes na ZE, o mercado passou a enxergar a necessidade de redução ou até mesmo reversão das altas de juros nos países desenvolvidos, porém ainda sem sinais consistentes de acomodação da inflação. O Brasil seguiu o cenário externo e a curva de juros tem caído aqui também, redução reforçada pela proximidade do anúncio da nova âncora fiscal pela equipe econômica. Ainda assim, as expectativas de inflação e juros têm se deteriorado desde o início do ano.

Considerando o exposto, os resultados de 2022 para os fundos de fundos demonstraram relevante resiliência. Na renda fixa, apesar de os posicionamentos ativos dos gestores terem subtraído valor, principalmente em prefixados, o portfólio rendeu 11,04% nominais, acompanhando o desempenho do CDI. Na renda variável, o portfólio apresentou ganho em relação ao benchmark de 2,63 p.p., devido à sua desconexão com o mercado e uma adequada seleção de ativos. Com respeito aos fundos multimercados, a melhor classe de ativos de 2022, o desempenho observado foi de 13,63% nominais, equivalente a 110% CDI. Finalmente, o IAJA iniciou seus investimentos no exterior em outubro de 2022, quando as tensões geopolíticas mais graves estavam arrefecidas, selecionando um fundo que adota práticas éticas

e amparadas por princípios ESG, que vêm apresentando um desempenho favorável – até o término de 2022, o fundo apresentou 1,78 p.p. acima do benchmark de referência da estratégia.

13.3 Expectativas para 2023

Como pode ser observado, o cenário continua bastante desafiador para 2023. Além das incertezas locais, o cenário externo é pouco favorável a ativos de risco no momento. Neste cenário, o IAJA optou pela prudência e seletividade. Se por um lado existem fatores que podem influenciar as expectativas e preços positivamente, em especial no que se relaciona ao plano do governo na área econômica, que poderia retirar bastante prêmio das curvas de juros, por outro o nível de incerteza se mostra acima do usual. Um fator atenuante são os níveis atuais das taxas de juros, que estão bastante altos. Os fatos observados sugerem deslocamento de parte dos recursos para a renda fixa como medida de prudência, mas também por observarmos taxas de juros atrativas e mais condizentes com o nível de risco percebido.

13.4 Operação com Participantes

As operações com participantes que correspondem aos empréstimos feito aos participantes dos planos, atingiu a meta atuarial estabelecida para 2022.

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) Aumento Déficit Plano Alpha

O Plano Alpha em 2022 teve seu déficit técnico aumentado tendo como principal fator o retorno dos investimentos abaixo da meta atuarial e o crescente aumento dos participantes assistidos.

R\$ MIL

DESCRIÇÃO	Exercício	Exercício	Variação
	Atual	Anterior	%
2. Equilíbrio Técnico	(135.421)	(70.722)	(91,48)
2.1. Resultados Realizados	(135.421)	(70.722)	(91,48)
(-) Déficit técnico acumulado	(135.421)	(70.722)	(91,48)

b) Pagamento Benefícios Plano Gama

Em dezembro de 2022 os primeiros contribuintes, que ingressaram no Plano Gama em 2010 atingiram a carência de 144 meses prevista no Parágrafo Único do Art. 31 do Regulamento do Plano Gama de Benefícios. Nessa ocasião, 417 benefícios foram solicitados para recebimento em parcela única. Totalizando R\$ 71.070,609,03 revertido do saldo de cotas, representando 23,05% da Reserva Matemática, antes da Reversão, de dezembro de 2022.

c) Alteração Taxa Fixa de Empréstimos Consignados

O conselho deliberativo aprovou a nova taxa fixa dos empréstimos consignados em 0,42% a.m.

16. ABERTURA CNPJ DOS PLANOS

O art. 5º da Resolução CNPC nº46 de 1 de outubro de 2021 dispõe sobre a abertura de CNPJ para cada plano de benefício de caráter previdenciário. Atendendo essa resolução o IAJA, com participação da PREVIC, teve a abertura do cadastro nacional junto a Receita Federal com as seguintes inscrições:

Nome Empresarial	CNPB	CNPJ
Plano Alpha de Benefícios	19.790.014-56	43.306.573/0001-74
Plano Beta de Benefícios	2005.0038-83	43.306.255/0001-28
Plano Gama de Benefícios Previdenciários	2010.0059-29	43.306.509/0001-08

17. NOVO CONTRATO AUDITORIA

O IAJA assinou um novo contrato, para 2022, com a empresa de auditoria ETAE AUDITORES INDEPENDENTES, CNPJ 47.207.295/0001-35.

18. EVENTOS SUBSEQUENTES

O IAJA avaliou os eventos subsequentes até o dia 17 de março de 2022, quando foram aprovadas as demonstrações contábeis pela diretoria da entidade.

a) Plano de Custeio Plano Alpha – 2023

Em face da presente Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2022 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 2023 até 31 de dezembro de 2023:

PLANO DE CUSTEIO

	Percentual
Patrocinadora	22,953%
Normal	15,210%
DAAP	0,100%
Extraordinário	6,790%
Administrativo	0,853%
Participante	6,860%
Normal	5,850%
Extraordinário	1,010%
Assistido	2,760%
Normal	0,000%
Extraordinário	2,760%
Total	

(*) Considerou-se o FPE de R\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023.

b) Plano de Custeio Plano Beta – 2023

Categoria	Tipo	Cônjuge	Contribuições
Patrocinadora	Benefícios Programados		2,47%
	Benefícios de Risco		0,15%
	Custeio Administrativo		0,06%
	Total		2,68%
Participante	Benefícios Programados	Com	10,38%
	Benefícios de Risco	Com	0,00%
	Custeio Administrativo	Com	0,10%
	Total	Com	10,48%
Participante	Benefícios Programados	Sem	7,60%
	Benefícios de Risco	Sem	0,00%
	Custeio Administrativo	Sem	0,08%
	Total	Sem	7,68%
Autopatrocinado	Benefícios Programados	Com	12,85%
	Benefícios de Risco	Com	0,15%
	Custeio Administrativo	Com	0,13%

	Total	Com	13,13%
Autopatrocinado	Benefícios Programados	Sem	10,07%
	Benefícios de Risco	Sem	0,15%
	Custeio Administrativo	Sem	0,11%
	Total	Sem	10,33%

(*) Considerou-se o FPE de R\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023.

c) Plano de Custeio Plano Gama – 2022

Categoria	Tipo	Contribuições
Patrocinadora	Contribuição Básica	Entre 0,25% e 1,0%
	Contribuição Esporádica	Critérios uniformes e não discriminatórios
	Contribuição Administrativa	0,06% sobre a folha de base de contribuição
Participante	Contribuição Básica	Entre 0,25% e 1,0%
	Contribuição Voluntária	Entre 1,0% e 13%
	Contribuição Esporádica	>30% FPE
	Contribuição Administrativa	0,13% sobre a folha de base de contribuição
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\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023. (**) 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 2023: R\$ 6.100,00.

e) Recebimento da Folha de Pagamento dos Funcionários Cedidos ao IAJA pela Patrocinadora Supervisora.

O conselho deliberativo aprovou em 2022 o recebimento da folha de pagamento dos funcionários cedidos ao IAJA pela Patrocinadora Supervisora Confederação das Uniões Brasileiras da Igreja Adventista de Sétimo Dia. Esse recebimento será a partir de 01 de janeiro de 2023.

f) Loja de Grande Relevância

Em 11 de janeiro de 2023 a empresa AMERICANAS divulgou fato relevante informando de inconsistências contábeis de valores significativos que acabou impactando o valor de suas ações no mercado e das debêntures emitidas.

