

PLANO ÚNICO BD CGTEE

É um plano na modalidade Benefício Definido e sua patrocinadora é a Companhia de Geração e Transmissão de Energia Elétrica do Sul do Brasil - CGT Eletrosul. Ele está fechado para novas adesões desde 20 de fevereiro de 2020.

Recebemos a administração deste plano no dia 2 agosto de 2021 por meio de transferência de gerenciamento da Fundação Família Previdência.

Início de Vigência
Registro CNPB

17 de dezembro de 1979
1979.0045-11

FATOS RELEVANTES

Transferência de Gestão do Plano

São cerca de 580 pessoas, entre ativos e assistidos, que passaram a ser participantes da nossa entidade. Voltado aos funcionários da antiga CGTEE, hoje CGT Eletrosul, e com patrimônio aproximado de R\$ 358 milhões, este plano era administrado até julho de 2021 pela Fundação Família Previdência. A gestão veio para a ELOS, mas a patrocinadora e as regras do Plano permanecem as mesmas. A transferência de gestão segue decisão da própria patrocinadora que deseja manter todos os planos vinculados às empresas da Eletrobras em uma só entidade.

Aposentados e pensionistas continuam recebendo normalmente os benefícios previdenciários e os participantes ativos seguem contribuindo para a formação de sua poupança de longo prazo que garantirá a futura aposentadoria vitalícia.

Os empréstimos contratados antes da transferência de gestão do Plano, seguem as regras acordadas na data da assinatura. Porém, não poderão ser repactuados. A boa notícia é que agora com a ELOS, esses participantes poderão ter até 3 (três) contratos ativos de empréstimo, observados os limites disponíveis e margem consignável.

O seguro de vida em grupo permanece o mesmo com a Icatu Seguros. Outros procedimentos, como data de pagamento do benefício, recadastramento e prova de vida seguirão as mesmas regras dos demais planos que administramos. Leia o FAQ com as respostas às principais dúvidas sobre este processo de transferência de gestão.

Grande parte dos participantes do Plano Único BD CGTEE reside no estado do Rio Grande do Sul, a maioria em uma pequena cidade chamada Candiota, que fica a 380 Km de Porto Alegre e a 213 Km de Rivera, no Uruguai. Na cidade há uma Usina Termelétrica da CGT Eletrosul. Apesar de nossa sede ser em Florianópolis, temos participantes em cinco estados diferentes e conseguimos estar próximos e atendendo de forma acolhedora a todos por meio dos nossos canais de relacionamento.

DOS RECURSOS ADMINISTRADOS

Ressaltamos que **as demonstrações contábeis e de investimentos que serão apresentadas a seguir referem-se aos dados de agosto a dezembro de 2021**. As demonstrações do 1º semestre de 2021 são de obrigação da Fundação Família Previdência e devem ser consultadas no site da entidade (<https://www.fundacaofamiliaprevidencia.com.br/>).

O Ativo Total do plano Único BD CGTEE apresentado a seguir, é composto pelas contribuições dos participantes aposentados, e pelas contribuições contratadas, efetuadas até a data de 31 de dezembro de 2021, bem como os resultados obtidos por meio de suas aplicações e investimentos para o mesmo período.

Em mil Reais

Ativo Total Administrado	2021
	351.938

Parte destes valores já está comprometida com obrigações assumidas pela entidade, tais como:

- **Exigível Operacional: R\$ 2.331 mil**
Impostos a recolher e outros valores a pagar
- **Exigível Contingencial: R\$ 7.074 mil**
Corresponde ao montante provisionado para gastos de processos judiciais, tanto de natureza cível como trabalhista, movidos contra a Fundação e que tem probabilidade de se concretizarem.
- **Fundos não Previdenciais: R\$ 10.599 mil**
Refere-se aos valores de fundo administrativo (empregados na gestão da entidade e seus planos) e fundos de investimentos (para cobertura de empréstimos em caso de morte de participante).

Do Ativo Total, descontadas as obrigações acima, obtém-se o Ativo Líquido, que quando superior às provisões matemáticas e previdenciais, gera superávit, em caso contrário, déficit, demonstrando a capacidade do plano em cumprir ou não suas obrigações futuras de pagamento de benefícios.

No quadro a seguir, é possível observar que o Ativo Líquido no final do exercício de 2021 foi de cerca de R\$ 332 milhões e déficit aproximado de R\$ 94 milhões, após o ajuste de precificação.

