



Relatório Anual Institucional
2021



Plano de Aposentadoria **Belocal**
CNPB: 2006.0047-11



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.

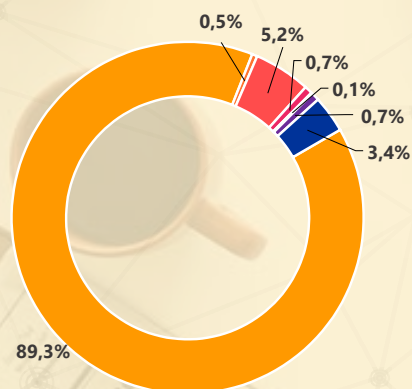
Atualmente o IFM é composto por:

- 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



	Qtd	%
Ativo	736	89,3%
Autopatrocinado	4	0,5%
BPD-Presumido	43	5,2%
Em Benefício	6	0,7%
Aguardando Pensão	1	0,1%
BPD	6	0,7%
Demitido - Aguardando Opção	28	3,4%
Total	824	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 47.531mil

PAGAMENTOS EM 2021

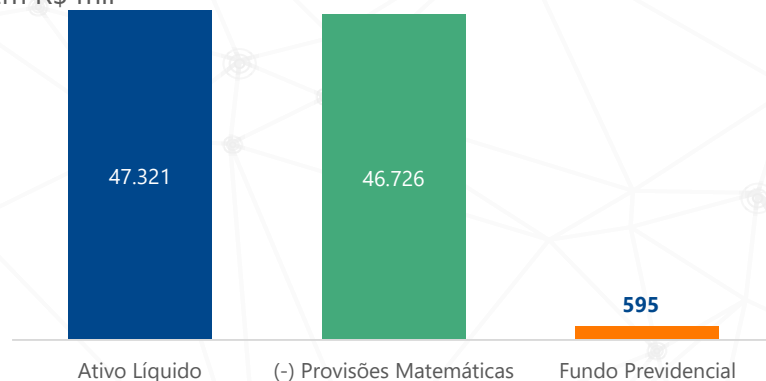
R\$ 1.755 mil

* 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 Benefícios Belocal 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 não apresenta componentes de riscos atuariais, em função de se tratar de Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida. Neste caso não é aplicável a adoção de hipóteses.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

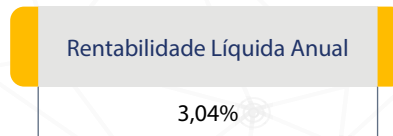
“Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.”

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.

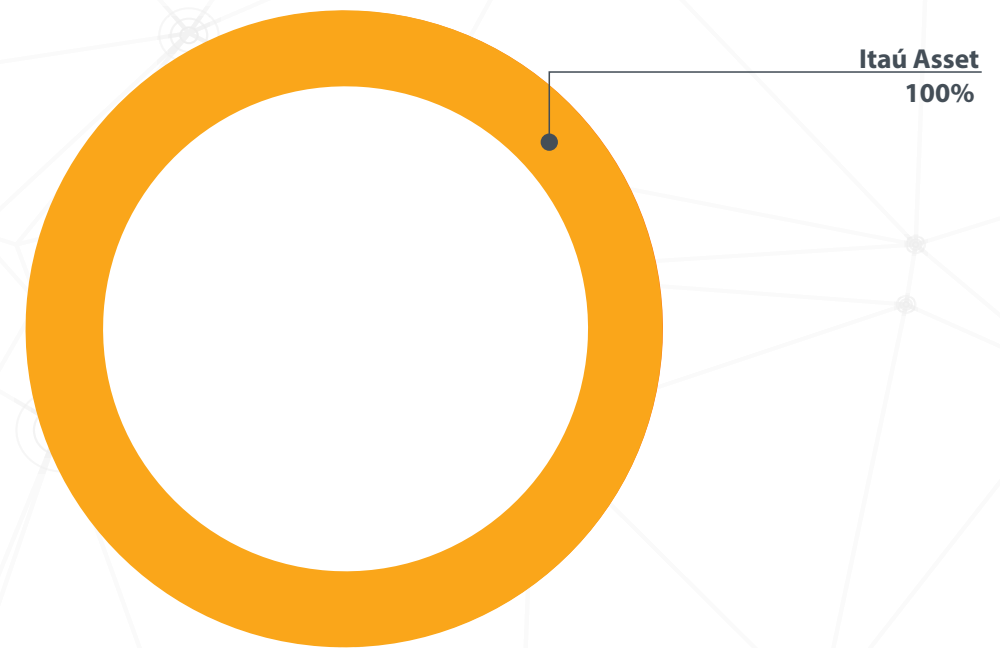
C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	80%	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%	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

