



Relatório Anual Institucional
2021



Plano de Aposentadoria **Anbima**
CNPB: 1995.0007-11



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.

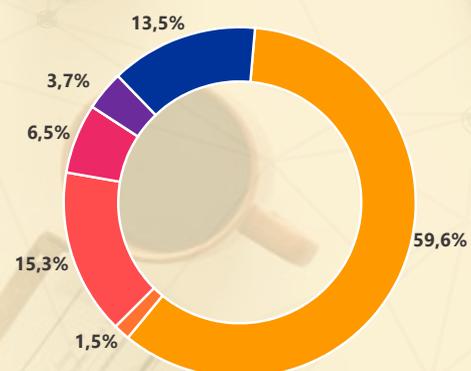
Atualmente o IFM é composto por:

- 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



	Qtde	%
Ativo	277	59,6%
Autopatrocinado	7	1,5%
BPD-Presumido	71	15,3%
Em Benefício	30	6,5%
Aguardando Pensão	-	0,0%
BPD	17	3,7%
Demitido - Aguardando Opção	63	13,5%
Total	465	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 137.332 mil

PAGAMENTOS EM 2021

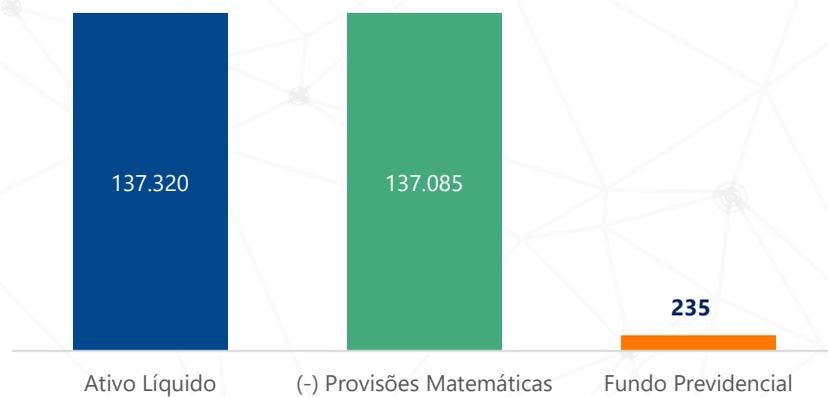
R\$ 5.056 mil

* 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 ANBIMA 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.

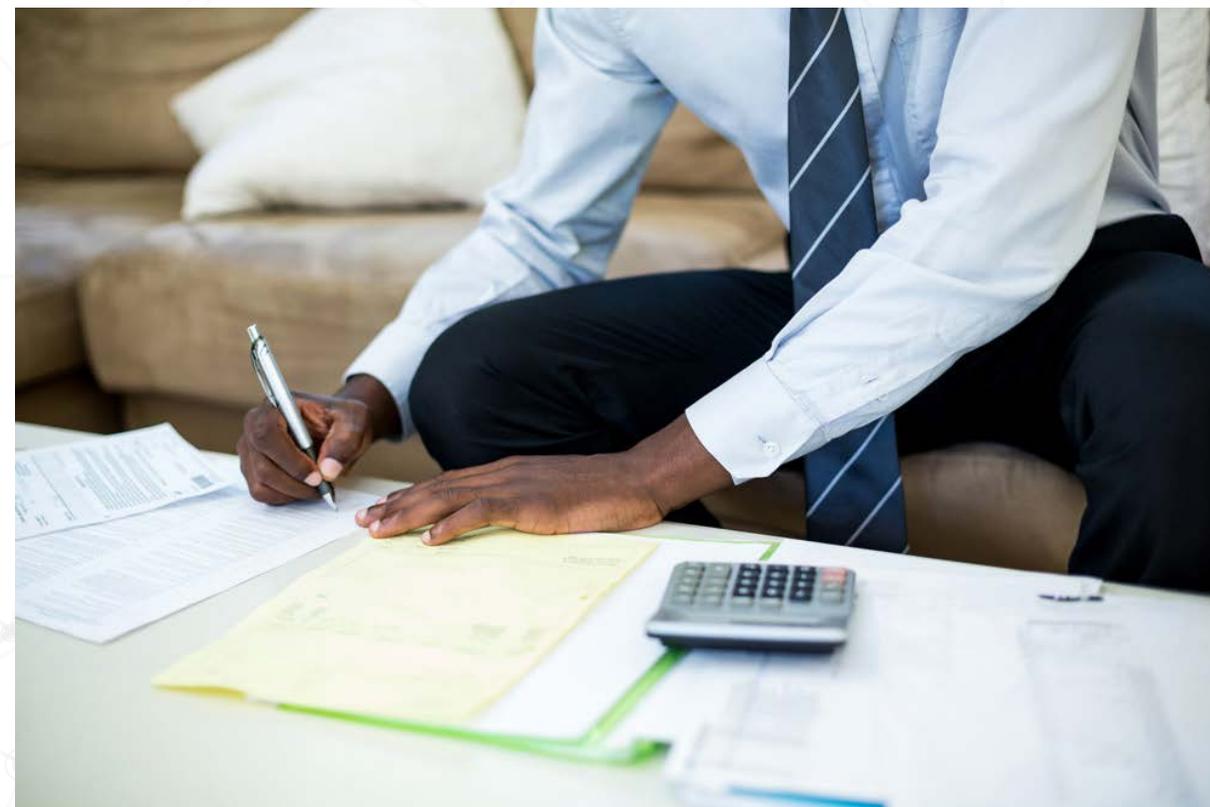
Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez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