Em mil Reais

	2021
Evolução do Ativo Líquido	VALORES
ATIVO TOTAL	351.938
(-) DÉBITOS CONSOLIDADOS	20.005
(-) EXIGÍVEL OPERACIONAL	2.331
(-) EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	7.074
(-) FUNDOS	10.599
(=) ATIVO LÍQUIDO	331.933
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS E FUNDO PREV.	452.802
EQUILÍBRIO TÉCNICO DOS PLANOS	-120.869
AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO	26.801
EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADOS DOS PLANOS	-94.068

CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

Além das contribuições correntes efetuadas pelos participantes e patrocinadoras, o valor abaixo inclui recursos provenientes de contribuições contratadas (como as contribuições suplementares para equacionamento de déficit, tanto dos participantes como da patrocinadora), realizadas de agosto a dezembro de 2021.

Em mil Reais

Valor total de contribuições previdenciais	2021
	4.306

Abaixo o valor total de benefícios pagos de agosto a dezembro de 2021, como aposentadorias, pensões e auxílios.

Em mil Reais

Valor total de benefícios concedidos	2021
	15.018

Gestão Administrativa

Para cobertura do custeio administrativo da Gestão Previdencial (despesas de funcionamento da ELOS), utilizamos a seguinte forma de cobrança:

A taxa de carregamento correspondente é de 10% aplicada sobre as contribuições previdenciárias conforme regulamento do plano. As despesas relacionadas à administração dos investimentos foram custeadas mensalmente pelo percentual médio do valor realizado de janeiro a julho/2021, período anterior à transferência de gerenciamento.

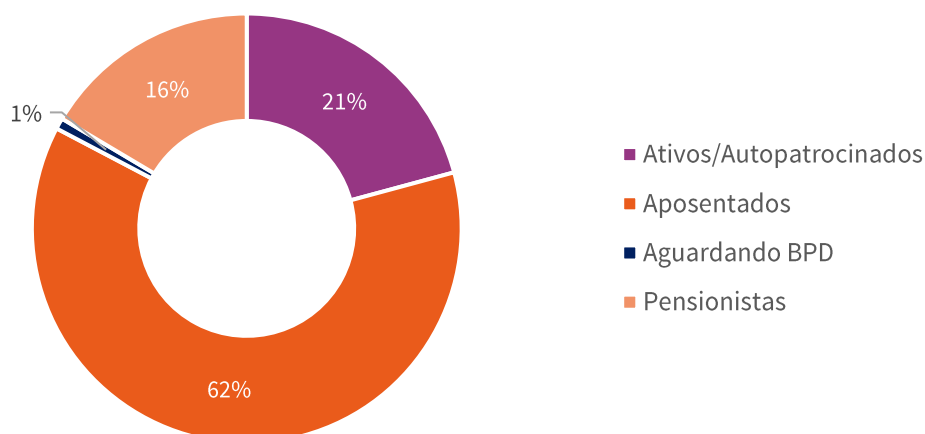
O nosso Conselho Deliberativo, em reunião do dia 13/12/2021, aprovou alteração na cobrança das despesas administrativas deste plano, que será feita somente por meio da taxa de administração deduzida diretamente da rentabilidade do Plano a partir de janeiro/22. Na prática, não terá mais o desconto da taxa de carregamento no seu contracheque mensal. A taxa de administração passa a ser 0,040%/mês sobre os recursos garantidores. Você verá no relatório de rentabilidade mensal a rentabilidade líquida, já com o desconto.

QUADRO DE PARTICIPANTES

O quadro de participantes do plano Único BD CGTEE possui participantes ativos e assistidos (aposentados e pensionistas) e participantes em BPD. Vale ressaltar que neste quadro estamos contabilizando o número de participantes aposentados, benefícios aguardando a concessão de pensão (suspensos) e as pensionistas por quantidade de titular.

	2021
PARTICIPANTES ASSISTIDOS	450
PARTICIPANTES ATIVOS	129
TOTAL	579

**BPD: Benefício Proporcional Diferido. Opção feita pelo participante que, desligando-se da patrocinadora, opta por não contribuir mais ao plano no qual estava inscrito, com direito a receber futuramente um benefício de aposentadoria, proporcional aos seus direitos, observadas sempre as condições estipuladas pelo respectivo Regulamento do Plano.*



Quadro de Assistidos

Aposentados	Total
Aposentadoria Normal	334
Aposentadoria por Idade	8
Aposentadoria por Invalidez	30
Frequência TOTAL DE APOSENTADOS	372
Idade média dos assistidos (em anos)	65
Benefício médio mensal (em R\$)	6.909,38

Pensionistas	Total
Frequência de PENSIONISTAS	99
Frequência de GRUPOS DE PENSÕES	78
Idade média (em anos)	57
Benefício médio mensal (em R\$)	2.141,67

A frequência de grupo de pensões é a quantidade de pensões geradas pelos participantes/assistidos. A frequência de pensionistas é a quantidade de pensionistas que recebem benefício. Exemplo: Um participante ativo quando morre vai gerar 1 pensão (Frequência de GRUPO DE PENSÕES) que será paga para 3 pensionistas (Frequência de PENSIONISTAS), sendo a cônjuge e dois filhos.