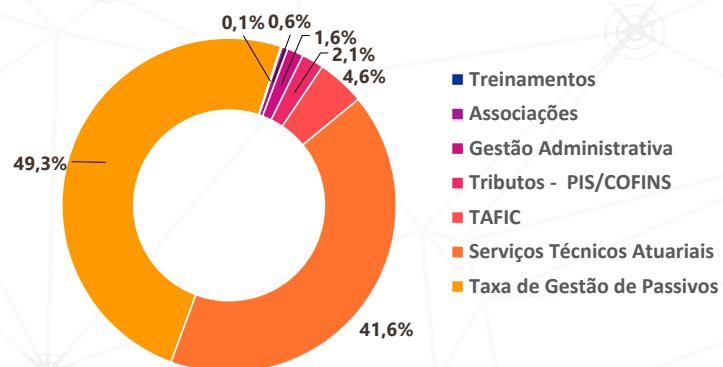


F. Auditoria dos investimentos

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 Belocal, em 2021, foram de R\$ 514 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

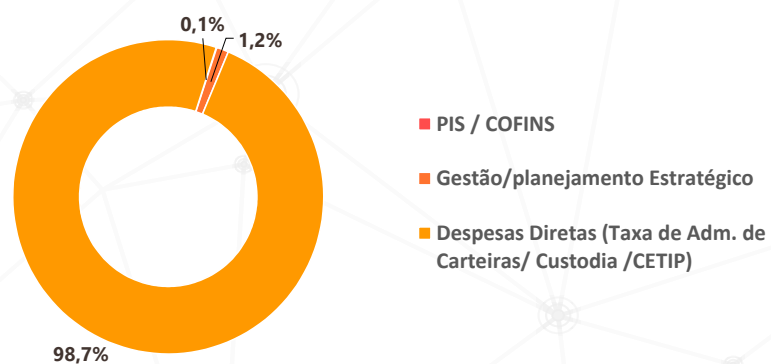


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,1
Associações	0,6
Gestão Administrativa	1,7
Tributos - PIS/COFINS	2,3
TAFIC	4,9
Serviços Técnicos Atuariais	43,8
Taxa de Gestão de Passivos	51,9
Total Geral	105,2

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,2
Gestão/planejamento Estratégico	5,1
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	403,7
Total Geral	409,0

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 BENEFÍCIOS BELOCAL		2006.0047-11				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
LHOIST DO BRASIL LTDA MINERACAO BELOCAL LTDA		01.172.656/0003-16 06.730.693/0001-54				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	35,74%	3,04%	2,43%	8,97%	7,59%	9,70%
Renda Fixa	39,38%	4,82%	3,58%	8,34%	7,82%	9,90%
Renda Variável	92,17%	-8,06%	2,41%	34,37%	20,34%	26,22%
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	80%	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%	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: 100% CDI
- Renda Variável: 100% IbrX 100
- Investimentos Estruturados: IGP-M + 6%
- Investimentos no Exterior: IGP-M + 6%
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.
- Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 1,80%, 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
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

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	47.216	100%	44.095	100%
Renda Fixa	28.050	59%	25.399	58%
ITAÚ VERSO P RF FI	13.154	47%	11.319	45%
RF JUROS OCEAN FI	1.084	4%	999	4%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	2.223	8%	2.063	8%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	11.589	41%	11.018	43%
Ações	2.346	5%	2.997	7%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	701	30%	691	23%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	683	29%	715	24%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	962	41%	1.591	53%
Multimercado	16.820	36%	15.699	36%
ITAÚ VERSO JM MM FI	5.602	33%	5.170	33%
ITAÚ VERSO U MM FI	11.218	67%	10.529	67%



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	268	347	(23)
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	52	470	(89)
1.1. RECEITAS	52	470	(89)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	40	45	(11)
Custeio Administrativo dos Investimentos	5	419	(99)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	7	6	17
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(110)	(549)	(80)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(110)	(549)	(80)
Serviços de Terceiros	(100)	(520)	(81)
Despesas Gerais	(3)	(2)	50
Tributos	(7)	(27)	(74)
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)	(58)	(79)	(27)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(58)	(79)	(27)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	210	268	(22)

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	43.778	41.064	7
1. ADIÇÕES	5.337	4.900	9
Contribuições	3.975	3.818	4
Portabilidade	-	67	(100)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.362	1.015	34
2. DEDUÇÕES	(1.794)	(2.186)	(18)
Benefícios	(674)	(377)	79
Resgates	(1.081)	(754)	43
Portabilidade	-	(64)	(100)
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(945)	(100)
Custeio Administrativo	(39)	(46)	(15)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	3.543	2.714	31
Provisões Matemáticas	3.127	3.439	(9)
Fundos Previdenciais	416	(725)	(157)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	47.321	43.778	8
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(58)	(79)	(27)
Fundos Administrativos	(58)	(79)	(27)

