



CCP Forum—Nairobi, November 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



Actuarial Valuations



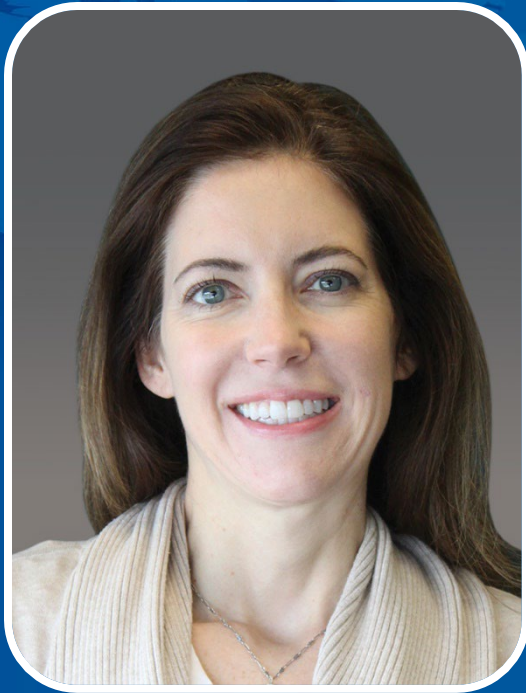
Fórum das Pensões - Nairobi, novembro de 2023



Wespath
BENEFITS | INVESTMENTS



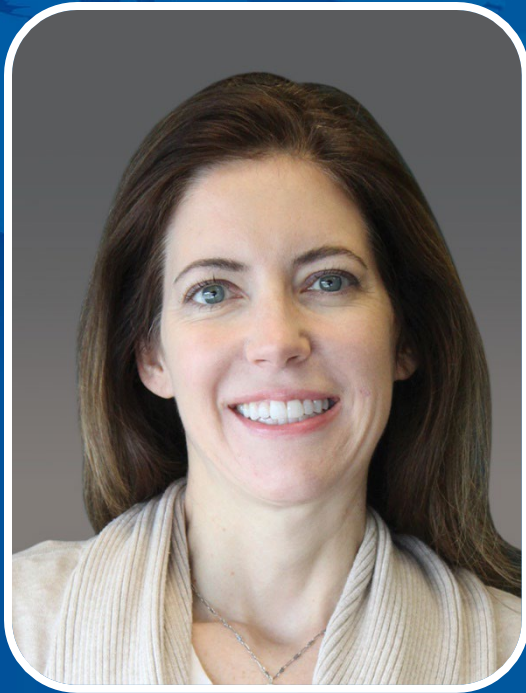
Avaliações actuariais



Anna Mitchell

Associate Actuary,

Benefit Plans—Actuarial Services



Anna Mitchell

*Actuário associado,
Planos de Benefícios-Serviços
Actuariais*

What Is a Valuation?

A report indicating the financial and funding status of your retirement plan

- A summary of your plan's present financial condition
- A projection into the future



O que é uma avaliação?

Um relatório indicando a situação financeira e de financiamento do seu plano de reforma

- Um resumo dos seus planos
- situação financeira actual
- Uma projecção para o futuro



Why Do You Need a Valuation?

A valuation helps you determine whether your pension plan is sustainable



Are you collecting enough?



What are the expected pension payments?



Are you investing properly?



Will you be able to meet your obligations 10, 25, even 40 years from now?

Porque precisa de uma avaliação?

Uma avaliação ajuda-o a determinar se o seu plano de pensões é sustentável



Está a recolher o suficiente?



Quais são os pagamentos de pensão previstos?



Está a investir correctamente?



Será capaz de cumprir as suas obrigações 10, 25, mesmo daqui a 40 anos?

Why Do You Need a Valuation?

A valuation helps you find out if:



Your plan should be changed



Your information is accurate

- Data on retirees and spouses
- Data on active clergy and families

Porque precisa de uma avaliação?