O Plano é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos e não apresentando componentes de risco atuarial.

Conforme o parecer atuarial¹ emitido pela PREVUE Consultoria Ltda, consultoria responsável pela avaliação atuarial, o Plano de Aposentadoria da ANBIMA encontra-se em equilíbrio técnico ajustado em conformidade com a legislação da PREVIC.

¹ a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório



5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano



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

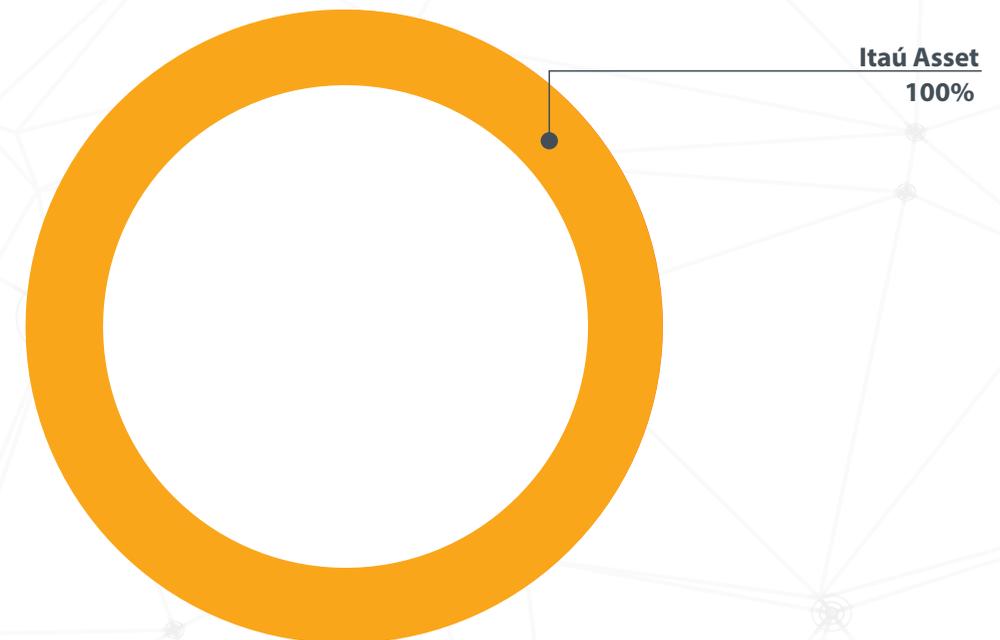
- PERFIL ÚNICO: 45% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% Estr. + 5% IBX100 + 5% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	70%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	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%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano

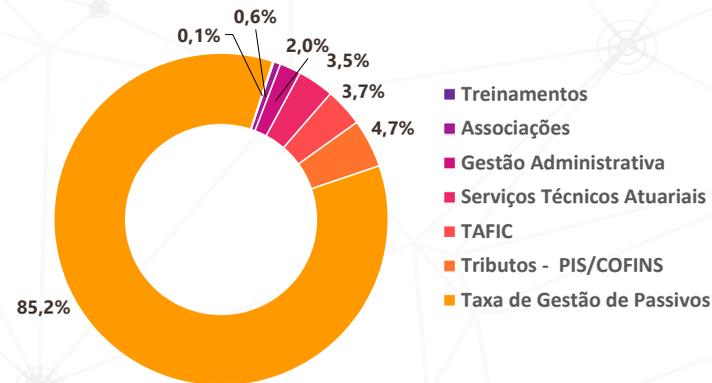


F. Auditoria dos investimentos

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 ANBIMA, em 2021, foram de R\$ 484 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