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	47.582	44.066	8
Disponível	373	10	3.630
Recebível	215	268	(20)
Investimentos	46.994	43.788	7
Fundos de Investimento	46.994	43.788	7
2. OBRIGAÇÕES	51	20	155
Operacional	51	20	155
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	210	268	(22)
Fundos Administrativos	210	268	(22)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	47.321	43.778	8
Provisões Matemáticas	46.726	43.599	7
Fundos Previdenciais	595	179	232
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 (3)	47.372	43.798	8
1. Provisões Matemáticas	46.726	43.599	7
1.1 Benefícios Concedidos	427	731	(42)
Contribuição Definida	427	731	(42)
1.2 Benefícios a Conceder	46.299	42.868	8
Contribuição Definida	46.299	42.868	8
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	19.522	18.173	7
Saldo de Contas - Parcela Participantes	26.777	24.695	8
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	595	179	232
3.1 Fundos Previdenciais	595	179	232
4. Exigível Operacional	51	20	155
4.1 Gestão Previdencial	21	20	5
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	30	-	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

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Belocal, administrado pela Itajubá Administração Previdenciária, apresentamos o nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente às Patrocinadoras da Entidade em 31 de dezembro de 2021.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021;
- Resolução CNPC nº 43, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 42, de 06/08/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019 (alterada pela Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020);
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020;
- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020;
- Portaria PREVIC nº 228, de 20/04/2021 ; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019;

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2021 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2022, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2021 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Portaria PREVIC nº 801, de 01/12/2021;
- Resolução CNPC nº 48, de 08/12/2021 e revoga a Resolução CGPC nº 29/2009, a partir de 01/01/2022;

Adicionalmente, e em face de a Entidade não ter informado nenhum fato relevante em relação ao Plano, em conformidade com a requisição de dados e informações para a Avaliação Atuarial Anual do exercício de 2021, consideramos no seu processamento a inexistência de qualquer fato que venha a comprometer a solvência e equilíbrio financeiro e atuarial do Plano, conforme estabelece o artigo 80 do Decreto nº 4.942, de 30/12/2003, dada a responsabilidade técnico-atuarial da Mercer, em relação ao plano.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocínados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 30/09/2021.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pelo Itajubá Administração Previdenciária à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com o Itajubá Administração Previdenciária, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

Descrição	
Número	731
Idade Média (anos)	40,7
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	9,6
Tempo Médio de Contribuição (anos)	9,6
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) ¹	19,4
Salário Mensal Médio (R\$)	5.059
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	44.375.659

⁽¹⁾ O tempo médio para a aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal

Participantes Autopatrocínados

Descrição	
Número	4
Idade Média (anos)	38,8
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	11,0
Tempo Médio de Contribuição (anos)	11,0
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) ¹	21,2
Salário Mensal Médio (R\$)	12.581
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	603.890

⁽¹⁾ O tempo médio para a aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal.

1. Parecer Atuarial

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Número	46
Idade Média (anos)	45,7

Assistidos

Descrição	
Aposentados Programados	
Número	5
Idade Média (anos)	63,2
Benefício Mensal Médio em R\$	6.019
Aposentados Inválidos	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
Beneficiários	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
Total	
Número	5
Idade Média (anos)	63,2
Benefício Mensal Médio em R\$	6.019

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 30/09/2021. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2021, refletindo o conceito de capacidade.

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

O Plano de Benefícios Belocal possui todos os seus benefícios estruturados na modalidade de Contribuição Definida (CD), trata-se de plano de benefícios de caráter previdenciário estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), não existindo, portanto, compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais, motivo pelo qual não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é dado pelo montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadora, rentabilizado pelo retorno dos investimentos.

Haja vista a modalidade em que se encontra estruturado o Plano, qual seja, de Contribuição Definida, o Plano não apresenta riscos atuariais.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios Belocal.

Informamos que não ocorreram alterações no método utilizado na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício de 2020.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pelo Itajubá Administração Previdenciária, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2021 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pelo Itajubá Administração Previdenciária posicionados em 31/12/2021.