Uma avaliação ajuda-o a descobrir se:



O seu plano deve ser alterado



A sua informação é exacta

- Dados sobre reformados e cônjuges
- Dados sobre o clero activo e as famílias

What Is an Actuary?

- University-trained
- Uses established modeling techniques
- Uses your participant data
- Projects probable outcomes—
not average outcomes



O que é um actuário?

- Formado na universidade
- Utiliza técnicas de modelagem estabelecidas
- Utiliza os seus dados de participante
- Projectos resultados prováveis...
não resultados médios



Is Accurate Data Really Necessary?

How Do You Know

- When someone will retire if you don't know his or her age?
- If you need to pay a surviving spouse if you don't know who is married?
- How much pension to pay someone if you don't know their service record?



Será que os dados exactos são realmente necessários?

Como Sabe

- Quando alguém se vai reformar, se não sabe a idade dele ou dela?
- Se precisar de pagar a um cônjuge sobrevivente se não souber quem é casado?
- Qual o montante da pensão a pagar a alguém se não conhece a sua folha de serviço?



How Does a Valuation Work?

Facts We Know About Today

- Number of participants
- Age of participants
- Years of service for participants
- Amount of benefits paid today
- Amount already set aside

Como funciona uma avaliação?

Factos que conhecemos hoje

- Número de participantes
- Idade dos participantes
- Anos de serviço para os participantes
- Montante das prestações pagas hoje
- Quantia já reservada



How Does a Valuation Work?

Assumptions About the Things We Don't Know

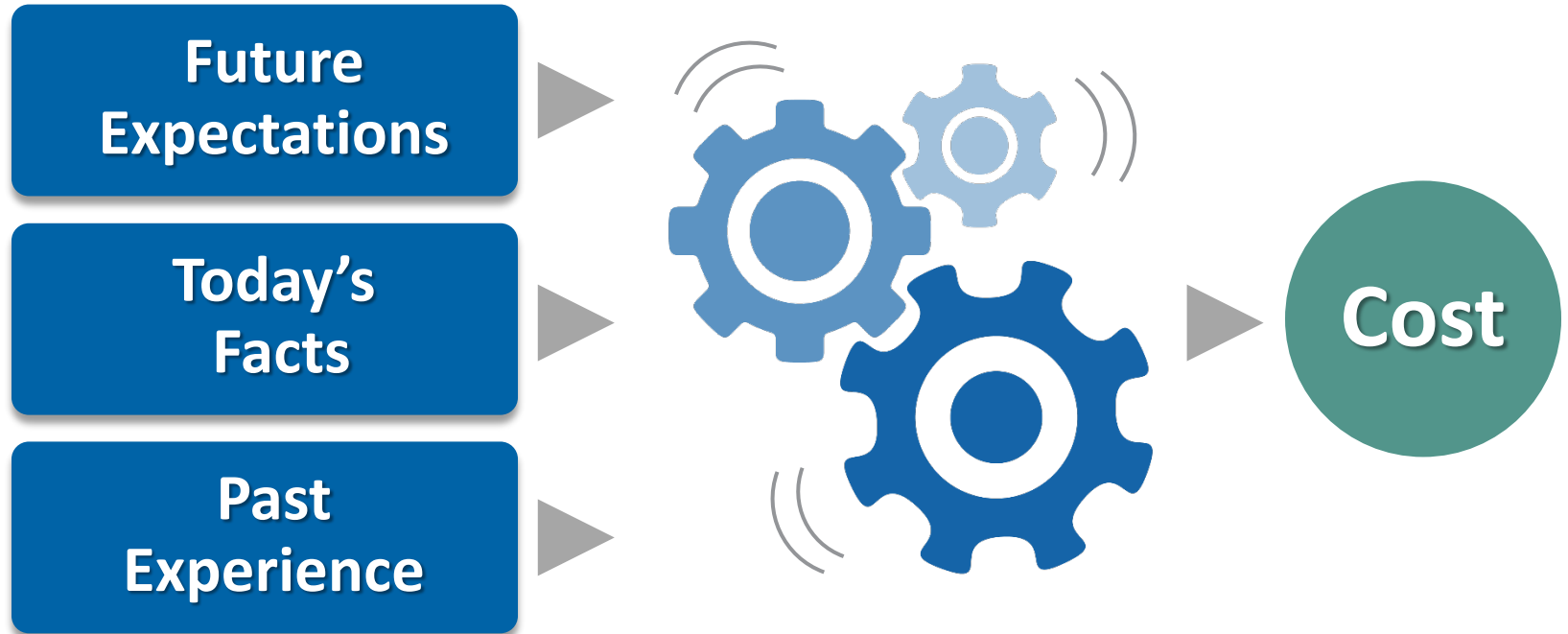
- The age that clergy are likely to retire
- The likelihood that clergy will reach retirement age
- How long clergy are likely to live after they retire
- The number of and the life expectancy for spouses
- How much the retirement fund investments will earn each year