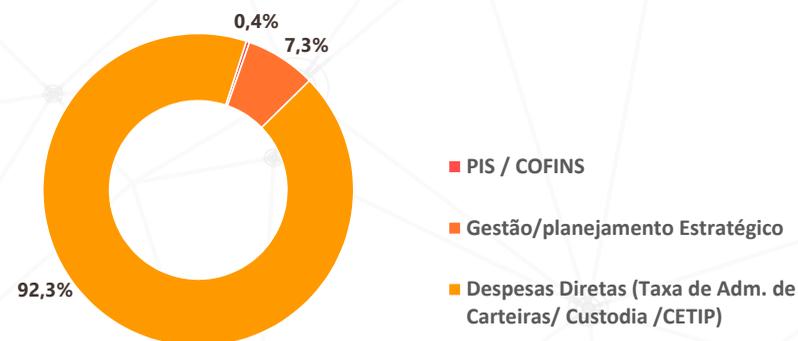


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,4
Associações	1,8
Gestão Administrativa	5,8
Serviços Técnicos Atuariais	10,0
TAFIC	10,5
Tributos - PIS/COFINS	13,3
Taxa de Gestão de Passivos	241,2
Total Geral	282,9

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,7
Gestão/planejamento Estratégico	14,7
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	185,6
Total Geral	201,0

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 ANBIMA		1995.0007-11				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
ANBIMA - ASSOCIACAO BRASILEIRA DAS ENTIDADES DOS MERCADOS FINANCEIRO E DE CAPITAIS		34.271.171/0001-77				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	59,80%	3,70%	7,43%	15,20%	10,55%	12,63%
Renda Fixa	50,23%	2,85%	5,19%	13,22%	9,88%	11,62%
Renda Variável	87,66%	-9,60%	-0,65%	40,17%	16,12%	28,37%
Investimentos Estruturados	52,52%	3,79%	9,84%	9,92%	10,68%	9,97%
Investimentos no Exterior	280,66%	37,50%	51,50%	35,05%	10,79%	22,13%
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	70%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	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%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	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: 53% CDI + 29% IMAB5 + 12% IMAB5+ + 6% IRFM
- Renda Variável: 100% IBX + 1,90%
- Investimentos Estruturados: 110% do CDI a.a.
- Investimentos no Exterior: 100% S&P500

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 45% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% Estr. + 5% IBX100 + 5% S&P500

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 0,50%, 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: Limite de VaR igual a 4,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia.
- Investimentos no Exterior: Tracking Error igual a 2,00%, projetado para 252 dias úteis, em relação ao benchmark de investimento no exterior.

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
Fundos de Investimento	137.643	100%	130.190	100%
Renda Fixa	108.284	79%	101.529	78%
ITAÚ VERSO P RF FI	3.961	4%	3.606	4%
RF JUROS OCEAN FI	230	0%	223	0%
ITAÚ VERSO V RF FI	34.378	32%	32.640	32%
UBB MASTER RF IRFM	6.984	6%	6.562	6%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	472	0%	448	0%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	48.456	45%	44.996	44%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	13.803	13%	13.054	13%
Ações	6.958	5%	7.534	6%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	3.806	55%	4.089	54%
RT DUNAMIS AÇÕES FIC FI	3.152	45%	3.445	46%
Multimercado	15.342	11%	14.641	11%
ITAU VERSO JM MM FI	1.057	7%	995	7%
ITAU VERSO U MM FI	2.482	16%	2.267	15%
ITAÚ HEDGE FI	11.803	77%	11.379	78%
Índices	7.059	5%	6.486	5%
IT NOW SPXI CI	7.059	100%	6.486	100%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	9	4	125
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	300	450	(33)
1.1. RECEITAS	300	450	(33)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	285	255	12
Custeio Administrativo dos Investimentos	15	195	(92)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(297)	(445)	(33)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(297)	(445)	(33)
Serviços de Terceiros	(265)	(408)	(35)
Despesas Gerais	(7)	(6)	17
Tributos	(25)	(31)	(19)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	3	5	(40)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	3	5	(40)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	12	9	33

