

*Relatório Anual Institucional*  
**2021**



## I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva .....	3
2. Saiba mais sobre a Entidade .....	4
3. Saiba mais sobre o Plano .....	5
4. Situação Patrimonial .....	6
5. Informações sobre investimentos .....	7
A. Rentabilidade do plano .....	7
B. Políticas de investimento .....	7
C. Índice de referência do plano .....	7
D. Faixas de alocação de recursos do plano .....	7
E. Alocação por gestor do plano .....	7
F. Auditoria dos investimentos .....	7
6. Informações sobre Despesas do Plano .....	8
7. Glossário .....	9

## II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano .....	10
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano .....	11

## III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano .....	12
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano .....	13
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano .....	14
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano .....	15

## IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial .....	16
---------------------------	----

## 1. Mensagem da Diretoria Executiva

O ano de 2021 foi de mudanças positivas para o IFM. A transferência das atividades de administração de planos da Itaú Administração Previdenciária para Itajubá Administração Previdenciária, traz um novo ciclo de revisão de processos e tecnologia, aprimoramento da governança e mais foco nos serviços para os participantes e patrocinadoras.

Ressaltamos que a transferência das atividades seguiu todos os ritos regulatórios, legais, operacionais e administrativos, tendo como base toda interação entre o Itaú e Itajubá na condução detalhada e em conjunto de todas as atividades, incluindo, a nova Diretoria Executiva, aprovada no Conselho Deliberativo. No mês de novembro, a nova Diretoria Executiva foi aprovada pelo órgão regulador – PREVIC, dando sequência a etapa final de migração para nova administração, incluindo o novo nome da Entidade: **IFM - ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO**.

A Itajubá Administração Previdenciária planejou todos os processos necessários para continuidade de todos os serviços prestados, para isso, atividades de atendimento aos participantes e patrocinadoras, comunicação e manutenção da interação periódica com as patrocinadoras, foram planejadas e migradas com êxito. Todos os profissionais foram transferidos para a Itajubá, para que o conhecimento e a experiência de toda equipe fizessem parte deste novo ciclo do IFM.

Em 2022, trabalharemos na contínua melhoria dos serviços, cujo o principal objetivo é oferecer cada vez mais, uma jornada satisfatória de serviços de previdência complementar, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas atenções.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2021.



### Diretoria Executiva

## 2. Saiba mais sobre a Entidade

### Caro Participante!

O Relatório Anual do IFM-Itajubá Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos;
- Política de investimentos para 2022;
- Alterações realizadas em seu plano;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do IFM retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

### IFM-ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO

O IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em dezembro de 1993 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores. O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

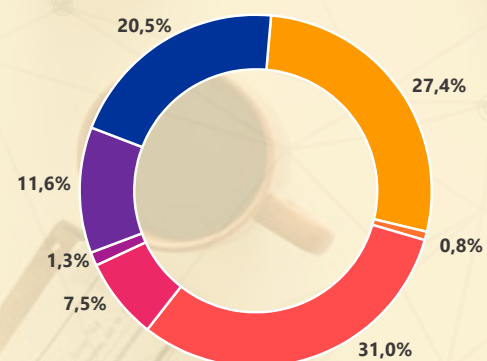
Atualmente o IFM é composto por:

- 39 planos
- 43.491 participantes \*
- Patrimônio total de R\$ 3,6 bilhões

\* data base : dez/2021, inclui os participantes em aguardando opção

### 3. Saiba mais sobre o Plano

#### PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtd	%
Ativo	457	27,4%
Autopatrocinado	13	0,8%
BPD-Presumido	518	31,0%
Em Benefício	125	7,5%
Aguardando Pensão	21	1,3%
BPD	193	11,6%
Demitido - Aguardando Opção	343	20,5%
<b>Total</b>	<b>1.670</b>	<b>100,0%</b>