Como funciona uma avaliação?

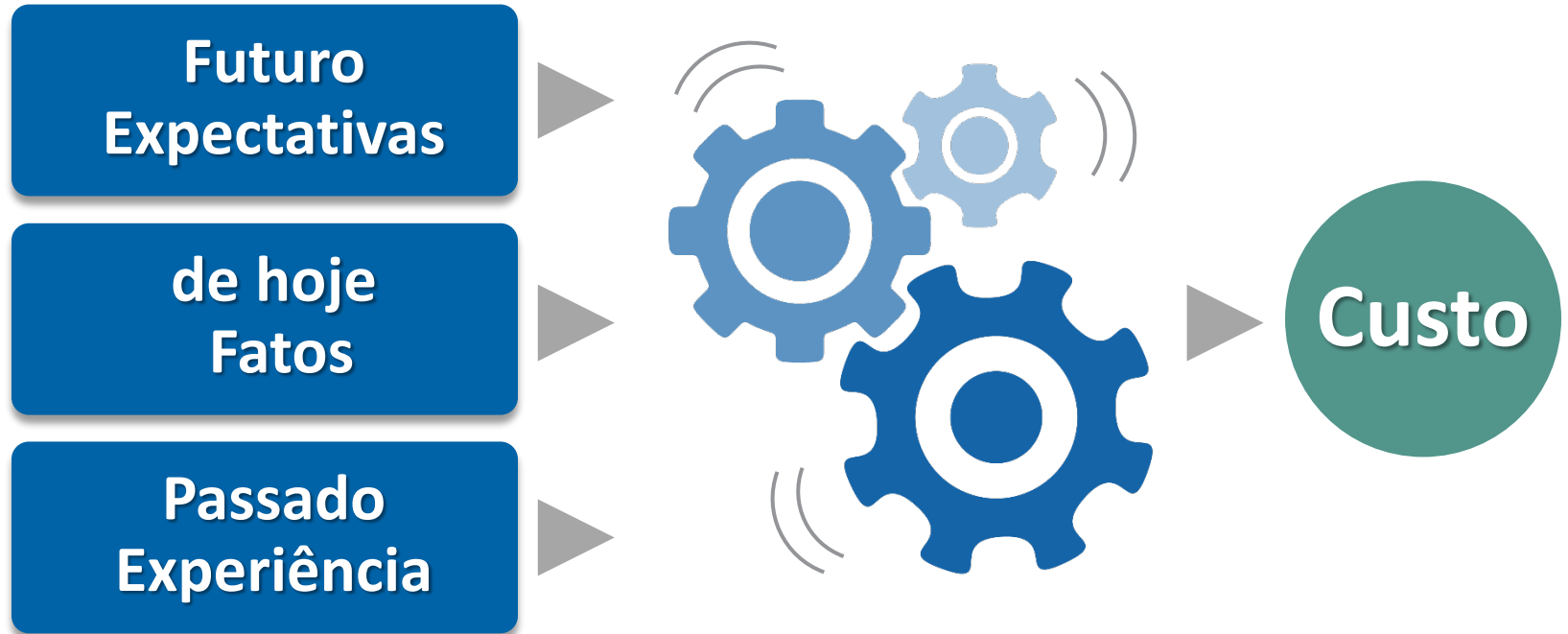
Pressupostos sobre as coisas que não sabemos

