



Simulador e Reserva de Migração





Pilares do Processo de Migração

**Regulatório e
Governança**

**Processos e
Sistemas**

**Comunicação aos
Participantes**

Calendário das Lives



Maio
InFAPES

Fevereiro
Entendendo as
diferenças entre
os Planos BD e CD

Março
Conhecendo o PBB

Abril
Sustentabilidade do
PBB

Setembro
Esclarecimento sobre
joia e seu papel na
Migração

Junho
Entendendo o
Processo de
Migração

Agosto
Como será calculado o
valor a ser migrado para
o Plano CD?

Agosto
Como funciona o novo
Plano CD?

Outubro
Investimentos do
PBB-CD

Novembro
Perfis de Investimento
do Plano PBB-CD

Dezembro
Simulador e Reserva de
Migração – Apoio para a
tomada de decisão



Conversa com a FAPES



Que tal relembrar temas importantes que já foram abordados na nossa série de lives sobre a migração voluntária do PBB?

Cada encontro foi pensado para ajudar os participantes a tomarem a melhor decisão quando chegar o momento da escolha.

Preparamos uma playlist em nosso Canal do Youtube com gravações de edições anteriores da Conversa com a FAPES:

<https://www.youtube.com/playlist?list=PL961b59C0ix-REXmlmSoh90rrHPJI4aLn>

Cronograma do Processo de Migração





Resumo dos principais tópicos

- Diferenças dos modelos BD (**Previsibilidade**) e CD (**Flexibilidade**)
- PBB é um **plano sustentável**
- **Não há certo ou errado**: há aquilo que faz mais sentido para a realidade de cada participante.
- Cabe ao participante avaliar, com base nas informações disponíveis e no seu próprio contexto, qual modelo melhor atende suas expectativas
- Decisão de migrar, ou não, é **voluntária, irrevogável e irretratável**

O que é Reserva de Migração?

A Reserva de Migração, também conhecido como Crédito de Migração, representa o **montante, calculado individualmente** para cada participante e assistido do Plano de Origem, que será migrado para o Plano de Destino para aqueles que **optarem voluntariamente** por realizar a migração^(*)





Reserva de Migração



Parcelas

Reserva Matemática Individual

Individualização das Provisões Matemáticas do Plano de Origem considerando os dados, os benefícios, o custeio e as hipóteses atuariais vigentes

Resultado do Plano de Origem

Deverá ser acrescido ou deduzido os eventuais excedentes ou insuficiências patrimoniais

Aportes do Patrocinador

Valores de responsabilidade do Patrocinador dos PED, das contribuições sobre benefícios e de resultado

Outras Parcelas

Créditos, débitos ou outros valores que o participante tenha a receber ou a pagar no Plano de Origem



Qual valor a ser migrado do PBB?

Individualização dos valores para o cálculo da
Reserva de Migração

$$\text{Reserva de Migração} = \text{Reserva Matemática} + \text{Resultado PBB} + \text{Aporte Patrocinador} + \text{Outras Parcelas}$$

Observações:

- (i) A reserva matemática deverá ser no mínimo igual à portabilidade, em caso de ativos e autopatrocinados, ou ao pecúlio por morte, em caso de assistidos
- (ii) Aporte do Patrocinador será feita em parcela única na data da efetiva migração

Considerações sobre a Reserva de Migração



- ✓ A Reserva de Migração é calculada de forma que não falte e não sobre recursos no PBB caso todos os participantes optem pela migração.
- ✓ A decisão de um participante em migrar tem efeito nulo em relação aos compromissos dos que optarem por permanecer no PBB.
- ✓ Após a migração, a Reserva Matemática do PBB volta a ser coletiva.