O IAJA não possuía em 31 de dezembro de 2022 investimentos diretos em papéis das Lojas Americanas S/A, no entanto, os Fundos de Investimentos abertos nos quais a Entidade tinha aplicações possuíam esses papéis em suas carteiras. Situação normal, considerando o rating que a empresa possuía. O montante desses recursos representa 0,62% da carteira de investimentos.

Brasília-DF, 31 de dezembro de 2022

ELIAS TEIXEIRA
DA
SILVA:44204221904

Digitally signed by ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904
DN: cn=ELIAS TEIXEIRA DA
SILVA:44204221904, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=elias.silva@adventistas.org
Date: 2023.03.30 15:50:53 -03'00'

Elias Teixeira da Silva
Diretor Geral
CPF 442.042.219-04

MARCELO RIBEIRO
DA
SILVA:27906869800

Digitally signed by MARCELO RIBEIRO
DA SILVA:27906869800
DN: cn=MARCELO RIBEIRO DA
SILVA:27906869800, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=Certificado PF A3,
email=marcelo.ribeiro@adventistas.org
Date: 2023.03.29 13:09:29 -03'00'

Marcelo Ribeiro da Silva
Diretor de Investimentos
CPF 279.068.698-00

FLAVIO PEREIRA
DA
SILVA:32204261823

Digitally signed by FLAVIO PEREIRA
DA SILVA:32204261823
DN: cn=FLAVIO PEREIRA DA
SILVA:32204261823, c=BR, o=ICP-
Brasil, ou=viuocofitencia,
email=flavio.pereira@adventistas.org
Date: 2023.03.29 12:59:37 -03'00'

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

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – Exercício 2023

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 2023 a 31 de dezembro de 2023, 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.

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.

Índice	Ano				
	2023	2024	2025	2026	2027
PTAX	5,24	5,20	5,20	5,20	5,20
Selic	11,50%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
IPCA	5,01%	3,50%	3,00%	3,00%	3,00%
PIB	0,70%	1,70%	2,00%	2,00%	2,00%

- Cenário Focus de 18/11/2022 - 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	Target	Limite mínimo	Limite máximo	Limite legal
Renda fixa	62,40%	50,00%	100,00%	100,00%
Renda variável	14,60%	5,00%	20,00%	70,00%
Estruturado	14,00%	0,00%	20,00%	10,00%
Invest. exterior	9,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Op. com participantes	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%

PLANO BETA:

Segmento	Target	Limite mínimo	Limite máximo	Limite legal
Renda fixa	70,30%	50,00%	100,00%	100,00%
Renda variável	6,70%	0,00%	20,00%	70,00%
Estruturado	14,00%	0,00%	20,00%	10,00%
Invest. exterior	9,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Op. com participantes	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%

PLANO GAMA:

Segmento	Target	Limite mínimo	Limite máximo	Limite legal
Renda fixa	70,30%	50,00%	100,00%	100,00%
Renda variável	6,70%	0,00%	20,00%	70,00%
Estruturado	14,00%	0,00%	20,00%	10,00%
Invest. exterior	9,00%	0,00%	10,00%	20,00%
Op. com participantes	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%

Para todos os demais limites de alocação por ativo adota-se os dispostos na Resolução CMN nº 4.994 e suas alterações posteriores.

ALOCAÇÃO POR EMISSOR

Limites:

Para os limites de alocação por emissor adota-se os dispostos na Resolução CMN nº 4.994 e suas alterações posteriores.

Restrições adicionais de alocação por emissor:

- Fundos Exclusivos

Não é permitida alocação em empresas dos setores de (i) Armamento, (ii) Jogos, (iii) Bebidas alcólicas e Cafeinadas, (iv) Tabaco, (v) Material Pornográfico e (vi) Abate de Animais.

- Fundos Condominiais

A alocação nos setores vedados para fundos exclusivos também se aplica aos fundos condominiais. Porém, com o intuito de permitir explorar o mercado de fundos mútuos, foram estabelecidas as seguintes condições:

- Fundos que possuem aplicações em empresas dos setores mencionados não podem receber recursos do Plano;

- Fundos que não possuem aplicações em empresas dos setores mencionados podem receber recursos do Plano;
- Fundos investidos que passaram a alocar em empresas dos setores mencionados:
 - Não podem receber novos aportes do plano
 - Receberão resgates até a zeragem da posição ou que o fundo deixe de deter ativos de empresas dos setores mencionados;

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

Limites:

Para os limites de concentração por emissor adota-se os dispostos na Resolução CMN nº 4.994 e suas alterações posteriores.

CONCENTRAÇÃO POR INVESTIMENTO

Limites:

Para os limites de concentração por investimento adota-se os dispostos na Resolução CMN nº 4.994 e suas alterações posteriores.

9. Índices de Referência, Meta de Rentabilidade e Meta Atuarial

BENCHMARKS PLANO ALPHA

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Renda fixa	16,0% (IMA-S) + 51,9% (IMA-B 5) + 32,1% (IPCA +6%)	16,0% (Selic + 0,5% a.a.) + 51,9% (IPCA + 6,7% a.a.) + 32,1% (IPCA + 6,0% a.a.)
Renda variável	IBrX	Selic + 5,0% a.a.
Estruturado	CDI	Selic + 3,0% a.a.

Invest. exterior	MSCI WORLD	Var. Cambial + 9,5% a.a.
Op. com participantes	IPCA + 5,00%	IPCA + 5,00%
Consolidado	10,0% (IMA-S) + 32,4% (IMA-B 5) + 20,0% (IPCA +6%) + 14,6% IBrX + 14,0% CDI + 9,0% MSCI WORLD	10,0% (Selic + 0,5% a.a.) + 32,4% (IPCA + 6,7% a.a.) + 20,0% (IPCA + 6,0% a.a.) + 14,6% (Selic + 5,0% a.a.) + 14,0% (Selic + 3,0% a.a.) + 9,0% (Var. Cambial + 9,5% a.a.)

BENCHMARKS PLANO BETA

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Renda fixa	20,0% (IMA-S) + 80,0% (IMA-B 5)	20,0% Selic + 80,0% (IPCA + 5,9% a.a.)
Renda variável	100,0% IBrX	29,4% (Selic + 3,0% a.a.) + 70,6% (Selic + 5,0% a.a.)
Estruturado	92,9% CDI + 7,1% (IPCA + 8% a.a.)	92,9% (Selic + 3,0% a.a.) + 7,1% (IPCA + 8,0% a.a.)
Invest. exterior	MSCI WORLD	Var. Cambial + 9,5% a.a.
Op. com participantes	IPCA + 5,00%	IPCA + 5,00%
Consolidado	16,0% (IMA-S) + 64,0% (IMA-B 5) + 8,5% IBrX + 6,5% CDI + 0,5% (IPCA + 8% a.a.) + 4,5% MSCI WORLD	16,0% Selic + 64,0% (IPCA + 5,9% a.a.) + 2,5% (Selic + 3,0% a.a.) + 6,0% (Selic + 5,0% a.a.) + 6,5% (Selic + 3,0% a.a.) + 0,5% (IPCA + 8,0% a.a.) + 4,5% (Var. Cambial + 9,5% a.a.)