#### PATRIMÔNIO

**R\$ 167.197 mil**

#### PAGAMENTOS EM 2021

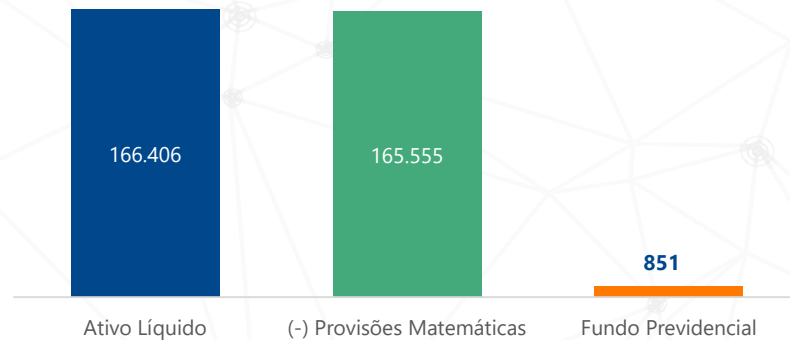
**R\$ 7.779 mil**

\* data base : dez/2021, inclui os participantes em aguardando opção  
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

## 4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria Alstom encerrou o ano de 2021 em equilíbrio técnico, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

Sendo o Plano de Aposentadoria da Alstom estruturado na modalidade de Contribuição Variável, a única parcela de Benefício Definido do Plano decorre da existência da opção do pagamento dos benefícios mensais sob a forma de renda vitalícia, dimensionado em número de cotas. Assim, somente as hipóteses abaixo são aplicáveis ao Plano:

Plano	Alstom
Ano	31/12/2021
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 <sup>(1)</sup>
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57

<sup>(1)</sup> Tábua segregada por sexo

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela WILLIS TOWERS WATSON, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Alstom.

*"Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria da Alstom, administrado pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, informamos que o plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos."*

<sup>1</sup> a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório

## 5. Informações sobre investimentos

### A. Rentabilidade do plano

Rentabilidade Líquida Anual

0,21%

A rentabilidade líquida é a mesma que corrige o saldo do participante e pode ser conferida no site de participante.

### B. Políticas de investimento

As políticas de investimentos procuram refletir as características de cada plano e os interesses dos participantes, considerando a sua propensão a poupar e a sua aversão ao risco, veja a seguir breve descrição.

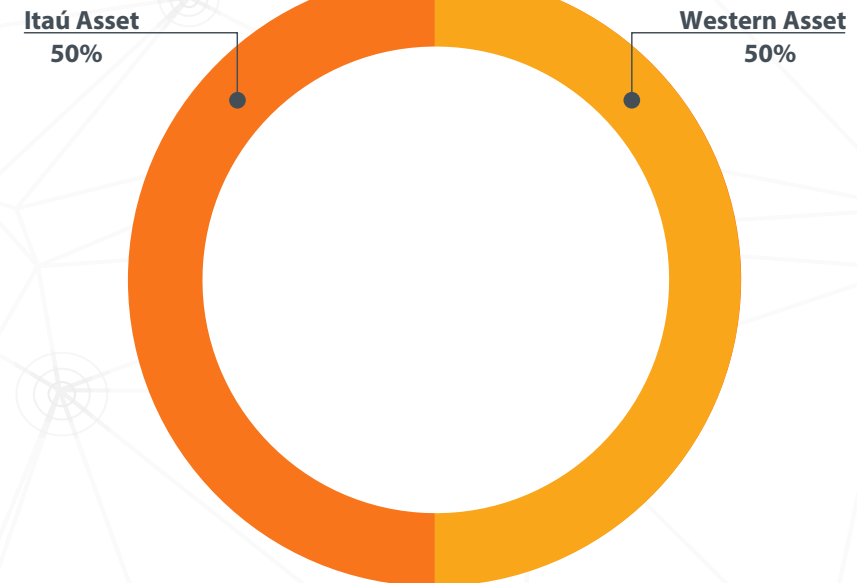
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 64% IMA-S + 16% IMA-B + 20% IbrX 100

### D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	75%	85%	100%
Renda Variável	15%	25%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### E. Alocação por gestor do plano