Escopo da Auditoria

Reserva de
Migração

Aportes do
Patrocinador

Efeito da Migração

Impacto da Amortização de Joia



Impacto

Portabilidade



2 x Valor Amortizado retirando o carregamento administrativo e a parcela para cobertura de risco

1,6 x Valor Amortizado

Reserva Matemática



2 x Valor Amortizado retirando o carregamento administrativo

1,8 x Valor Amortizado

Reserva de Migração



Efeito da Portabilidade ou da Reserva Matemática deduzindo o déficit do PBB

0,9 x Efeito da Portabilidade ou da Reserva Matemática

Exemplo de Amortização de Joia de R\$ 100 mil



Impacto

Portabilidade	→	$1,6 \times \text{Valor Amortizado}$	160 mil
Reserva Matemática	→	$1,8 \times \text{Valor Amortizado}$	180 mil
Reserva de Migração	→	$0,9 \times \text{Efeito da Portabilidade ou da Reserva Matemática}$	

Exemplo Prático



Portabilidade = R\$ 1.000 mil

Reserva Matemática = R\$ 700 mil

Amortização = R\$ 200 mil

	Portabilidade	Reserva Matemática	(R\$ mil)
Antes da Amortização	1.000	700	Efeito na Reserva de Migração
Impacto	$1,6 \times 200 = 320$	$1,8 \times 200 = 360$	
Após Amortização	1.320	1.060	$0,9 \times 320 = 288$