BENCHMARKS PLANO GAMA

Segmento	Benchmark	Meta de rentabilidade
Renda fixa	20,0% (IMA-S) + 80,0% (IMA-B 5)	20,0% Selic + 80,0% (IPCA + 5,9% a.a.)
Renda variável	100,0% IBrX	29,4% (Selic + 3,0% a.a.) + 70,6% (Selic + 5,0% a.a.)
Estruturado	92,9% CDI + 7,1% (IPCA + 8% a.a.)	92,9% (Selic + 3,0% a.a.) + 7,1% (IPCA + 8,0% a.a.)
Invest. exterior	MSCI WORLD	Var. Cambial + 9,5% a.a.
Op. com participantes	IPCA + 5,00%	IPCA + 5,00%
Consolidado	16,0% (IMA-S) + 64,0% (IMA-B 5) + 8,5% IBrX + 6,5% CDI + 0,5% (IPCA + 8% a.a.) + 4,5% MSCI WORLD	16,0% Selic + 64,0% (IPCA + 5,9% a.a.) + 2,5% (Selic + 3,0% a.a.) + 6,0% (Selic + 5,0% a.a.) + 6,5% (Selic + 3,0% a.a.) + 0,5% (IPCA + 8,0% a.a.) + 4,5% (Var. Cambial + 9,5% a.a.)

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. 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%.

12. 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.

A atividade de precificação dos títulos é delegada ao agente custodiante, sendo que a metodologia empregada deve estar clara e em consonância com normativas legais.

13. Procedimentos e Critério para Avaliação dos Riscos

Em linha com o que estabelece a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.994, de 24 de março de 2022 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 monitoramento dos indicadores descritos abaixo. O IAJA deve monitorar o risco de mercado periodicamente através de relatórios fornecidos por prestadores externos. A extrapolação dos limites deve resultar em uma análise para compreensão das razões que levaram ao desenquadramento e, sempre que necessário, envolver o estabelecimento de planos de ação para que tais situações não se repitam. Ressalta-se que o Plano de Gestão Administrativa tem sua composição dada pela segregação contábil de cada um dos planos administrados pelo IAJA. Por este motivo, não é realizado controle de risco de mercado específico para o PGA...

▪ **Crédito:**

Será admitida a alocação em todos os tipos ativos de crédito privado descritos na legislação vigente. A alocação em títulos privados de emissão de instituições financeiras e empresas não financeiras, fundos de investimentos em direitos creditórios (FIDC) e outros ativos de crédito privado por fundos exclusivos deve observar o que o IAJA considera como rating mínimo, conforme abaixo:

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

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.

Em fundos exclusivos, 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. 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.

Os planos administrados pelo IAJA utilizam fundos condominiais como forma de diversificação de exposição e gestão. Pelo fato de os fundos condominiais de crédito privado não seguirem necessariamente as restrições que o IAJA impõe para seus fundos exclusivos, optou-se por analisar a carteira de fundos elegíveis de forma a restringir fundos que possuam em sua carteira mais de 20% em ativos sem rating ou considerados de alto risco de crédito.

▪ **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.

14. 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 4.994, de 24 de março de 2022. 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.

15. 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.

16. 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.

17. Política de Terceirização

O IAJA utiliza uma estrutura de investimentos baseada em carteiras administradas por plano, que acessam fundos de investimentos em cotas de fundos de investimento exclusivos. O IAJA, em conjunto com a consultoria de investimentos e com o gestor de recursos contratados, participa do Comitê de Investimentos desses veículos. A gestão de imóveis e de operações com participantes é 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 e demais limites e restrições estabelecidos no presente documento.

○ **Gestão de Recursos:**

Os gestores 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.

18. 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.

19. Administrador Estatutário Tecnicamente qualificado

Dados do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado estão descritos abaixo:

Nome: Elias T. da Silva

Cargo: Diretor Administrativo-Financeiro

20. 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

21. Rentabilidade Passada

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

Plano Alpha

Segmento / Plano	2018	2019	2020	2021	2022*	Acumulado
Consolidado	11,45%	18,08%	4,16%	-2,09%	11,44%	72,32%
Renda Fixa	9,31%	12,17%	4,25%	-3,93%	9,57%	50,23%
Renda Variável	21,97%	36,08%	4,44%	3,16%	14,72%	164,25%
Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	13,27%	13,27%

Imobiliário	-6,30%	1,63%	-1,25%	0,00%	0,00%	9,74%
Empréstimos	0,00%	0,00%	0,00%	15,63%	11,33%	28,73%

Plano Beta

Segmento / Plano	2018	2019	2020	2021	2022*	Acumulado
Renda Fixa	6,66%	6,72%	3,33%	3,38%	9,57%	47,86%
Empréstimos				15,28%	11,37%	28,39%
Plano	6,66%	6,72%	3,33%	3,62%	9,47%	48,07%

Plano Gama

Segmento / Plano	2018	2019	2020	2021	2022*	Acumulado
Renda Fixa	7,24%	7,96%	1,67%	3,36%	9,57%	49,25%
Empréstimos				15,18%	11,47%	28,39%
Plano	7,24%	7,96%	1,67%	3,61%	9,48%	49,49%

*Rentabilidade acumulada até outubro/2022.