RESULTADO ATUARIAL

De acordo com o Parecer Atuarial da nossa consultoria especializada Mirador:

Comparativamente ao Passivo Atuarial do encerramento do exercício de 2020, houve uma elevação de 17,37% no montante total de Passivo Atuarial do plano, sendo 7,05 p.p. referente a variações não esperadas na avaliação atuarial anterior (perdas atuariais), tendo como principal motivo a alteração de premissa de taxa de juros realizada neste encerramento de exercício. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os fatores que impactaram nas obrigações atuariais.

	(em R\$)	% Passivo 2021
(a) Passivo Atuarial em 31.12.2020	442.339.350,00	85,20%
(+/-) Variação nominal esperada do Passivo Atuarial	(7.445.311,68)	-1,43%
(+/-) Inflação do período	47.657.946,16	9,18%
(b) Passivo Atuarial Esperado em 31.12.2021	482.551.984,47	92,95%
(+/-) Alteração de premissa Fator de Capacidade	(2.608.283,00)	-0,50%
(+/-) Alteração de premissa Composição Familiar	110.100,00	0,02%
(+/-) Alteração de premissa Taxa de Juros	33.379.105,40	6,43%
(+/-) Experiência da população	5.732.229,53	1,10%
(c) Passivo Atuarial em 31.12.2021	519.165.136,40	100,00%
<i>Variações não esperadas = (c) - (b)</i>	<i>36.613.151,93</i>	<i>7,05%</i>

Dentre os riscos atuariais, os principais são o aumento da longevidade e o não alcance da rentabilidade mínima necessária na aplicação dos recursos garantidores (meta atuarial).

ANÁLISE DE VARIAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO (ETA)

O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) do plano apresentou um aumento de 121,28% em relação ao ETA do encerramento do exercício de 2020, tendo como principal motivo o não atingimento da meta atuarial estabelecida para o exercício, a atualização do equacionamento do déficit técnico de 2015 e também as alterações de premissas atuariais. O quadro abaixo demonstra as variações observadas e os principais fatores dimensionáveis que impactaram no ETA do plano.

	(em R\$)	% Prov. Mat. 2021
Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) em 31.12.2020	(42.511.635,48)	-9,39%
Variação do Ajuste de Precificação	10.570.313,63	2,33%
Meta atuarial do resultado contábil	(9.826.592,49)	-2,17%
Rentabilidade acima/(abaixo) do projetado	(49.770.893,09)	-10,99%
Alteração de Premissas	(30.880.922,41)	-6,82%
Equacionamento de Déficit Técnico 2015	39.886.193,09	8,81%
Experiência da população das Provisões Matemáticas	(5.732.229,53)	-1,27%
Variações diversas do Patrimônio	(5.802.463,80)	-1,28%

Entenda:

- O Equilíbrio Técnico Ajustado (ETA) representa o Equilíbrio Técnico (“resultado contábil”), ajustado pelos ganhos ou perdas esperados em decorrência do Ajuste de Precificação.

O resultado do ETA é o efetivamente referenciado na legislação local (Brasileira) do sistema de previdência fechada para análise das condições de solvência de um plano e definição de possível necessidade de equacionamento de déficits.

- O “Ajuste de Precificação” corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos, conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018.

Merece destaque:

O resultado da avaliação atuarial demonstrou que o plano apresenta, em 31/12/2021, um déficit técnico acumulado de R\$ 120.869.016,07 equivalente a 26,6936% das suas Provisões Matemáticas.

Considerando o ajuste de precificação dos títulos financeiros do plano, apurado pelo sistema Venturo em R\$ 26.800.786,00, o resultado técnico ajustado (ETA) do plano permanece deficitário em R\$ 94.068.230,07, equivalente a 20,7747% das provisões matemáticas do plano.

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30 2018, é obrigatória a elaboração de plano de equacionamento durante o exercício de 2022 de, no mínimo, R\$ 53.648.868,90, que corresponde ao montante equivalente a 11,8482% das Provisões Matemáticas.

INVESTIMENTOS

Patrimônio Investido de agosto a dezembro de 2021: **R\$336.680 mil**

O total do patrimônio no programa de investimentos corresponde ao valor total de contribuições vertidas ao plano pelos participantes e patrocinadoras.

RENTABILIDADE

- Rentabilidade dos investimentos: 2,48%
- Meta Atuarial: 16,73%

Rentabilidade é o resultado obtido com os investimentos realizados, já descontados custos e tarifas.