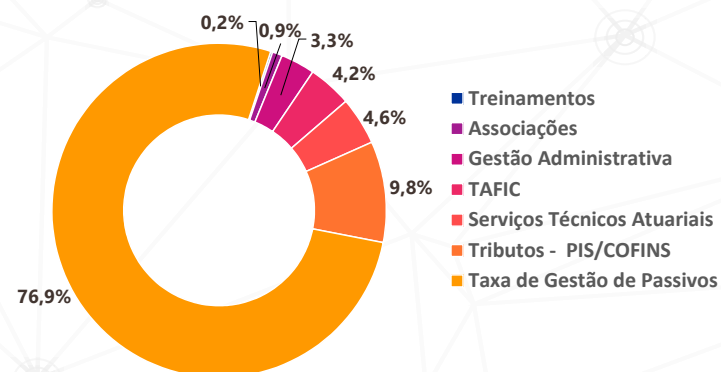


### F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2021, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

## 6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano Alstom, em 2021, foram de **R\$ 768 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

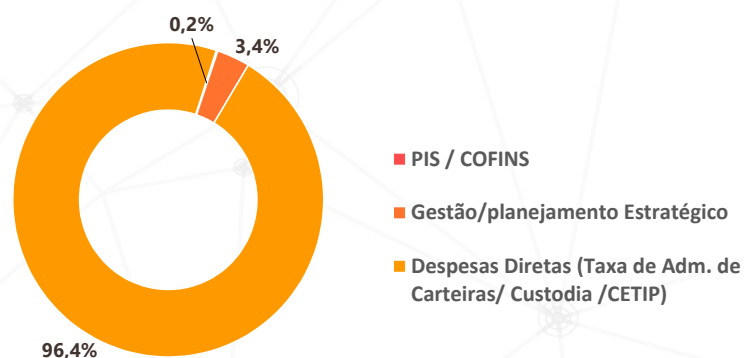


### Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,5
Associações	2,4
Gestão Administrativa	8,3
TAFIC	10,5
Serviços Técnicos Atuariais	11,5
Tributos - PIS/COFINS	24,3
Taxa de Gestão de Passivos	191,1
<b>Total Geral</b>	<b>248,5</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,9
Gestão/planejamento Estratégico	17,9
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	501,1
<b>Total Geral</b>	<b>519,9</b>

As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.



## 7. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2021 que comprovam a solidez do IFM-Itajubá Fundo Multipatrocinado.

Porém, antes dessa análise, você não deve estar familiarizado com os termos contidos neste documento. Desta forma, preparamos este **Glossário** para lhe explicar o que significa cada um deles:

- o **Balanco Patrimonial** apresenta a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros;
- a **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL)** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da Entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (DPGA)** apresenta a atividade administrativa da Entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano;
- a **Demonstração das Provisões Técnicas (DPT)** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico;
- o **Demonstrativo de Investimentos (DI)** revela a alocação de recursos da Entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da Entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação;
- o **fundo** significa o ativo administrado pela Entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos;
- a **meta atuarial** é uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da Entidade possam ser cumpridos;
- o **parecer atuarial** é um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da Entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros;
- o **participante** é a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano;
- a **patrocinadora** é a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras;
- a **política de investimentos** é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos que você analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da Previc, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

## 1. Políticas de Investimentos – Do Plano

**Nota:** A íntegra da Política de Investimentos você encontra no Relatório Institucional, em Política de Investimentos. Os itens marcados como “item \_\_\_ do ANEXO”, referem-se aos itens abaixo.

1.1. PLANO		1.2. CNPB				
PLANO DE APOSENTADORIA DA ALSTOM		2006.0011-83				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
ALSTOM BRASIL ENERGIA E TRANSPORTE LTDA		88.309.620/0001-58				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	59,60%	0,65%	5,36%	15,37%	10,33%	13,60%
Renda Fixa	50,37%	3,97%	4,08%	10,88%	8,77%	10,47%
Renda Variável	87,36%	-10,85%	3,77%	33,88%	18,62%	28,61%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO		1.9. VIGENCIA				
15 de dezembro de 2021		01/jan/2022 a 31/dez/2026				

### 2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

PERFIL ÚNICO

### 2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

### 2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	75%	85%	100%
Renda Variável	15%	25%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
<i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i>	0%	0%	15%
<i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i>	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### 3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 80% IMA-S + 20% IMA-B
- Renda Variável: 100% IbrX 100
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Investimentos no Exterior: não se aplica

### 3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 64% IMA-S + 16% IMA-B + 20% IbrX 100

### 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 0,60%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: Limite de B-VaR igual a 3,80%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável.
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Investimentos no Exterior: não se aplica
- Investimentos em Imóveis: não se aplica, assim como em CCl's, CRIs e FII's.