22. 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 2022


Marlon de Souza Lopes
Diretor Geral
CPF 289.185.090-49

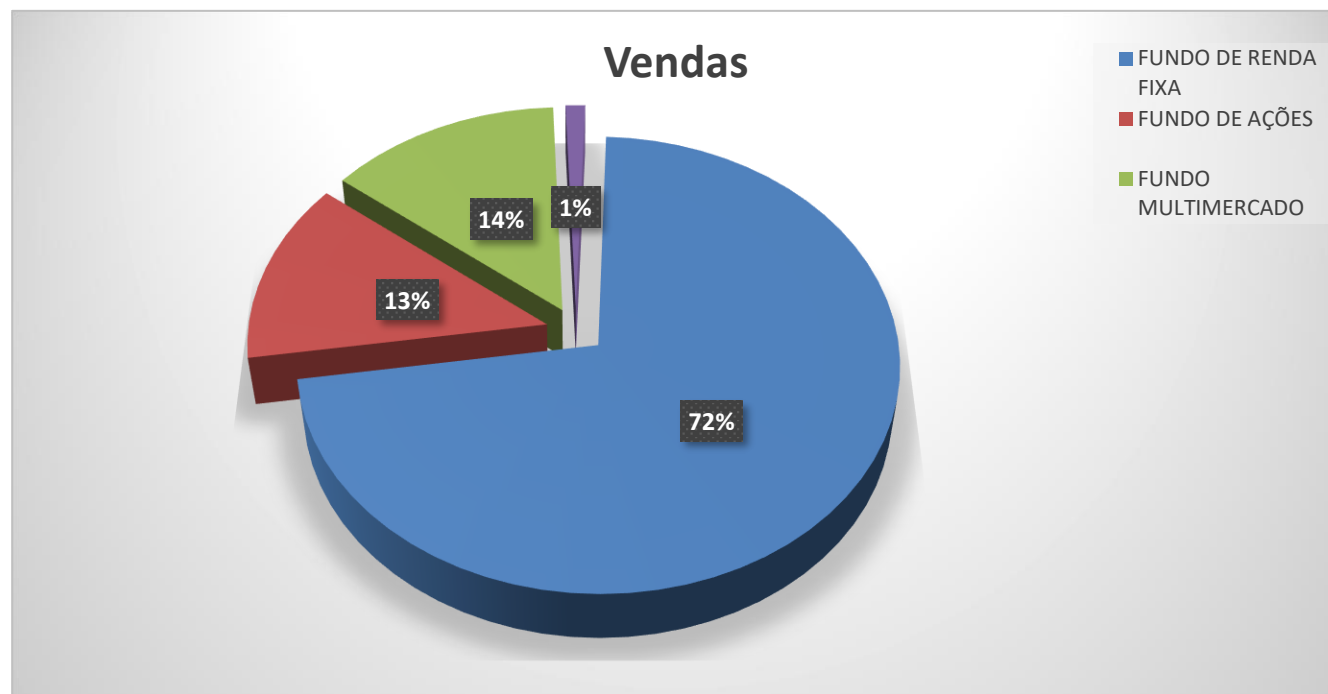

Elias Teixeira Da Silva
Diretor Adm. Investimentos
CPF 442.042.219-04

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

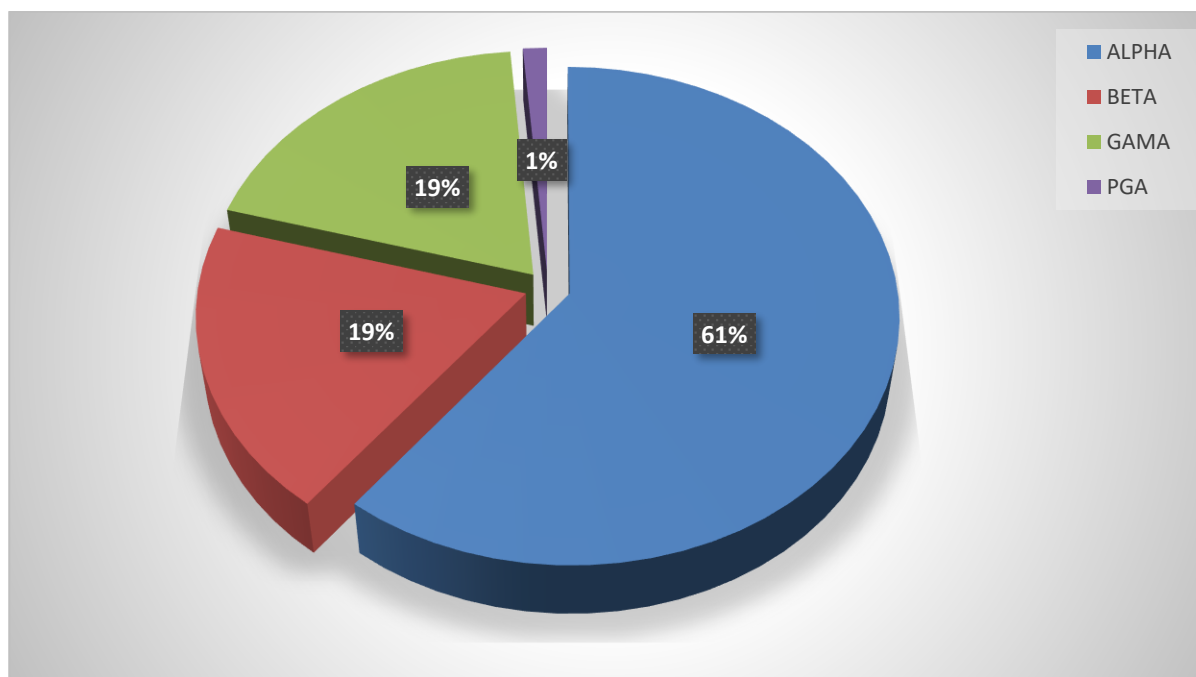
IAJA - INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA

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%
TOTAIS	1.353.941.440,93	100,00%



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%
TOTAIS	1.353.941.440,93	100,00%



PARECER ATUARIAL DO PLANO ALPHA 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 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 2022**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2023 até 31 de dezembro de 2023.

Esta Avaliação considerou a base cadastral de **31 de outubro de 2022**, para fins de apuração do Plano de Custeio. Já as informações financeiras utilizadas estão posicionadas em **31 de dezembro de 2022**, 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 2022** 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 2022**, o **Plano ALPHA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

Participantes			
Data-base	31/12/2022	31/12/2021	Varição
Tipo	Ativos Não Iminentes	Ativos Não Iminentes	
Quantidade	1292	1375	-83
Idade média	54,53	53,97	1,04%
Idade de Aposentadoria média	65	65	0,00%
Tempo médio de contribuição	26,76	26,06	2,70%
Tempo médio de serviço atual	26,89	26,09	2,70%
Tempo de Serviço Futuro médio	10,47	11,03	-5,11%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	6.270,91	5.757,00	8,93%
Tipo	Ativos Iminentes	Ativos Iminentes	
Quantidade	5	1	4
Idade média	65,15	65,00	0,23%
Idade de Aposentadoria média	65,15	65,00	0,23%
Tempo médio de contribuição	30,00	26,25	14,29%
Tempo médio de serviço atual	30,00	26,25	14,29%
Tempo de Serviço Futuro médio	-	-	-
Valor Base Contribuição médio (R\$)	6.185,40	4.648,00	33,08%
Tipo	Autopatrocinos	Autopatrocinos	
Quantidade	40	41	-1
Idade média	55,51	54,21	2,40%
Idade de Aposentadoria média	65	65	0,00%

Tempo médio de contribuição	28,66	27,48	4,29%
Tempo médio de serviço atual	28,66	27,48	4,29%
Tempo de Serviço Futuro médio	9,49	10,79	-12,05%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	6.505,65	5.972,88	8,92%

Tipo	BPD	BPD	
Quantidade	128	124	4
Idade média	57,90	57,46	0,78%
Idade de Aposentadoria média	65,15	65,22	-0,11%
Tempo médio de contribuição	28,88	28,92	-0,12%
Tempo médio de serviço atual	28,91	28,93	-0,09%
Tempo de Serviço Futuro médio	7,25	7,77	-6,66%

Tipo	Aguardando Resgate	Aguardando Resgate	
Quantidade	196	202	-6
Idade média	57,66	56,64	1,81%
Total de Reserva de Poupança (R\$)	698.472,68	707.489,81	-1,27%

Tipo	Total (Ativos + Autopatr)	Total (Ativos + Autopatr)	
Quantidade	1.337	1.417	-80
Idade média	54,60	53,98	1,14%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	0,00%
Tempo médio de contribuição	26,83	26,10	2,80%
Tempo médio de serviço atual	26,86	26,13	2,80%
Tempo de Serviço Futuro médio	10,40	11,02	-5,60%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	6.227,62	5.762,47	8,94%

Assistidos

Data-base	31/12/2022	31/12/2021	Variação
Tipo de Benefício	Especial	Especial	
Quantidade	489	441	48
Idade média	72,77	72,98	-0,28%
Expectativa de Sobrevida	16,67	16,60	0,45%
Benefício médio (R\$)	4.133,20	3.773,00	9,55%
Total de Benefícios (R\$)	2.021.135,57	1.663.891,60	21,47%

Tipo de Benefício	Idade	Idade	
Quantidade	517	485	32

Idade média	75,62	75,70	-0,10%
Expectativa de Sobrevida	14,65	14,67	-0,13%
Benefício médio (R\$)	3.141,98	2.867,65	9,57%
Total de Benefícios (R\$)	1.624.401,94	1.390.812,08	16,80%

Benefício	Invalidez	Invalidez	
Quantidade	120	118	2
Idade média	72,13	71,16	1,36%
Expectativa de Sobrevida	10,83	11,21	-3,35%
Benefício médio (R\$)	2.305,73	2.134,35	8,03%
Total de Benefícios (R\$)	276.688,07	251.853,28	9,86%

Benefício	Pensão	Pensão	
Quantidade	218	203	15
Idade média	79,67	79,19	0,60%
Expectativa de Sobrevida	14,74	15,04	-1,98%
Benefício médio (R\$)	2.232,04	2.051,27	8,81%
Total de Benefícios (R\$)	486.584,19	416.407,04	16,85%

Benefício	Total	Total	
Quantidade	1.344	1.247	97
Idade média	74,93	74,76	0,23%
Expectativa de Sobrevida	15,06	15,08	-0,16%
Benefício médio (R\$)	3.280,36	2.985,54	9,88%
Total de Benefícios (R\$)	4.408.809,77	3.722.964,00	18,42%

1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2022** 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 2022	Avaliação Atuarial Anual 2021
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	5,04%	4,80%
	Crescimento Real de Salários	0,70%	0,70%
	Crescimento Real de Benefícios	0,00%	0,00%
	Fator de Capacidade	98,00%	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 Assistidos - Família Real	Ativos – Família Média Padrão IAJA Assistidos - Família Real

Consoante ao quadro anterior, descrevemos a seguir as alterações de Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial**:

- a) Aplicação da Taxa Real de Juros de **5,04%**, em substituição à Taxa Real de 5,00%, consubstanciada, especificamente, por Estudo Técnico de Convergência, sendo a nova taxa definida pelo Conselho Deliberativo.
- b) Aplicação do Fator de Capacidade dos Benefícios de **98,00%**, em substituição ao Fator de 98,64%, em face da revisão do cenário de inflação de longo prazo, que estima uma taxa de 4,50%, conforme Estudo Técnico Financeiro e Política de Investimentos.