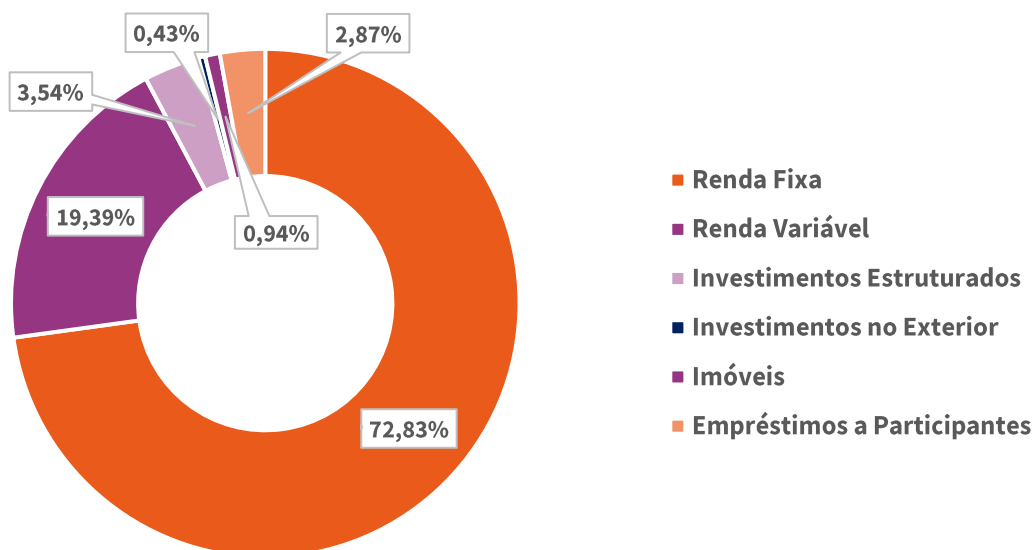
Meta Atuarial é a rentabilidade mínima esperada para o plano, definida com base na duração do passivo de cada plano.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Quanto à alocação dos recursos, o patrimônio do plano Único BD CGTEE está assim distribuído:

PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	2021	
	R\$ mil	%
Renda Fixa	245.210	72,83
Renda Variável	65.274	19,39
Investimentos Estruturados	11.906	3,54
Investimentos no Exterior	1.456	0,43
Imóveis	3.180	0,94
Empréstimos a Participantes	9.654	2,87
PLANO BD CGTEE	336.679	100,00

Composição da Carteira de Investimentos



RENTABILIDADE POR SEGMENTO

APLICAÇÕES	2021 (%)
Plano BD CGTEE	2,48
Renda Fixa	2,09
Renda Variável	(14,28)
Investimentos Estruturados	0,05
Investimentos no Exterior	11,23
Imóveis	(1,32)
Empréstimos a Participantes	1,79
Meta Atuarial	16,73

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

PLANO BD CGTEE	Patrimônio	Participação	No Ano (%)
RENDA FIXA	245.210	72,83%	2,09
NTN-B (IPCA)	213.099	86,90%	
LFT	11	0,00%	
LTN	58	0,02%	
LETRA FINANCEIRA	3.519	1,43%	
DEBENTURES SIMPLES	9.042	3,69%	
FICUS FIM	3.084	1,26%	
INGLESES FIM	988	0,40%	
ITAÚ SOBERANO REF DI LP	15.408	6,28%	
RENDA VARIÁVEL	65.274	19,39%	-14,29
BOVA11	65.274	100,00%	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	11.906	3,54%	0,05
BR PORTO FIP	281	2,36%	
INV INST FIP	2	0,02%	
ÓLEO E GÁS	482	4,05%	
RB ENERGIA I	0	0,00%	
BAHIA MARAU	4.790	40,23%	
HEDGE PLUS	4.783	40,17%	
KINEA MACRO	1.568	13,17%	
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	3.179	0,94%	-1,32
FARRAPOS	808	25,42%	
ROY	814	25,60%	
CLARITAS FII	189	5,95%	
CRI	1.368	43,03%	
EMPRÉSTIMO A PARTICIPANTE	9.654	2,87%	1,79
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.456	0,43%	11,21
BAAX39	251	17,26%	
BACW39	1.205	82,74%	
TOTAL	336.679	100,00%	-1,36

* Carteira Própria: NTN-B, LFT, DPGE, IMÓVEIS E EMPRÉSTIMOS.

EMPRÉSTIMOS

- **Plano Especial de Empréstimo (PEE)**
Quantidade de contratos vigentes: 103
Valor total de empréstimos: R\$ 838 mil

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é a descrição da filosofia e das práticas de investimentos da Instituição. Ela é desenvolvida para orientar e disciplinar a gestão dos recursos financeiros confiados à Fundação.

[Clique aqui e leia na íntegra a Política de Investimentos do Plano Único BD CGTEE, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 13/12/2021.](#)