Exemplo Prático



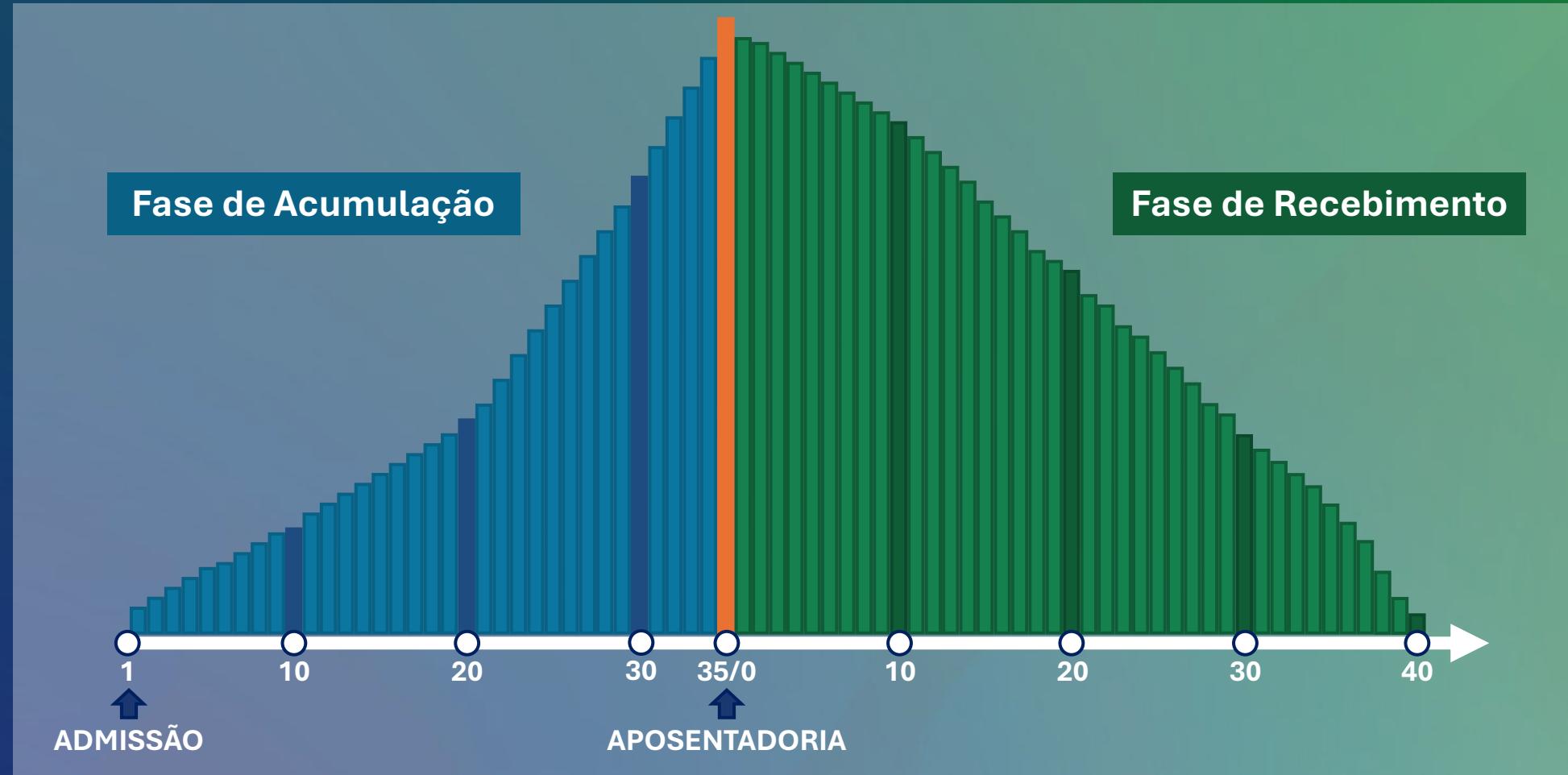
Portabilidade = R\$ 1.000 mil

Reserva Matemática = R\$ 950 mil

Amortização = R\$ 500 mil

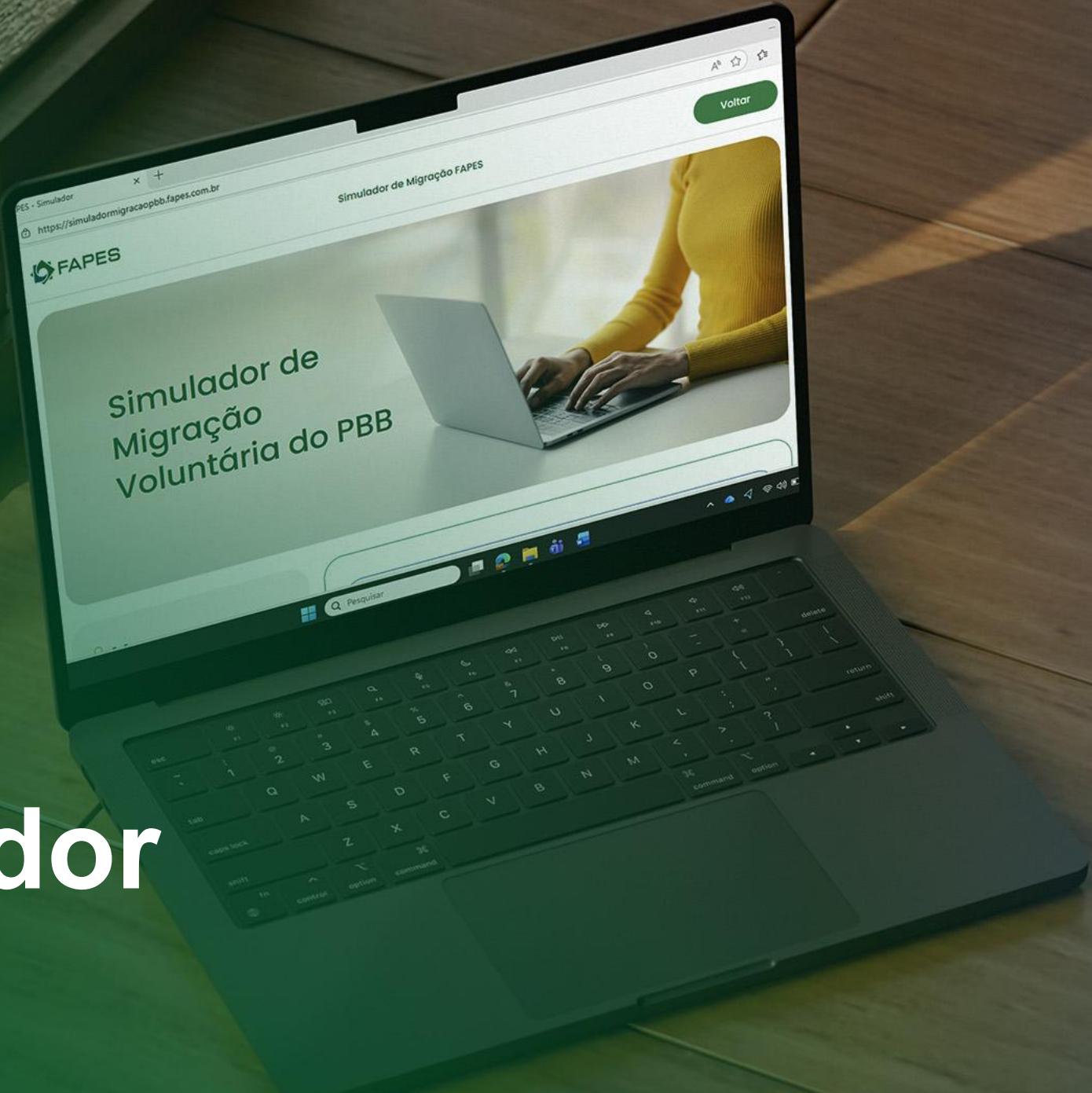
	Portabilidade	Reserva Matemática	(R\$ mil) Efeito na Reserva de Migração
Antes da Amortização	1.000	950	
Impacto	$1,6 \times 500 = 800$	$1,8 \times 500 = 900$	
Após Amortização	1800	1850	$0,9 \times 850 = 765$