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 2022**, no montante de **R\$ 1.023.483.621,78** (**um bilhão vinte três milhões quatrocentos e oitenta e três mil seiscentos e vinte um reais e setenta e oito centavos**), comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2021, que perfizeram 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), representaram uma variação de aproximadamente **14,78%**.

Essa variação foi influenciada, majoritariamente, pela atualização da FPE (superior ao ambiente inflacionário utilizado como Fator de Pico), sendo amenizada pelo Fator de Capacidade e aumento de 0,04 p.p. na taxa real de juros, conforme Estudo de Convergência.

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 2022** 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** Déficit Técnico na ordem de **R\$ 135.421.138,88** (cento e trinta e cinco milhões quatrocentos e vinte um mil cento e trinta e oito reais e oitenta e oito centavos), sendo que a Entidade não pratica o Ajuste de Precificação.

Uma vez observada a *Duration* do passivo, apurada em **13,9960 pontos**, conforme Instrução Normativa Previc nº 33/2020, o limite de Déficit Técnico resulta em **R\$ 102.307.422,83** (cento e dois milhões trezentos e sete mil quatrocentos e vinte dois reais e oitenta e três centavos).

Desta forma, ante o Déficit Técnico, que representa **132,37%** do limite calculado, se faz necessária a implementação de novo Plano de Equacionamento, no prazo de até 1 ano, no montante mínimo de **R\$ 33.113.716,05** (trinta e três milhões cento e treze mil setecentos e dezesseis reais e cinco centavos), devendo os resultados serem constantemente monitorados, em face das particularidades do Plano.

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 2022**, 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 2022**, o Fundo DAAP foi reavaliado atuarialmente, consoante à metodologia disposta em Nota Técnica Atuarial.

Portanto, o Fundo Previdencial teve a seguinte movimentação:

- a) 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).
- b) **Saldo em 31/12/2022: R\$ 1.789.301,33 (um milhão setecentos e oitenta e nove mil trezentos e um reais e trinta e três centavos).**

3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2022**, no montante de **R\$ 888.062.482,90 (oitocentos e oitenta e oito milhões sessenta e dois mil quatrocentos e oitenta e dois reais e noventa centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, de **R\$ 1.023.483.621,78 (um bilhão vinte três milhões quatrocentos e oitenta e três mil seiscentos e vinte um reais e setenta e oito centavos)**, o Plano ALPHA registrou Déficit Técnico de **R\$ 135.421.138,88 (cento e trinta e cinco milhões quatrocentos e vinte um mil cento e trinta e oito reais e oitenta e oito centavos)**, registrado no balancete do Plano.

Este valor é superior ao limite de Déficit permitido pela legislação em vigor, calculado em **R\$ 102.307.422,83 (cento e dois milhões trezentos e sete mil quatrocentos e vinte dois reais e oitenta e três centavos)**, exigindo, portanto, novo Plano de Equacionamento.

Desta forma, o Resultado apurado, comparativamente aquele de 31 de dezembro de 2021, 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)**, representou uma variação desfavorável de **91,48%**, influenciada, principalmente, pela atualização da FPE e complementarmente o não batimento da Meta Atuarial, sendo amenizada pelo Fator de Capacidade e aumento de 0,04 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 2022**, pode-se inferir que a natureza do resultado perpassa a conjuntura de sua modelagem e estruturação técnica e grau de maturidade, atrelados às perdas financeiros auferidas ao longo do exercício, devendo ser constantemente monitorado, haja vista que há necessidade de recursos a integralizar.

3.5 SOLUÇÕES PARA EQUACIONAMENTO DE DÉFICIT

O Plano ALPHA auferiu Déficit Técnico de **R\$ 135.421.138,88 (cento e trinta e cinco milhões quatrocentos e vinte um mil cento e trinta e oito reais e oitenta e oito centavos)**, sendo superior ao limite de **R\$ 102.307.422,83 (cento e dois milhões trezentos e sete mil quatrocentos e vinte dois reais e oitenta e três centavos)** estabelecido pela legislação previdenciária, conforme *duration* do Plano de **13,9960 anos**.

Portanto, há a necessidade de implementação de novo Plano de Equacionamento, em até 1 ano, para equacionar o valor mínimo de **R\$ 33.113.716,05 (trinta e três milhões cento e treze mil setecentos e dezesseis reais e cinco centavos)**, valor que excede ao limite.

Conforme legislação vigente, o Plano de Equacionamento deverá contemplar, ao menos, o resultado deficitário acumulado apurado ao final de cada exercício social que ultrapassar o limite de déficit, não podendo ser inferior a 1% das provisões matemáticas.

Adicionalmente, o Plano de Equacionado aprovado deverá ser disponibilizado aos participantes, assistidos e patrocinadores e à Previc.

Por fim, deverá ser mantido o Plano de Equacionamento vigente, cujo prazo remanescente é de **235** meses, com saldo devedor de **R\$ 85.632.024,17 (oitenta e cinco milhões seiscentos e trinta e dois mil e vinte quatro reais e dezessete 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 2022**:

- 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 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 2022, não havendo concretização de risco de crédito;
- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2022;
- f) As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2022** 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. **Destaca-se a alteração do Fator Capacidade de 98,64% para 98,00% e da Taxa Real de Juros de 5,00% para 5,04% ao ano;**

- g) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano ALPHA** no período de 1 de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022 foi de **10,91%**, conforme apurado pela Entidade, que comparativamente a Meta Atuarial do Plano, no mesmo período, atingiu **11,27%**, sofreu uma perda atuarial de **-0,32%**, 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 235 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 2022** 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 2023 até 31 de dezembro de 2023:**

Plano de Custeio		
	Percentual	Monetário
Patrocinadora	22,953%	25.221.547,21
Normal	15,210%	16.713.179,66
DAAP	0,100%	109.882,84
Extraordinário	6,790%	7.461.044,71
Participante	0,853%	937.440,00
Normal	6,860%	7.537.962,68
Extraordinário	5,850%	6.428.146,02
Assistido	1,010%	1.109.816,66
Normal		
Extraordinário	2,760%	1.452.360,23
Total		34.211.870,12

(*) Considerou-se o FPE de R\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023.

Cumpra-se 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 2022** 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** sofreu Déficit Técnico de **R\$ 135.421.138,88 (cento e trinta e cinco milhões quatrocentos e vinte um mil cento e trinta e oito reais e oitenta e oito centavos)**, registrado no balancete contábil de **31 de dezembro de 2022**, apresentando **Insuficiência de Cobertura (Insolvência Econômica e Atuarial)**.