- A idade em que o clero é susceptível de se reformar
- A probabilidade de o clero atingir a idade da reforma
- Quanto tempo é provável que o clero viva depois de se reformar
- O número e a esperança de vida dos cônjuges
- Quanto é que os investimentos do fundo de pensões ganhará cada ano

Actuarial Valuation Process



Processo de avaliação actuarial



What Does a Valuation Tell Us?

Valuations show the cost of future pension payments to achieve sustainability

- At some time in the future
- Only after specific unpredictable events have happened (retirement)
- Payments will continue to be made for an unpredictable length of time



O que é que uma avaliação nos diz?

As avaliações mostram o custo dos futuros pagamentos de pensões para alcançar a sustentabilidade

- Em algum momento no futuro
- Apenas após eventos específicos imprevisíveis acontecerem (reforma)
- Os pagamentos continuarão a ser efectuados para um período de tempo imprevisível



What Does a Valuation Tell Us?

More simply, an actuary calculates:

- The cost of payments in the future, and
- The funds and contributions necessary today to meet those future costs



O que é que uma avaliação nos diz?

Mais simplesmente, um actuário calcula:

- O custo dos pagamentos no futuro, e
- Os fundos e contribuições necessários hoje para fazer face a esses custos futuros

Your Pension Plan Is Sustainable If:

- You are collecting as required by the plan
- You are paying out as required by the plan
- You are investing prudently
- It is just as sustainable 40 years from now as it is 10 years from now



O seu plano de pensões é sustentável se:

- Está a recolher como requerido pelo plano
- Está a pagar como requerido pelo plano
- Está a investir com prudência
- É igualmente sustentável a 40 anos de agora como é daqui a 10 anos



Valuations—Summary



In general, valuations tell you about the financial condition of your pension plan

