



Relatório Anual Institucional
2021



Plano de Aposentadoria **CIP**
CNPB: 2007.0020-19



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	8
F. Auditoria dos investimentos	8
6. Informações sobre Despesas do Plano	9
7. Glossário	10

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	11
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	13

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	14
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	15
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	16
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	17

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial	18
---------------------------	----

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.

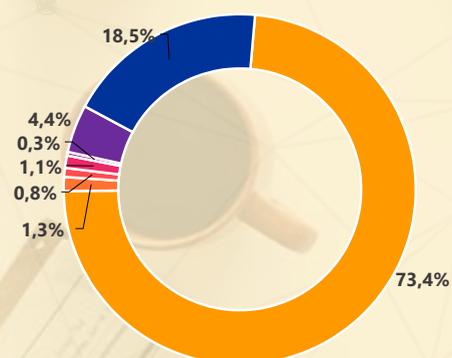
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	448	73,4%
Autopatrocinado	8	1,3%
BPD-Presumido	5	0,8%
Em Benefício	7	1,1%
Aguardando Pensão	2	0,3%
BPD	27	4,4%
Demitido - Aguardando Opção	113	18,5%
Total	610	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 34.247 mil

PAGAMENTOS EM 2021

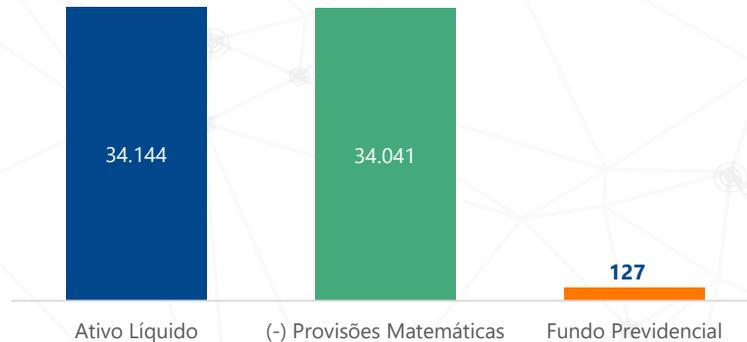
R\$ 4.346 mil

* 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 CIP 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 de Aposentadoria da CIP 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 feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, 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 parecer atuarial¹ emitido pela AON, empresa responsável pela avaliação atuarial 2021, o Plano de Aposentadoria CIP administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, encontra-se em equilíbrio, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

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



5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual

4,00%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual

2,17%

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

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	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%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	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%	0%	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%

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



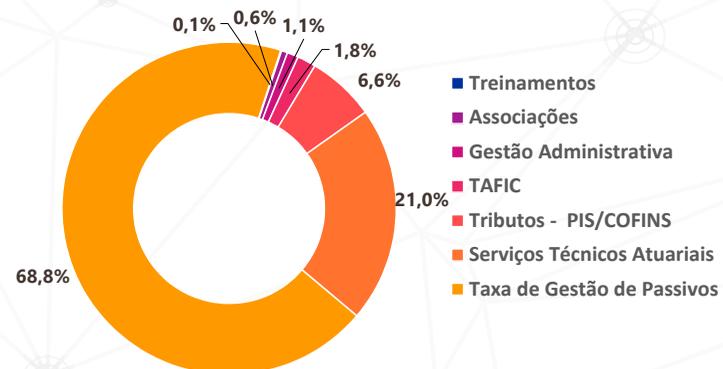
F. Auditoria dos investimentos

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 CIP, em 2021, foram de R\$ 568 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

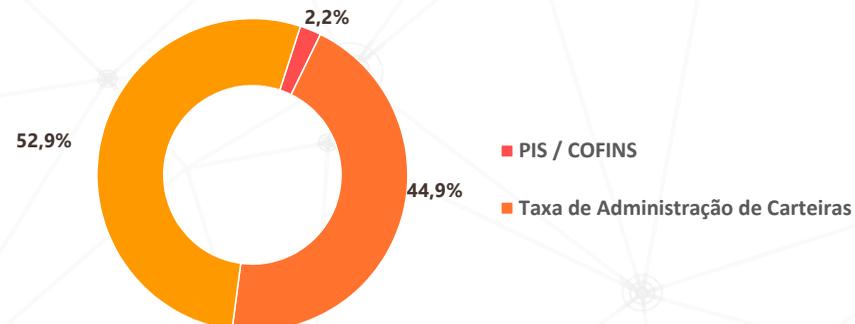


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,1
Associações	0,6
Gestão Administrativa	1,1
TAFIC	1,9
Tributos - PIS/COFINS	6,8
Serviços Técnicos Atuariais	21,6
Taxa de Gestão de Passivos	70,8
Total Geral	102,9