O valor é superior ao limite de Déficit permitido pela legislação em vigor, calculado em **R\$ 102.307.422,83 (cento e dois milhões trezentos e sete mil quatrocentos e vinte dois reais e oitenta e três centavos)**, na data base de cálculo.

Portanto, na data base de cálculo, há necessidade de implementação de novo Plano de Equacionamento durante o exercício de 2023, conforme apresentado neste documento, devendo os resultados serem constantemente monitorados.

O Resultado apurado foi influenciado, principalmente, pela atualização da FPE e complementarmente o não batimento da Meta Atuarial, sendo amenizada pelo Fator de Capacidade e aumento de 0,04 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.


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

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos aporamentos 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, 22 de março de 2023.



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 2022, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2023 até 31 de dezembro de 2023.

A Avaliação Atuarial Anual de 2022 considerou a base cadastral e financeira de 31 de dezembro de 2022, 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 2022 considerou como Regulamento vigente, o texto regulamentar aprovado pela Portaria PREVIC/DILIC 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 2022**, o **Plano BETA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

Participantes			
Data-base	31/12/2022	31/12/2021	Variação
Tipo	Ativos Não Iminentes	Ativos Não Iminentes	
Quantidade	4.327	4.170	157
Idade média	40,02	40,43	-1,00%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	8,40	8,95	-6,19%
Tempo médio de serviço atual	8,89	9,44	-5,80%
Tempo de Serviço Futuro médio	24,98	24,57	1,65%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.066,62	4.637,82	9,25%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	21.923.278,00	19.339.712,00	13,36%
Tipo	Ativos Iminentes	Ativos Iminentes	
Quantidade	6	7	-1
Idade média	67,39	67,71	-0,48%
Idade de Aposentadoria média	67,39	67,71	-0,48%
Tempo médio de contribuição	15,06	15,04	0,13%
Tempo médio de serviço atual	17,64	15,04	17,31%
Tempo de Serviço Futuro médio	0,00	0,00	-
Valor Base de Contribuição médio	4.148,00	3.664,00	13,21%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	24.888,00	25.648,00	-2,96%
Tipo	Ativos	Ativos	
Quantidade	4.009	3.858	151
Idade média	39,96	40,44	-1,17%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	8,30	8,87	-6,49%
Tempo médio de serviço atual	8,79	9,34	-5,97%
Tempo de Serviço Futuro médio	25,04	24,57	1,92%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.131,03	4.696,07	9,26%

Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$) 20.570.298,00 18.117.456,00 13,54%

Tipo	Autopatrocinados	Autopatrocinados	
Quantidade	64	62	2
Idade média	43,57	42,24	3,15%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	12,00	11,72	2,41%
Tempo médio de serviço atual	13,11	12,57	4,28%
Tempo de Serviço Futuro médio	21,43	22,76	-5,85%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.303,19	4.726,58	12,20%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	339.404,00	293.048,00	15,82%

Tipo	BPD	BPD	
Quantidade	93	95	-2
Idade média	52,09	54,16	-3,82%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,12	-0,19%
Tempo de Serviço Futuro médio	20,00	21,10	-5,21%

Tipo	Aguardando Resgate	Aguardando Resgate	
Quantidade	153	151	2
Idade média	40,24	39,80	1,12%

Tipo	Aguardando Benefício	Aguardando Benefício	
Quantidade	14	11	3
Idade média	52,09	54,16	-3,82%

Tipo	Total (Ativos + Autopatr)	Total (Ativos + Autopatr)	
Quantidade	4.073	3.920	153
Idade média	40,02	40,46	-1,10%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	8,36	8,92	-6,31%
Tempo médio de serviço atual	8,85	9,40	-5,75%
Tempo de Serviço Futuro médio	24,98	24,54	1,80%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.133,73	4.696,56	9,31%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	20.909.702,00	18.410.504,00	13,57%

Assistidos			
Data-base	31/12/2022	31/12/2021	Varição
Tipo de Benefício	Aposentadoria	Aposentadoria	
Quantidade	4	2	2
Idade média	68,52	68,38	0,21%
Benefício médio (R\$)	799,13	790,01	1,15%
Tipo de Benefício	Auxílio-Doença	Auxílio-Doença	
Quantidade	2	1	1
Idade média	57,96	56,17	3,19%
Benefício médio (R\$)	951,61	890,74	6,83%

1.4 DAS HIPÓTESES E PREMISSAS ATUARIAIS

As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na Avaliação Atuarial Anual de encerramento do exercício de 2022 foram submetidas a Estudo Técnico de Adequação das Hipóteses Biométricas, Demográficas, Econômicas e Financeiras, na forma que preconiza a legislação em vigor, 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 2022	Avaliação Atuarial Anual 2021
	Tábua de Mortalidade Sobrevivência	BR-EMSsb-2015-M&F	BR-EMSsb-2015-M&F
Biométricas	Tábua de Mortalidade Geral	CSO 80	CSO 80
	Tábua de Mortalidade de Inválidos	MI 85 M & F	MI 85 M & F
Econômico e Financeiras	Tábua de Entrada em Invalidez	ALVARO VINDAS	ALVARO VINDAS
	Tábua de Morbidez	KINKELIN	KINKELIN
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%
Demográficas	Fator de Capacidade	100%	100%
	Taxa de Rotatividade	0,00%	0,00%

¹ 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 de risco assegurados pelo Plano foram reavaliados atuarialmente na data desta Avaliação, conforme o Regime Financeiro de Repartição de Capitais por Cobertura, sendo os benefícios programados apurados com base nas contribuições normais vertidas, auferindo-se no total o custo médio de 13,02%.

Comparativamente ao custo médio apurado na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2021, que resultou no custo de 13,03%, houve um decréscimo de 0,01 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 2022, no montante de R\$ 292.621.025,33 (duzentos e noventa e dois milhões seiscentos e vinte um mil e vinte cinco reais e trinta e três centavos), comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2021, que perfizeram 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), representaram uma variação de aproximadamente 20,55%.

As Provisões Matemáticas referentes a parte em Benefício Definido somaram R\$ 585.317,32 (quinhentos e oitenta e cinco mil trezentos e dezessete reais e trinta e dois centavos) em 31 de dezembro de 2022, representando um acréscimo de 107,52%, comparativamente o montante de R\$ 282.047,94 (duzentos e oitenta e dois mil e quarenta e sete reais e noventa e quatro centavos), registrado na Avaliação Atuarial de 2021.

Essa variação foi influenciada especialmente pela concessão de 2 (duas) novas aposentadorias vitalícias durante o exercício de 2022, atrelado a atualização pro-rata do INPC sobre folha de benefícios.

Já as Provisões Matemáticas referentes a parte em Contribuição Definida somaram R\$ 292.035.708,01 (duzentos e noventa e dois milhões trinta e cinco mil setecentos e oito reais e um centavo) em 31 de dezembro de 2022, representando um aumento de 20,45%, comparativamente ao montante de R\$ 242.456.634,82 (duzentos e quarenta e dois milhões quatrocentos e cinquenta e seis mil seiscentos e trinta e quatro reais e oitenta e dois centavos), registrado na Avaliação Atuarial de 2021.

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 2022 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 2022 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 2022, 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.

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

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 2022**, o Fundo Previdencial foi reavaliado atuarialmente, consoante à metodologia disposta em Nota Técnica Atuarial.