Comportamento da Reserva Matemática





Simulador





Objetivo Simulador

Desenvolver uma ferramenta que permita ao participante estimar o valor final acumulado no plano CD após a migração de um plano BD, considerando o crédito de migração, contribuições futuras e rentabilidade projetada. Além disso, o simulador possibilita calcular o valor fixo mensal de benefício a ser recebido por um prazo determinado e para diferentes regras de recebimento de benefício, de acordo com diferentes cenários de rentabilidade e idade de aposentadoria.



Principais Variáveis de Entrada

- Salário de participação atual
- Salário de participação projetado
- Percentual de contribuição
- Idade
- Valor da reserva de migração
- Taxa de rentabilidade
- Regras de recebimento de benefício

Resultados Esperados

- Projeção do saldo final no plano CD
- Valor fixo mensal estimado de benefício
- Valor de benefício para diferentes regras de recebimento



Prévia da Reserva de Migração

▶ Previdência PBB

 Complementação de aposentadoria	 Documentos de Orientação	 Institutos	 FAPES Família - Adesão e convites	 Situação no Plano	 Formulário FATCA	 Reunião Conselho Deliberativo	 Extrato de Contribuições Participante
 Requerimento de Complementação de Auxílio-Doença	 Saldo Devedor de Joia	 Requerimento de Complementação de Aposentadoria	 Requerimento de Alteração de Dependentes	 Requerimento de Alteração de Dependentes	 Consulta Reserva de Migração		

Premissas Atuarias de 2026

Data Base do Cadastro - Jun 2025

Data Base Resultado do PBB – Set 2025



Prévia da Reserva de Migração

Cálculos Relativos à **Reserva de Migração**

- (+) Reserva Matemática
- (-) Déficit Individualizado
- (+) Aportes Patrocinador
- (+) Outros
- (-) Parcela do Fundo de Risco
- (=) Reserva de Migração**



Prévia da Reserva Matemática

Cálculos Relativos à Reserva Matemática

(+) Valor Presente Benefício Programado

(+) Valor Presente Benefício de Risco

(-) Valor Presente Contribuição Normal

(-) Valor Presente PED 2015

(-) Valor Presente PED 2017

(=) Reserva Matemática Prévia

Portabilidade/Pecúlio

(=) Reserva Matemática



Prévia do Aporte do Patrocinador

Cálculos Relativos ao **Aporte do Patrocinador**

- (+) Valor Presente Contrapartida das Contribuições dos Atuais e Futuros Assistidos
- (+) Valor Presente Contrapartida PED 2015
- (+) Valor Presente Contrapartida PED 2017
- (+) Déficit Parcela Contrapartida Patrocinador
- (=) Aporte do Patrocinador**



FAPES



@fapes-bndes



fapes.com.br



(21) 99451-8883



@fapes-bndes