Your specific valuation tells you what is ahead for the next 40 years

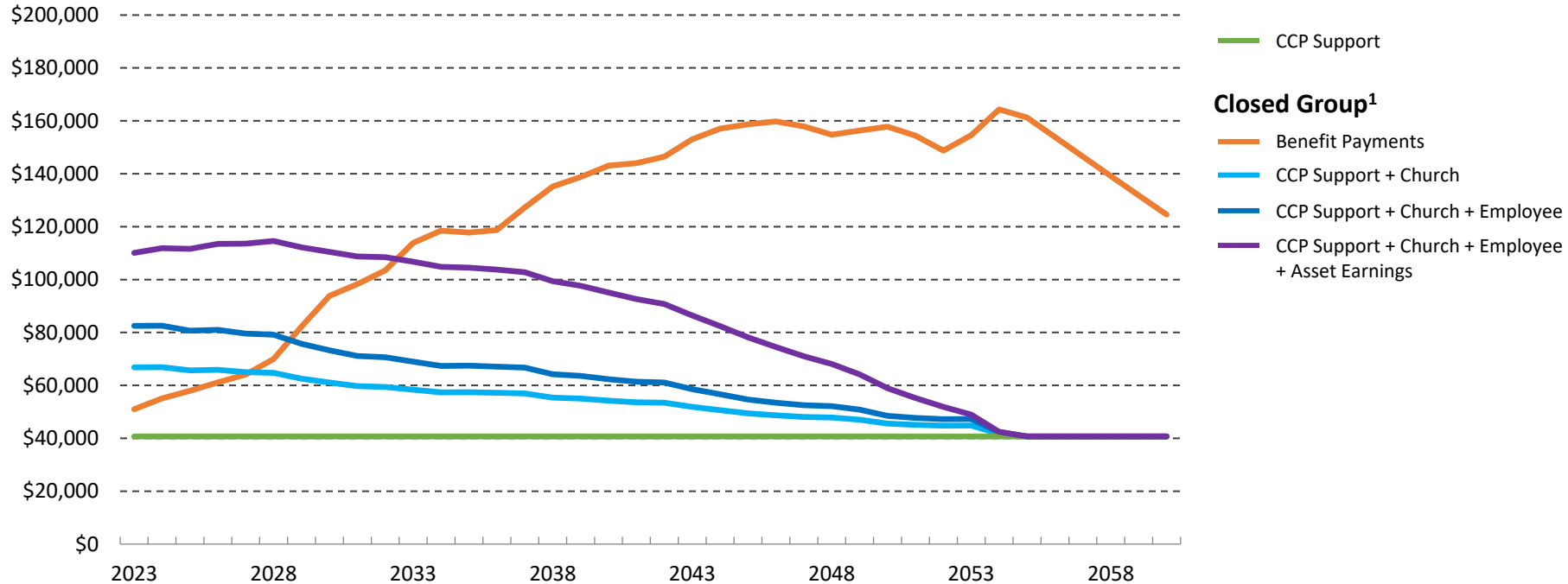
Avaliações-Somário



Em geral, as avaliações informam-no sobre a situação financeira do seu plano de pensões

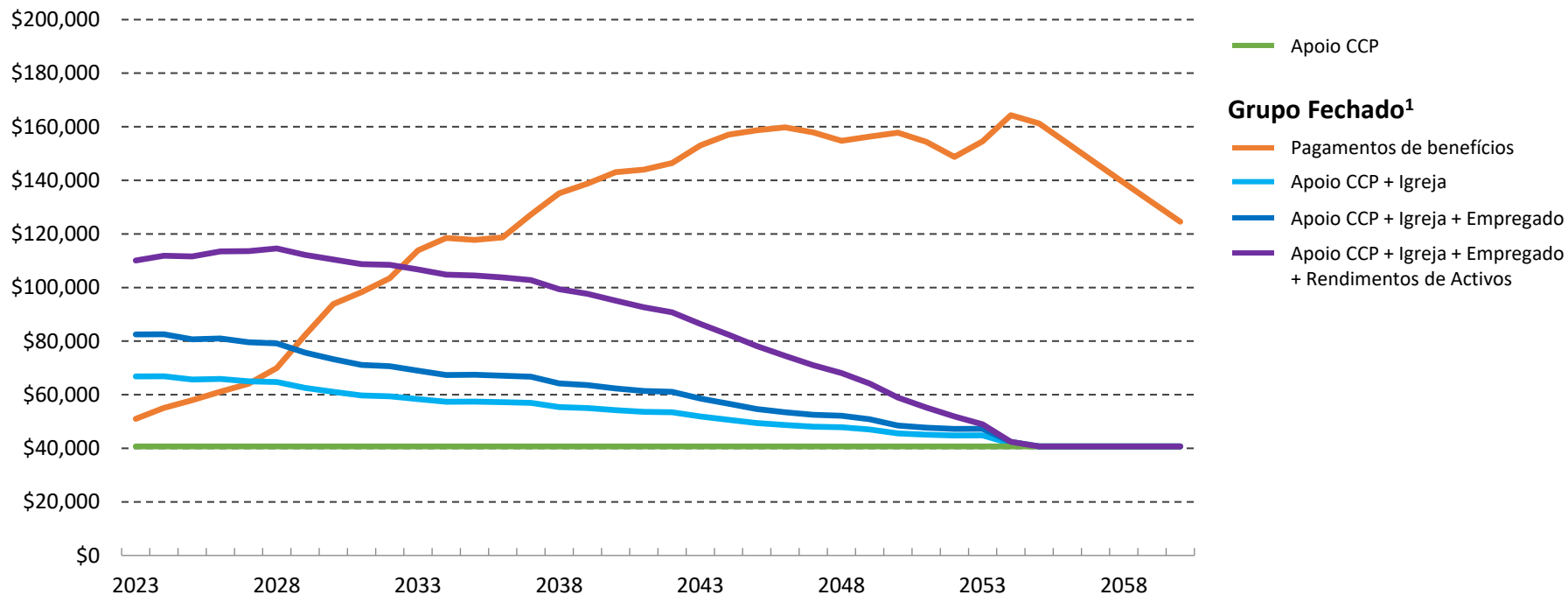
A sua avaliação específica diz o que está à sua frente para o próximo 40 anos