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 (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	129.340	118.328	9
1. ADIÇÕES	13.321	16.515	(19)
Contribuições	8.444	7.548	12
Portabilidade	1	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.876	8.967	(46)
2. DEDUÇÕES	(5.341)	(5.503)	(3)
Benefícios	(3.719)	(3.945)	(6)
Resgates	(1.337)	(1.152)	16
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(151)	(100)
Custeio Administrativo	(285)	(255)	12
Outras Deduções	-	-	-
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	7.980	11.012	(28)
Provisões Matemáticas	7.776	10.992	(29)
Fundos Previdenciais	204	20	920
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	137.320	129.340	6
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	3	5	(40)
Fundos Administrativos	3	5	(40)

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 (%)
1. ATIVOS	137.665	130.346	6
Disponível	33	11	200
Recebível	39	191	(80)
Investimentos	137.593	130.144	6
Fundos de Investimento	137.593	130.144	6
2. OBRIGAÇÕES	333	997	(67)
Operacional	333	997	(67)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	12	9	33
Fundos Administrativos	12	9	33
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	137.320	129.340	6
Provisões Matemáticas	137.085	129.309	6
Fundos Previdenciais	235	31	658
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
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 (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+3+4)	137.653	130.337	6
1. Provisões Matemáticas	137.085	129.309	6
1.1 Benefícios Concedidos	30.074	32.644	(8)
Contribuição Definida	30.074	32.644	(8)
1.2 Benefícios a Conceder	107.011	96.665	11
Contribuição Definida	107.011	96.665	11
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	42.037	38.997	8
Saldo de Contas - Parcela Participantes	64.974	57.668	13
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	235	31	658
3.1 Fundos Previdenciais	235	31	658
4. Exigível Operacional	333	997	(67)
4.1 Gestão Previdencial	330	997	(67)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	3	-	100
5. Exigível Contingencial	-	-	-

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

1. Parecer Atuarial

OBJETIVO

O objetivo deste Parecer Atuarial é apresentar os resultados em 31/12/2021, principalmente, no que se refere às Provisões Matemáticas, aos Fundos Previdenciais e ao Plano de Custeio para o exercício de 2022 para o Plano de Aposentadoria da ANBIMA, estruturado na modalidade de Contribuição Definida, administrado pela Itajubá Administração Previdenciária.

INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE A AVALIAÇÃO ATUARIAL

A Itajubá Administração Previdenciária administra o Plano de Aposentadoria da ANBIMA (CNPB 1995.0007-11), do tipo Contribuição Definida, que se encontra aberto a novas inscrições na data desta avaliação atuarial.

A Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA é o único Patrocinador responsável pelo custeio deste Plano.

Os resultados apresentados neste Parecer consideram as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria da ANBIMA vigente em 31/12/2021.

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

Hipóteses Atuariais

Considerando a característica de Contribuição Definida do Plano de Aposentadoria da ANBIMA, não há hipóteses nem métodos atuariais aplicáveis na apuração das Provisões Matemáticas, dos Fundos e do Plano de Custeio.

Adicionalmente registramos que não há riscos atuariais na modalidade proposta para o Plano.

Para apuração das provisões matemáticas considerou-se o método de Capitalização Individual.

PERFIL DA POPULAÇÃO

A seguir apresentamos o perfil da população existente no Plano na data base de 30/09/2021.

As principais características da população, na data base dos dados, são apresentadas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

Descrição	
Quantidade de Participantes	282
Idade Média (anos)	40,40
Tempo de Serviço Médio na Patrocinadora (anos)	7,60
Tempo Médio de Contribuição (anos)	6,60
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	15,10
Salário Médio Mensal (R\$)	12.215,60
Folha Anual de Salários (R\$) (13x)	44.782.518,04

Participantes Autopatrocinaados

Descrição	
Quantidade de Participantes	7
Idade Média (anos)	35,10
Tempo de Serviço Médio na Patrocinadora (anos)	10,00
Tempo Médio de Contribuição (anos)	9,10
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	0,50
Salário Real de Benefício Médio (R\$)	12.403,40
Folha Anual de SRB (R\$) (13x)	1.128.711,6