### 5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.
- WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY

## 2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>166.208</b>	<b>100%</b>	<b>166.586</b>	<b>100%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>123.993</b>	<b>75%</b>	<b>117.701</b>	<b>71%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	31.856	26%	30.904	26%
RF JUROS OCEAN FI	895	1%	867	1%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	2.691	2%	2.663	2%
130 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.311	5%	115	0%
ITAÚ VERSO B RF FI	6.306	5%	-	0%
107 FIRF CP	344	0%	211	0%
WESTERN ASSET PREV FIX ATIVO FI RF	5.117	4%	6.298	5%
WESTERN ASSET INFLATION II RENDA FIXA FI	21	0%	239	0%
WST ASSET PREV INFLATION LIMITED RF FI	488	0%	408	0%
WST ASSET PREV INFLATION TOTAL RF FI	12.811	10%	12.252	10%
WA PREV STRUCTURED CREDIT FI RF CP	7.576	6%	6.809	6%
WESTERN A P INF PLUS	540	0%	561	0%
111 FI RF CP	-	0%	-	0%
112 FI RF CP	-	0%	-	0%
113 FI RF CP	-	0%	-	0%
131 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-	0%	-	0%
141 FI RF CP	192	0%	229	0%
WA DEBÊNTURES INFRAESTRUTURA FI RF CP	522		401	0%
WESTERN ASSET PR CREDIT FI	26.868	22%	19.305	16%
WESTERN ASSET PREV INFLAÇÃO IMPLÍCITA FI RF	1.620	1%	424	0%
WESTERN ASSET SOVEREIGN IV SEL	14.953	12%	18.423	16%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	4.882	4%	4.882	4%
ITAÚ MASTER FI RF IMA-B	-	0%	6.355	5%
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	-	0%	6.355	5%

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
<b>Ações</b>	<b>32.433</b>	<b>20%</b>	<b>39.181</b>	<b>24%</b>
ITAÚ INDEX ACOES IBRX FI	16.277	50%	17.504	45%
LEGG MASON PREV IBRX ATIVO AÇÕES FI	16.156	50%	21.677	55%
<b>Multimercado</b>	<b>9.782</b>	<b>6%</b>	<b>9.704</b>	<b>6%</b>
ITAÚ VERSO JM MM FI	3.555	36%	3.488	36%
ITAÚ VERSO U MM FI	6.227	64%	6.216	64%



## 1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>555</b>	<b>320</b>	<b>73</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>502</b>	<b>1.003</b>	<b>(50)</b>
1.1. RECEITAS	502	1.003	(50)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	482	461	5
Custeio Administrativo dos Investimentos	19	513	(96)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	29	(97)
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(266)</b>	<b>(768)</b>	<b>(65)</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(266)	(768)	(65)
Serviços de Terceiros	(219)	(698)	(69)
Despesas Gerais	(11)	(11)	-
Tributos	(36)	(59)	(39)
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>	<b>236</b>	<b>235</b>	<b>-</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>236</b>	<b>235</b>	<b>-</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>791</b>	<b>555</b>	<b>43</b>

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

## 2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>166.913</b>	<b>160.019</b>	<b>4</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>7.892</b>	<b>15.037</b>	<b>(48)</b>
Contribuições	7.276	7.165	2
Portabilidade	271	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	345	7.872	(96)
<b>2. DEDUÇ�ES</b>	<b>(8.399)</b>	<b>(8.143)</b>	<b>3</b>
Benefícios	(5.652)	(5.656)	-
Resgates	(989)	(735)	35
Portabilidade	(1.138)	(610)	87
Desoneraç�es de Contribuiç�es de Patrocinador(es)	(137)	(681)	(80)
Custeio Administrativo	(483)	(461)	5
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>(507)</b>	<b>6.894</b>	<b>(107)</b>
Provisões Matemáticas	(1.129)	6.968	(116)
Fundos Previdenciais	622	(74)	(941)
<b>4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>166.406</b>	<b>166.913</b>	<b>-</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>236</b>	<b>235</b>	<b>-</b>
Fundos Administrativos	236	235	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