- a) a) Saldo em 31/12/2021: R\$ 17.335.200,14 (dezessete milhões trezentos e trinta e cinco mil e duzentos reais e quatorze centavos)
- b) b) Saldo em 31/12/2022: R\$ 21.554.777,67 (vinte um milhões quinhentos e cinquenta e quatro mil setecentos e setenta e sete reais e sessenta e sete centavos)

3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 292.621.025,33 (duzentos e noventa e dois milhões seiscentos e vinte um mil e vinte cinco reais e trinta e três centavos) com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, de R\$ 292.621.025,33 (duzentos e noventa e dois milhões seiscentos e vinte um mil e vinte cinco reais e trinta e três 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 2022**, 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

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

Já os benefícios de riscos (Renda de Aposentadoria por Invalidez, Renda de Pensão por Morte e Auxílio-Doença) são financiados pelo Repartição de Capitais por Cobertura.

Ante o exposto, os Regimes Financeiros e Métodos Atuariais, 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 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 2022**:

- 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 2022;
- f) As Hipóteses e Premissas Atuariais utilizadas na **Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2022** 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 2022 a 31 de dezembro de 2022 foi de 10,92%, conforme apurado pela Entidade.

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 2023 até 31 de dezembro de 2023:**

Categoria	Tipo	Cônjuge	Contribuições
Patrocinadora	Benefícios Programados		2,47%
	Benefícios de Risco		0,15%
	Custeio Administrativo		0,06%
	Total		2,68%
Participante	Benefícios Programados	Com	10,38%
	Benefícios de Risco	Com	0,00%
	Custeio Administrativo	Com	0,10%
	Total	Com	10,48%
Participante	Benefícios Programados	Sem	7,60%
	Benefícios de Risco	Sem	0,00%
	Custeio Administrativo	Sem	0,08%
	Total	Sem	7,68%
Autopatrocinado	Benefícios Programados	Com	12,85%
	Benefícios de Risco	Com	0,15%
	Custeio Administrativo	Com	0,13%
	Total	Com	13,13%
Autopatrocinado	Benefícios Programados	Sem	10,07%
	Benefícios de Risco	Sem	0,15%
	Custeio Administrativo	Sem	0,11%
	Total	Sem	10,33%

(*) Considerou-se o FPE de R\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023.

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

Os critérios e metodologias técnicas empregadas para fins desta Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2022 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 2022.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apereçamentos 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, 22 de março de 2023.



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 2022**, bem como Plano Anual de Custeio, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2023 até 31 de dezembro de 2023.

A **Avaliação Atuarial Anual de 2022** considerou a base cadastral e financeira de **31 de dezembro de 2022**, 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 2022** 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- 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 2022**, o **Plano GAMA** apresentava a seguinte massa populacional, conforme estatística descritiva a seguir:

Participantes			
Data-base	31/12/2022	31/12/2021	Variação
Tipo	Ativos Não Iminentes	Ativos Não Iminentes	
Quantidade	4.206	4.398	-192
Idade média	41,31	41,63	-0,77%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	7,43	7,55	-1,63%
Tempo médio de serviço atual	10,46	11,06	-5,42%
Tempo de Serviço Futuro médio	23,69	23,37	1,37%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	4.836,82	4.594,09	5,28%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	20.343.683,00	20.204.800,00	0,69%
Tipo	Ativos Iminentes	Ativos Iminentes	
Quantidade	71	55	16
Idade média	70,84	71,02	-0,25%
Idade de Aposentadoria média	70,84	71,02	-0,25%
Tempo médio de contribuição	9,81	9,30	5,45%
Tempo médio de serviço atual	15,86	16,59	-4,39%
Tempo de Serviço Futuro Médio	-	-	-
Valor Base Contribuição médio (R\$)	4.366,23	4.154,18	5,10%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	310.002,00	228.480,00	35,68%
Tipo	Ativos	Ativos	

Quantidade	3201	3433	-232
Idade média	41,82	42,52	-1,64%
Idade de Aposentadoria média	65,02	65,03	-0,001%
Tempo médio de contribuição	6,90	7,21	-4,28%
Tempo médio de serviço atual	10,53	11,46	-8,09%
Tempo de Serviço Futuro médio	23,20	23,03	0,74%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.174,69	4.945,55	4,63%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	16.564.184,00	16.978.080,00	-2,44%

Tipo	Autopatrocinados	Autopatrocinados	
Quantidade	8	6	2
Idade média	42,10	42,76	-1,54%
Idade de Aposentadoria média	65,00	65,00	-
Tempo médio de contribuição	6,63	7,26	-8,80%
Tempo médio de serviço atual	11,01	13,11	-16,02%
Tempo de Serviço Futuro médio	22,90	22,24	2,97%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.047,75	5.114,67	-1,31%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	40.382,00	30.688,00	31,59%

Tipo	BPD	BPD	
Quantidade	185	175	10
Idade média	47,90	47,23	1,42%
Idade de Aposentadoria média	65,17	65,15	0,03%
Tempo médio de contribuição	9,65	9,65	0,00%
Tempo médio de serviço atual	12,46	12,40	0,45%
Tempo de Serviço Futuro médio	17,27	17,91	-3,62%

Tipo	Aguardando Resgate	Aguardando Resgate	
Quantidade	883	839	44
Idade média	40,44	38,73	4,40%

Tipo	Total (Ativos + Autopatr)	Total (Ativos + Autopatr)	
Quantidade	3.209	3.439	-230
Idade média	41,82	42,52	-1,64%
Idade de Aposentadoria média	65,02	65,03	-0,001%
Tempo médio de contribuição	6,90	7,21	-4,29%
Tempo médio de serviço atual	10,53	11,46	-8,11%
Tempo de Serviço Futuro médio	23,20	23,03	0,74%
Valor Base Contribuição médio (R\$)	5.174,37	4.945,85	4,62%
Folha Total do Valor Base de Contribuição (R\$)	16.604.566,00	17.008.768,00	-2,38%

Vale destacar que o **Plano GAMA** não registra Assistidos em gozo de benefícios da data de 31/12/2022.

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 13,58%.

Comparativamente ao custo médio apurado na Avaliação Atuarial Anual do encerramento do exercício de 2021, que resultou no custo médio de 13,29%, houve um acréscimo de 0,29 p.p., decorrentes de alterações de base remuneratórias de incidências contributivas.

2.2 VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

As Provisões Matemáticas dimensionadas em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 237.233.698,29 (duzentos e trinta e sete milhões duzentos e trinta e três mil seiscentos e noventa e oito reais e vinte nove centavos) comparativamente àquelas constantes de Avaliação Atuarial de 2021, que perfizeram R\$ 263.270.458,40 (duzentos e sessenta e três milhões duzentos e setenta mil quatrocentos e cinquenta e oito reais e quarenta centavos), representaram uma variação de aproximadamente -9,89%.

Essa variação foi influenciada, principalmente, pelas saídas de recursos ocorridas no exercício, que se mostrou superior às contribuições vertidas e respectiva rentabilidade auferida no período.

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 2022 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 2022**, 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**.

Cumpramos ressaltar que a análise cadastral promovida pela WEDAN visa única e exclusivamente a identificação de divergências e eventuais desvios para fins de Avaliação Atuarial, não tendo alcance de auditoria cadastral ou de composição de saldos e que não se revela na garantia da totalidade das distorções detectadas e corrigidas, até mesmo

pelo fato de não sermos gestores do banco de dados, permanecemos a Entidade com a responsabilidade plena por eventuais imprecisões do cadastro informado.

3.2 REGRAS DE CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

O **Plano GAMA** não registra Fundo Previdencial na data de **31 de dezembro de 2022**.