Projected Benefit Payments vs. Funding Sources



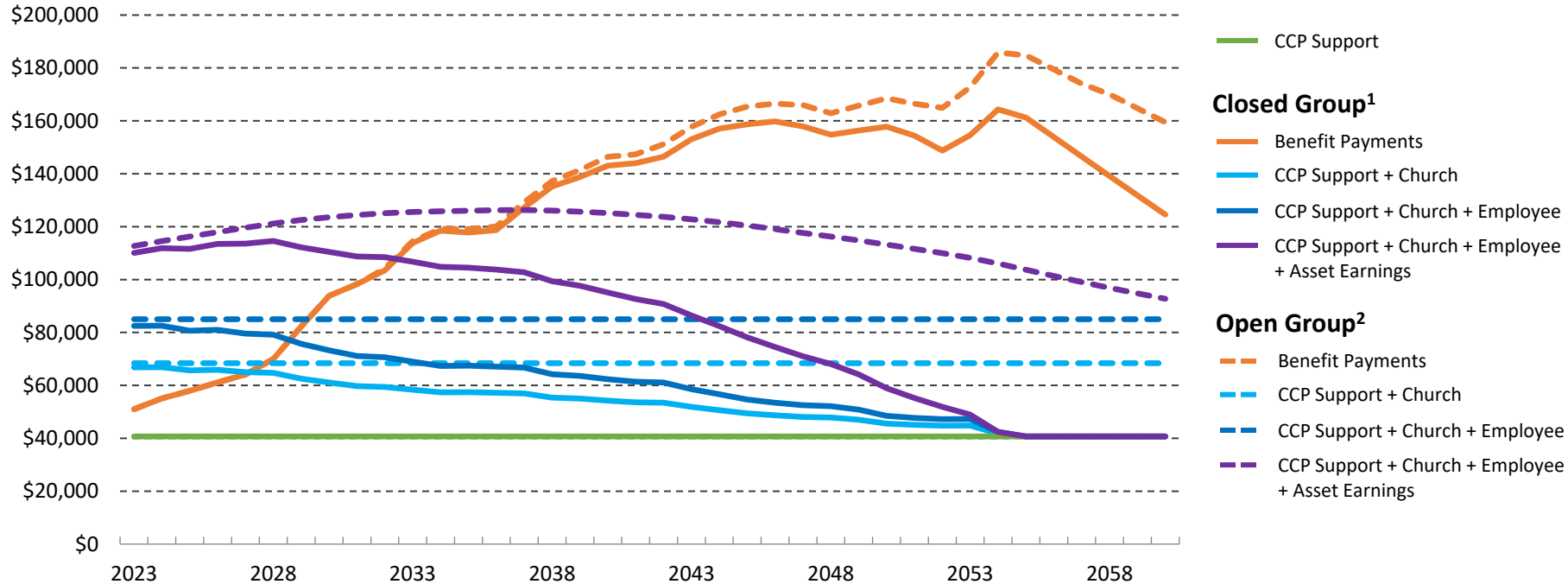
¹ Based on 12/31/2020 actuarial valuation results, reflecting only current plan participants.

Pagamentos de Benefícios Projectados vs. Fontes de Financiamento



¹ Com base nos resultados da avaliação actuarial de 31/12/2020, reflectindo apenas os participantes do plano actual.