Participantes BPD Presumido

Descrição	
Quantidade de Participantes	138
Idade Média (anos)	42,70

1. Parecer Atuarial

Participantes Assistidos e Beneficiários

Descrição	
Aposentados	
Quantidade de Participantes	15
Idade Média (anos)	69,20
Benefício Médio Mensal em R\$	9.285,00
Aposentados Inválidos	
Quantidade de Participantes	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Médio Mensal em R\$	-
BPD	
Quantidade de Participantes	13
Idade Média (anos)	60,40
Benefício Médio Mensal em R\$	8.562,70
Beneficiários	
Quantidade de Beneficiários	1
Idade Média (anos)	78,60
Benefício Médio Mensal em R\$	3.190,00
Total	
Quantidade Total	29
Idade Média (anos)	65,60
Benefício Médio Mensal em R\$	8.751,05

Os valores apresentados são nominais e correspondem aos informados no cadastro na data base dos dados, 30/09/2021.

Qualidade do Cadastro

Os dados individuais considerados na avaliação atuarial de encerramento do exercício e posicionados em 30/09/2021 foram encaminhados pela Itajubá Administração Previdenciária à PREVUE. Após análise e alguns ajustes efetuados em conjunto com a Entidade, verificou-se que os dados cadastrais estavam suficientemente

completos para o processo de avaliação atuarial.

A análise efetuada pela PREVUE na base cadastral objetiva a identificação e correção de eventuais distorções, não inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções tenham sido detectadas e sanadas, permanecendo com a Itajubá Administração Previdenciária a responsabilidade por eventuais imprecisões remanescentes.

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Na qualidade de atuários legalmente habilitados e responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria da ANBIMA administrado pela Itajubá Administração Previdenciária, apresentamos a seguir, a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano e dos Fundos em 31/12/2021, de acordo com o Plano de Contas previsto na Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021, e Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020.

Conta	Descrição	R\$
2.03.00.00.00.00.00	Patrimônio Social	137.332.068,07
2.03.01.00.00.00.00	Patrimônio Para Cobertura Do Plano	137.084.476,79
2.03.01.01.00.00.00	Provisões Matemáticas	137.084.476,79
2.03.01.01.01.00.00	Benefícios Concedidos	30.074.132,65
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	30.074.132,65
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos - Constituído	30.074.132,65
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não-Programados	0,00
2.03.01.01.02.00.00	Benefícios a Conceder	107.010.344,14
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	107.010.344,14
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor	42.036.738,74
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	64.077.242,41
2.03.01.01.02.01.03	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada De EFPC	481.856,67
2.03.01.01.02.01.04	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada De EAPC	414.506,32
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
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
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00

1. Parecer Atuarial

Conta	Descrição	R\$
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
2.03.01.01.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.03.01.01.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.03.01.01.03.00.00	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	0,00
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	0,00
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar	0,00
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador	0,00
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes	0,00
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos	0,00
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
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
2.03.01.02.00.00.00	Equilíbrio Técnico	0,00
2.03.01.02.01.00.00	Resultados Realizados	0,00
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	0,00
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
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.03.01.02.02.00.00	Resultados a Realizar	0,00
2.03.02.00.00.00.00	Fundos	247.591,28
2.03.02.01.00.00.00	Fundos Previdenciais	235.166,36
2.03.02.01.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	223.029,47
2.03.02.01.02.00.00	Revisão de Plano	0,00
2.03.02.01.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	12.136,89
2.03.02.02.00.00.00	Fundos Administrativos	12.424,92
2.03.02.02.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	12.424,92

Conta	Descrição	R\$
2.03.02.02.01.00.00	Fundo Administrativo com Participações dos Planos	12.424,92
2.03.02.03.00.00.00	Fundos para Garantia das Operações com Participantes	0,00
2.04.00.00.00.00.00	Gestão Assistencial	0,00

Para apuração das Provisões Matemáticas e do resultado do Plano foram considerados, além dos itens descritos anteriormente neste Parecer, os seguintes aspectos:

- Saldos de Contas individuais posicionados em 31/12/2021 e informados pela Itajubá Administração Previdenciária;
- Valor dos Fundos Previdencial de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar e Administrativo posicionados em 31/12/2021 e informados pela Itajubá Administração Previdenciária;
- Valor do Ativo do Plano posicionado em 31/12/2021 e informado pela Itajubá Administração Previdenciária.

Informamos que a PREVUE não efetuou qualquer análise nos valores recebidos, considerando para fins de apuração do resultado do Plano as informações disponibilizadas pela Itajubá Administração Previdenciária.