### 3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>167.294</b>	<b>167.535</b>	-
Disponível	33	11	200
Recebível	1.879	1.548	21
Investimentos	165.382	165.976	-
Fundos de Investimento	165.382	165.976	-
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>97</b>	<b>67</b>	<b>45</b>
Operacional	97	67	45
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>791</b>	<b>555</b>	<b>43</b>
Fundos Administrativos	791	555	43
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	-	-	-
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)</b>	<b>166.406</b>	<b>166.913</b>	-
Provisões Matemáticas	165.555	166.684	(1)
Fundos Previdenciais	851	229	272
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>			
a) Equilíbrio Técnico	-	-	-
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

## 4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)</b>	<b>166.503</b>	<b>166.980</b>	-
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>165.555</b>	<b>166.684</b>	<b>(1)</b>
1.1 Benefícios Concedidos	23.796	25.478	(7)
Contribuição Definida	23.796	25.478	(7)
1.2 Benefícios a Conceder	141.759	141.206	-
Contribuição Definida	141.759	141.206	-
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	69.666	69.224	1
Saldo de Contas - Parcela Participantes	72.093	71.982	-
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	-	-	-
<b>3. Fundos</b>	<b>851</b>	<b>229</b>	<b>272</b>
3.1 Fundos Previdenciais	851	229	272
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>97</b>	<b>67</b>	<b>45</b>
4.1 Gestão Previdencial	73	67	9
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	24	-	100
<b>5. Exigível Contingencial</b>	-	-	-

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

# 1. Parecer Atuarial

## Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria da Alstom, CNPB 2006.0011-83, estruturado na modalidade de Contribuição Variável e administrado pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, em atendimento à legislação vigente.

A referida avaliação atuarial levou em consideração as informações de participantes e assistidos fornecidas pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/06/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

É patrocinadora do Plano a empresa referida no item a seguir.

### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
88.309.620/0001-58	Alstom Brasil Energia e Transporte Ltda.

### Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial a qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 711, de 16/09/2010, publicada no Diário Oficial da União de 17/09/2010.

### Qualidade da Base Cadastral

A Willis Towers Watson efetuou análise na base de dados com a finalidade de identificar eventuais distorções, não assegurando que todas as distorções foram detectadas e sanadas.

Após a análise dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo IFM, foi considerado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente da patrocinadora, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do plano.

### Participantes ativos<sup>1</sup>

	Em 30/06/2021
Quantidade	1.126
- ativos	403
- autopatrocinados	14
- benefício proporcional diferido	709
Idade média (em anos)	43
Tempo médio de serviço (em anos)	13
Tempo médio de contribuição (em anos)	12
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	17
Folha de salário aplicável anual (R\$)	69.804.057,70

<sup>1</sup> apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

### Assistidos

	Em 30/06/2021		
	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Normal	105	64	3.458,49
Aposentadoria Antecipada	13	64	1.579,94
Aposentadoria por Invalidez	1	54	( <sup>1</sup> )
Pensão (Grupo Familiar)	3	65	( <sup>1</sup> )

Observamos que com relação a pensão por morte foi considerado a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

(<sup>1</sup>) As informações foram suprimidas deste parecer por estarem associadas a um grupo pequeno de participantes, com o objetivo de preservar a confidencialidade dos dados.



# 1. Parecer Atuarial

## Hipóteses e Métodos Atuariais

O Plano de Aposentadoria da Alstom estruturado na modalidade de contribuição variável não apresentou nenhum assistido recebendo renda vitalícia na data desta avaliação atuarial. Sendo assim, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos.

Uma das formas de pagamento é o benefício dimensionado em quotas, em função do saldo acumulado em favor do participante e do fator atuarial equivalente no momento da concessão do benefício. Neste caso, o benefício será mantido até o falecimento do participante ou, nos casos de reversão em pensão por morte, até que todos os beneficiários do participante percam esta condição.