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	47.530.827,39
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	46.726.570,22
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	46.726.570,22
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	426.845,03
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	426.845,03
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	426.845,03
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	46.299.725,19

1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	46.299.725,19
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	19.523.233,56
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	26.684.946,72
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	70.848,92
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	20.695,99
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar - Total	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-

Conta	Nome	R\$
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	804.257,17
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	594.532,42
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	594.532,42
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.02.01.00	Participantes Ativos	-
2.03.02.01.02.02.00	Participantes Assistidos	-
2.03.02.01.02.03.00	Patrocinador(es)	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.03.02.01.03.01.00	Outros Fundos - Previstos em Nota Técnica Atuarial	-
2.03.02.01.03.02.00	Fundo de Oscilação de Risco	-
2.03.02.01.03.03.00	Fundo de Retirada	-
2.03.02.01.03.04.00	Fundo Assistencial	-
2.03.02.01.03.05.00	Patrocinador(es) - Reserva Especial	-
2.03.02.01.03.06.00	Participantes - Reserva Especial	-
2.03.02.01.03.07.00	Fundo de Oscilação de Risco - Tábua Geracional	-
2.03.02.01.03.08.00	Fundo de Oscilação de Risco - Rentabilidade dos Investimentos	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.01.99.99.00	Outros - Assistenciais	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	209.724,75
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	209.724,75
2.03.02.02.01.01.00	Fundo Administrativo com Part. nos Planos	-
2.03.02.02.01.03.00	Fundo Administrativo Permanente	-
2.03.02.02.01.99.00	Outros Fundos Administrativos	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal vigente em 31 de dezembro de 2021, Plano este que se encontra em manutenção.

1. Parecer Atuarial

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios Belocal no exercício de 2021.

Variação nas Provisões Matemáticas

Como se trata de um Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, as provisões matemáticas refletem o nível de contribuição de participantes e patrocinadoras e o desempenho dos investimentos, não sendo aplicáveis análises de variações atuariais nas provisões matemáticas. Sendo assim estabelecemos que o Plano se encontra em equilíbrio.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano.

Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.

Plano de Custeio para o Exercício de 2022

Custos

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de Contribuição Definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício. Estas contribuições são determinadas conforme o Regulamento do Plano e estimadas para fins da Avaliação Atuarial com base no cenário real de adesão na data-base de dados:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2021
Total de Benefícios	7,92%	3.535.400
Despesas Administrativas*	0,09%	95.031
Custo Total	8,01%	3.630.430

* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2022 é de R\$ 95.030,58, resultando em uma proporção de 0,21% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2022 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições

para a cobertura dessas despesas.

Evolução dos Custos

Em função de o Plano estar estruturado na modalidade de Contribuição Definida, qualquer variação no custo real é resultado do nível de adesão ao Plano, como previsto no Regulamento do Plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a(s) Patrocinadora(s) e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Belocal com base nos seguintes níveis:

A(s) Patrocinadora(s) deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.16 a 5.18 do Regulamento do Plano, além das contribuições para despesas administrativas, conforme, tabela abaixo:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 7.1.3 e 7.1.4. do Regulamento do Plano, sendo:

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Contribuição Normal	3,27%	1.458.296
Contribuição Especial	0,15%	65.497
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,09%*	95.031
Total	3,50%	1.618.824

* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2022 é de R\$ 95.030,58, resultando em uma proporção de 0,21% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2022 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições para a cobertura dessas despesas.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 3,50% da folha de salário de participação (equivalente a R\$ 1.618.824 de 31/12/2021).

Eventuais diferenças entre o custo e os valores de contribuição serão cobertas por meio da utilização do Fundo de Reversão.

A empresa poderá utilizar, a qualquer momento, o saldo do fundo administrativo para abater as despesas administrativas no decorrer do ano.

De acordo com a deliberação do Conselho Deliberativo, conforme determinação prevista no Regulamento do Plano, o Fundo Previdencial poderá financiar as contribuições normais devidas pelas patrocinadoras, no exercício de 2022.

1. Parecer Atuarial

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.10 a 5.15 do Regulamento do Plano, conforme tabela abaixo:

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Contribuição Normal	4,50%	2.011.607

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes vinculados contribuintes (Autopatrocinados) deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, estimadas em 10,82% da folha dos salários desse grupo (Equivalente a R\$ 65.366 de 31/12/2021).

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Não haverá cobrança de contribuição para cobertura de despesas administrativas dos participantes vinculados (em BPD) no exercício 2022, conforme decidido pelo Conselho Deliberativo.

Conforme previsto no Item 6.8 do Regulamento do Plano, as Patrocinadoras poderão utilizar o recurso acumulado no Fundo Previdencial, parcial ou integralmente, para pagamento das contribuições normais e gerais de patrocinadora e/ou para cobertura da Conta Coletiva Administrativa e/ou de Risco. As contribuições das patrocinadoras deverão ser retomadas imediatamente após o esgotamento do saldo.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de março de 2022.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 17 de março de 2022
Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Bruna Branco Rocha
MIBA nº 2.617



Itajubá Fundo Multipatrocinado



Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272