Varição nas Provisões Matemáticas

Não há provisões matemáticas de benefício definido neste Plano. As provisões matemáticas, compostas apenas pelos Saldos de Contas Individuais, foram informadas pela Itajubá Administração Previdenciária e variaram de acordo com as contribuições efetuadas, benefícios pagos e rentabilidade auferida.

Natureza do Resultado

O Plano encontra-se equilibrado no encerramento do exercício de 2021.

Varição do Resultado

O Plano de Aposentadoria da ANBIMA encontra-se equilibrado em 31/12/2021, em função da sua modalidade de Contribuição Definida.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Em atendimento ao disposto no art. 9º da Resolução CNPC nº 30/2018, esclarecemos que os recursos alocados ao Fundo Previdencial, na conta 2.03.02.01.01.00.00, que monta a quantia de R\$ 223.029,47, foram constituídos com recursos provenientes de contribuições da Patrocinadora as quais os Participantes desligados não tiveram direito. Este Fundo poderá ser utilizado pelo Patrocinador para financiar as contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

Adicionalmente, o Fundo Previdencial – Outros Previsto em Nota Técnica Atuarial, na conta 2.03.02.01.03.00.00, que monta a quantia de R\$ 12.136,89, constituído com recursos provenientes de contribuições da Patrocinadora

1. Parecer Atuarial

para financiamento do benefício mínimo existente no Plano até a data da sua alteração de 2018. Este Fundo poderá ser utilizado pelo Patrocinador para financiar contribuições devidas no exercício de 2022.

PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2022

A seguir apresentaremos o Plano de Custeio para o exercício de 2022 do Plano de Aposentadoria da ANBIMA.

O custo para a parcela de contribuição definida do Plano é obtido por meio da estimativa de contribuições na data do cálculo.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, o Patrocinador e os Participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria da ANBIMA conforme segue:

Patrocinador

O Patrocinador deverá efetuar contribuições de acordo com o item 6.2 do Regulamento do Plano, conforme segue:

	Contribuição em % da Folha de Salário de Participação	Contribuição em R\$ de 31/12/2021
Contribuição Normal/Especial	5,24%	184.967,07

O Fundo Previdencial poderá financiar as contribuições devidas pelo patrocinador no exercício de 2022, de acordo com deliberação do Conselho Deliberativo da Itajubá Administração Previdenciária, conforme determina o item 7.5 do Regulamento do Plano de Aposentadoria da ANBIMA.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 6.1 do Regulamento do Plano, conforme segue:

	Contribuição em % da Folha de Salário de Participação	Contribuição em R\$ de 31/12/2021
Contribuição Básica/Suplementar	7,56%	267.150,47

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pelo patrocinador, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Vinculados poderão efetuar, a qualquer momento, Contribuição Voluntária de Participante Vinculado, de livre valor expresso em moeda corrente.

Despesas Administrativas

As despesas com a administração do Plano da ANBIMA serão custeadas diretamente por contribuições da Patrocinadora. Estas contribuições estão estimadas em 0,68% da Folha do Salário de Participação, observado o mínimo de R\$ 24.000,00 mensais.

O fundo administrativo poderá ser utilizado para cobrir parte das despesas administrativas, se necessário.

As despesas de investimentos serão custeadas pelo retorno dos investimentos.

* * *

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de março de 2022, permanecendo nos meses de janeiro e fevereiro de 2022 o Plano de Custeio vigente por ocasião da avaliação atuarial anterior.

CONCLUSÃO

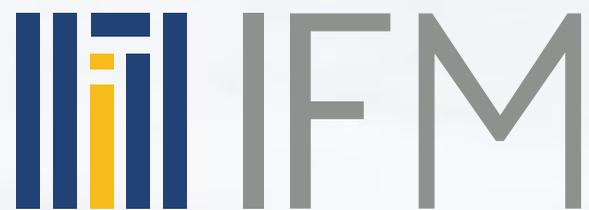
Na qualidade de atuários habilitados e legalmente responsáveis pela avaliação atuarial do encerramento do exercício de 2021 do Plano de Aposentadoria da ANBIMA administrado pela Itajubá Administração Previdenciária atestamos que o Plano se encontra equilibrado no encerramento do exercício de 2021, considerando sua característica de contribuição definida.

PREVUE Consultoria Ltda.

Rio de Janeiro, 17 de fevereiro de 2022

Maria da Fé da Costa Pinto
M.I.B.A. 746

Karina Gama Ferreira
M.I.B.A. 3.437



Itajubá Fundo Multipatrocinado



Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272