Nesse contexto, para o cálculo do referido fator atuarial, bem como para a avaliação atuarial dessa parcela da provisão matemática, estão sendo adotadas as seguintes hipóteses atuariais:

	2021	2020
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 <sup>(1)</sup>	AT-2000 <sup>(1)</sup>
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	IAPB-57

<sup>1</sup> Segregada por sexo

### Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que, nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários.

Esse Fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A adoção de um fator de 100% reflete a opção por se utilizar valores nominais no processo de avaliação atuarial, independente da inflação.

### Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização. O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

### Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

## Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao

Plano de Aposentadoria da Alstom, em 31 de dezembro de 2021, é de R\$ 167.196.682,25.

O IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado informou que todos os seus títulos estão enquadrados na categoria "Títulos para Negociação".

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado, tendo se baseado na informação fornecida pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado.

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31 de dezembro de 2021, é a seguinte:

	(R\$)
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>167.196.682,25</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>165.554.772,87</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>165.554.772,87</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>23.795.842,21</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>23.795.842,21</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	23.795.842,21
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>141.758.930,66</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>141.758.930,66</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	69.666.210,96
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	69.915.605,64
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	2.132.444,09
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	44.669,97
<b>2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00

## 1. Parecer Atuarial

	(R\$)
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes	0,00
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos	0,00
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos	0,00
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0,00</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>1.641.909,38</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>850.944,69</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	850.944,69

	(R\$)
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>790.964,69</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	790.964,69
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0,00
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0,00</b>

### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

Conforme o item 6.5 do Regulamento do Plano, a parcela do saldo da conta do participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do plano ou que tenha optado pelo resgate de suas contribuições, será utilizada para a constituição do Fundo de Reversão que poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora ou para cobertura da conta coletiva, ou outra destinação, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pela Patrocinadora, de comum acordo com a Diretoria da Entidade.

### Plano de Custeio

#### Patrocinadora

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar mensalmente as contribuições definidas no regulamento do plano, as quais foram estimadas em:

Contribuição	Estimativa em % da Folha de Salário Aplicável
Normal	5,171%
Especial	0,003%
Administrativa	0,119%
<b>Total</b>	<b>5,293%</b>

As estimativas acima consideram as contribuições dos participantes ativos, bem como a folha de salário aplicável dos ativos informada na data-base dos dados.

As patrocinadoras poderão utilizar durante o exercício de 2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as contribuições mensais da patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigên-

## 1. Parecer Atuarial

cia Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas. Sendo estas, estimadas em R\$ 264.498,23 para o exercício de 2022, pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado.

### Participantes

As contribuições dos participantes, previstas no regulamento do plano, foram estimadas com base na folha de salários aplicável, em:

Contribuição	Estimativa em % da Folha de Salário Aplicável
Básica	4,485%
Suplementar	0,003%
Administrativa	0,119%
<b>Total</b>	<b>4,607%</b>

As estimativas acima consideram as contribuições dos participantes ativos, bem como a folha de salário aplicável informada na data-base dos dados.

### Autopatrocinados

O participante que optar pelo instituto do autopatrocínio, além das contribuições previstas no regulamento do plano, deverá contribuir para cobertura das despesas administrativas, com o equivalente a 0,238% da folha de salário aplicável.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

O participante que optar pelo benefício proporcional diferido deverá contribuir para cobertura da despesa administrativa, com o percentual equivalente a 0,238% da folha de salário aplicável.

O plano de custeio vigorará a partir de 01/01/2022.

### Fonte dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir, temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de salário aplicável.

Data início vigência do plano de custeio	01/01/2022		
	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	3.609.352,37	3.130.807,16	0,00
Taxa Custeio Normal	5,171%	4,485%	0,00%

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

### Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria da Alstom, administrado pelo IFM - Itajubá Fundo Multipatrocinado, informamos que o plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Alstom Brasil Energia e Transporte Ltda. com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Alstom Brasil Energia e Transporte Ltda. em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2022

Rafael El Mansoura Corrêa da Costa  
MIBA nº 2.443

Helio Okuma  
MIBA nº 1.297



Itajubá Fundo Multipatrocinado



**Fale Conosco:**

**capitais: 11 4003-8826**

**demais localidades: 0800 591 9272**