3.3 VARIAÇÃO DO RESULTADO

Cotejando o Patrimônio de Cobertura do Plano em **31 de dezembro de 2022**, no montante de **R\$ 237.233.698,29 (duzentos e trinta e sete milhões duzentos e trinta e três mil seiscientos e noventa e oito reais e vinte nove centavos)** com as Provisões Matemáticas, no mesmo período, de **R\$ 237.233.698,29 (duzentos e trinta e sete milhões duzentos e trinta e três mil seiscientos e noventa e oito reais e vinte nove 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 2021, 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 2022**, 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 2022 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 2022**:

- 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 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 2022, não havendo concretização de risco de crédito;

- e) Não há registros de demanda judiciais em seu Exigível Contingencial no encerramento do exercício de 2022;
- f) A rentabilidade patrimonial auferida no **Plano GAMA** no período de 1 de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2022 foi de **10,88%**, 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 2022** 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 2023 até 31 de dezembro de 2023:**

Categoria	Tipo	Contribuições
Patrocinadora	Contribuição Básica	Entre 0,25% e 1,0%
	Contribuição Esporádica	Critérios uniformes e não discriminatórios
	Contribuição Administrativa	0,06% sobre a folha de base de contribuição
Participante	Contribuição Básica	Entre 0,25% e 1,0%
	Contribuição Voluntária	Entre 1,0% e 13%
	Contribuição Esporádica	>30% FPE
	Contribuição Administrativa	0,13% sobre a folha de base de contribuição
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\$ 6.100,00, a partir de 01/01/2023. (**) o Carregamento Administrativo corresponde a 1,00% das contribuições vertidas.

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

Os critérios e metodologias técnicas empregadas para fins desta **Avaliação Atuarial de encerramento de exercício de 2022** 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 2022**.

Adicionalmente, cumpre destacar que os Ativos patrimoniais, respectivos apereçamentos 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, 22 de março de 2023.



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 2022, e por unanimidade votou pela aprovação, sem ressalva de qualquer natureza.

Brasília, 27 de março de 2023.

Instituto Adventista de Jubilação e Assistência

Marcio Luz
da Silva

Assinado de forma
digital por Marcio Luz
da Silva
Dados: 2023.03.27
14:58:52 -03'00'

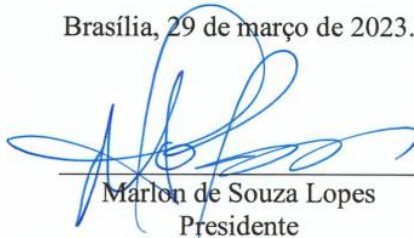
Márcio Luz da Silva
Presidente

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 2022, e deliberou consubstanciada nos pareceres do Consultor Atuarial, Conselho Fiscal e dos Auditores Independentes, sua aprovação.

Brasília, 29 de março de 2023.


Marlon de Souza Lopes
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 2022 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 2022, 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 (CNPIC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “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 nas notas explicativas nºs 7.1 e 15, letra “a”, o Plano Alpha em 2022 teve seu déficit técnico acumulado aumentado, apresentando o saldo negativo de (R\$ 135.421), tendo como principal fator o retorno dos investimentos abaixo da meta atuarial e o crescente aumento dos participantes assistidos. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros Assuntos

Auditoria dos períodos anteriores

As demonstrações contábeis do INSTITUTO ADVENTISTA DE JUBILAÇÃO E ASSISTÊNCIA – IAJA para o período findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparabilidade, foram examinadas por outros auditores independentes que emitiram relatório em 21 de março de 2023, com opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis e ênfase idêntica a mencionadas neste quanto a sua nota explicativa nº 14.

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 (CNPCC), 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, 17 de março de 2023.



ETA E AUDITORES INDEPENDENTES CRC 2 SP
010138 S DF
ODILSON GONÇALVES FERNANDES Contador
CRC 1 RS 052869 T SP S DFCNAI N° 1946
Sócio - Responsável Técnico

EMPRESA RESPONSÁVEL PELA AUDITORIA DA GESTÃO

ETAE Auditores Independentes

Rua Marque de Itu nº 61, 8º Andar, Conjunto 82, Vila Buarque, São Paulo-SP Cep: 01223-001

Tel. (11) 3237-2343

CNPJ: 47.207.295/0001-35

E-mail: contato@auditoria.srv.br

RESPONSÁVEL PELAS APLICAÇÕES DOS RECURSOS

Na Entidade

Nome: Marcelo Ribeiro da Silva
Diretor de Investimentos

Telefone: (61) 3701-1884

E-mail: marcelo.ribeiro@adventistas.org

GESTORES EXTERNO	CNPJ
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	03.983.856/0001-12
ABSOLUTE GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	17.285.755/0001-82
BRAM-BRADESCO ASSET MANAG S A DTVM	62.375.134/0001-44
GÁVEA INVESTIMENTOS LTDA	05.669.128/0001-66
GENOA CAPITAL GESTORA DE REC. LTDA	34.276.448/0001-54
IBIUNA MACRO GESTAO DE REC LTDA	11.918.575/0001-04
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	40.430.971/0001-96
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	60.701.190/0001-04
JGP GESTAO DE RECURSOS LTDA	02.312.792/0001-65
KAPITALO INVESTIMENTOS LTDA	11.180.009/0001-48
KINEA INVESTIMENTOS LTDA	08.604.187/0001-44
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	27.916.161/0001-86
OCEANA INVEST	09.326.542/0001-23
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC LTDA	10.231.177/0001-52
SPX GESTAO DE RECURSOS LTDA	12.330.774/0001-60
VINLAND CAPITAL MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA	07.341.777/0001-69
WESTERN ASSET MAN COMPANY LTDA	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: **Marlon de Souza Lopes**

Secretário: **Anderson Erthal**

CPF	Nome	Condição	Situação	Presidente	Início Mandato	Fim Mandato
289.185.090-49	MARLON DE SOUZA LOPES	TITULAR	ATIVO	Sim	29/09/2022	31/08/2025
123.245.968-22	AGNALDO PACHECO	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
184.788.388-56	AVELINO MARTINS DA CONCEIÇÃO NETO	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
583.455.665-53	EVALDINO JOSE ALMEIDA RAMOS	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
144.705.785-68	GEOVANI SOUTO DE QUEIROZ	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
032.076.056-13	LUIGI MATEUS BRAGA	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
572.675.451-49	RAFAEL LEVINGSTONE GONÇALVES DE OLIVEIRA	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
051.794.818-48	VANDERLEI JOSÉ VIANNA	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025

DIRETORIA EXECUTIVA

Diretor Geral: **Elias Teixeira da Silva**

Diretor de Investimentos: **Marcelo Ribeiro 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 GERAL	Sim	ATIVO	29/09/2022	31/08/2025
932.343.920-72	NELSON VILMAR DILL	DIRETOR DE BENEFICIOS	Não	ATIVO	29/09/2022	31/08/2025
279.068.698-00	MARCELO RIBEIRO DA SILVA	DIRETOR DE INVESTIMENTOS	Não	ATIVO	29/09/2022	31/08/2025

CONSELHO FISCAL

Presidente: **Marcio Luz da Silva**

CPF	Nome	Condição	Situação	Presidente	Início Mandato	Fim Mandato
959.196.780-20	MARCIO LUZ DA SILVA	TITULAR	ATIVO	Sim	29/09/2022	31/08/2025
708.645.991-70	GERARDO ALEJANDRO TOMASINI	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
004.409.120-67	SAVIO FERNANDES DOS SANTOS	TITULAR	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
030.358.381-94	DANIELLE NOEMI THOMAZ CRUZ	SUPLENTE	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
166.991.838-69	EDSON LUIZ VIEIRA PORTO	SUPLENTE	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025
812.532.300-72	GILNEI VIVEIRO DE ABREU	SUPLENTE	ATIVO	Não	29/09/2022	31/08/2025