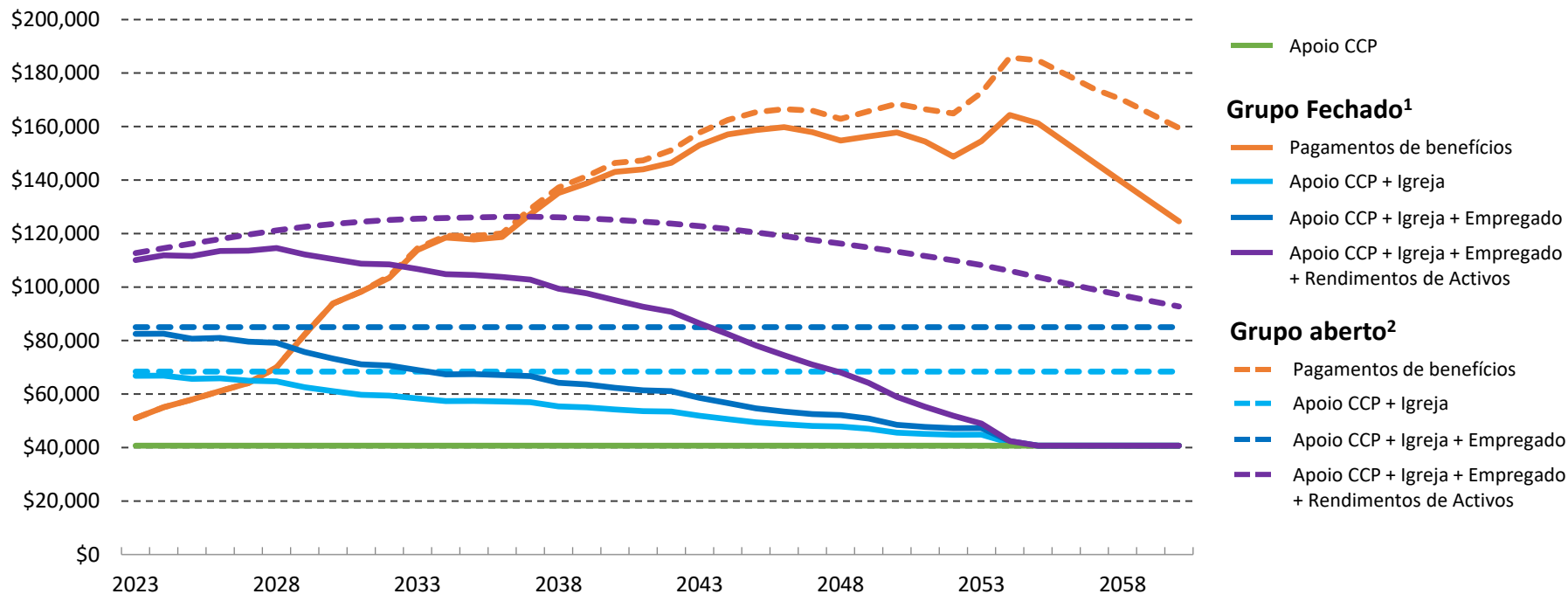
Projected Benefit Payments vs. Funding Sources



¹ Based on 12/31/2020 actuarial valuation results, reflecting only current plan participants.

² Based on 12/31/2020 actuarial valuation results but reflecting a stable active population. New entrants are estimated to be 45% age 25, 30% age 35, 15% age 45, and 10% age 55.

Pagamentos de Benefícios Projectados vs. Fontes de Financiamento



¹ Com base nos resultados da avaliação actuarial de 31/12/2020, reflectindo apenas os participantes do plano actual.

² Com base nos resultados da avaliação actuarial de 31/12/2020, mas reflectindo uma população activa estável. Estima-se que os novos participantes tenham 45% de idade 25, 30% de idade 35, 15% de idade 45, e 10% de idade 55.



Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS





Wespath

BENEFITS | INVESTMENTS