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	10,3
Taxa de Administração de Carteiras	208,9
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	246,3
Total Geral	465,5

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 CIP		2007.0020-19				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
CAMARA INTERBANCARIA DE PAGAMENTOS - CIP		04.391.007/0001-32				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	39,76%	3,96%	4,28%	8,91%	7,72%	9,89%
Renda Fixa	41,57%	4,63%	4,96%	8,91%	7,72%	9,88%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
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

- CONSERVADOR
- MODERADO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- Os fundos coletivos estão alocadas no perfil CONSERVADOR;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	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%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	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%	0%	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%

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 50% CDI + 31% IMAB5 + 13% IMAB5+ + 6% IRFM

Renda Variável

- CONSERVADOR: Não se aplica
- MODERADO: IbrX 100

Investimentos Estruturados

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: 110% do CDI

Investimentos Exterior

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: S&P500

Imóveis: não se aplica, assim como em CCIs, CRIs e FIIs.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CONSERVADOR
 - Renda Fixa: B-VaR igual a 1,30% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa
 - Renda Variável: 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
- MODERADO
 - Renda Fixa: B-VaR igual a 1,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa
 - Renda Variável: 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: VaR igual a 4,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil

- 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	33.390	100%	32.076	100%
Renda Fixa	23.890	72%	22.333	70%
ITAÚ VERSO P RF FI	7.232	30%	6.418	29%
RF JUROS OCEAN FI	413	2%	353	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	8.367	35%	8.001	36%
UBB MASTER RF IRFM	1.383	6%	1.281	6%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	786	3%	767	3%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	3.373	14%	3.360	15%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	2.153	10%
ITAÚ VERSO K RF FI	2.336	10%	-	0%
Ações	2.367	7%	2.841	9%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	714	30%	662	23%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	467	20%	442	16%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	-	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.186	50%	1.737	61%
Multimercado	5.932	18%	5.879	18%
ITAU VERSO E FX FIM	1.797	30%	1.923	33%
ITAU VERSO JM MM FI	1.733	29%	1.698	29%
ITAU VERSO U MM FI	1.835	31%	1.711	29%
ITAÚ HEDGE FI	567	10%	547	9%
Índices	1.201	4%	1.023	3%
IT NOW SPXI CI	1.201	100%	1.023	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	45	3	1.400
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	147	367	(60)
1.1. RECEITAS	147	367	(60)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	140	145	(3)
Custeio Administrativo dos Investimentos	4	221	(98)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	3	1	200
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(89)	(325)	(73)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(89)	(325)	(73)
Serviços de Terceiros	(77)	(304)	(75)
Despesas Gerais	(3)	(2)	50
Tributos	(9)	(19)	(53)
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	42	38
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	58	42	38
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	103	45	129

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	31.991	26.157	22
1. ADIÇÕES	6.883	7.068	(3)
Contribuições	5.890	5.511	7
Portabilidade	121	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	872	1.557	(44)
2. DEDUÇÕES	(4.730)	(1.234)	283
Benefícios	(235)	(190)	24
Resgates	(3.452)	(655)	427
Portabilidade	(659)	-	100
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(244)	(244)	-
Custeio Administrativo	(140)	(145)	(3)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	2.153	5.834	(63)
Provisões Matemáticas	2.067	5.946	(65)
Fundos Previdenciais	86	(112)	(177)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	34.144	31.991	7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	58	42	38
Fundos Administrativos	58	42	38
Fundos para Garantia das Operações com Participantes	-	-	-

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	Varição (%)
1. ATIVOS	34.370	32.054	7
Disponível	992	6	16.433
Recebível	103	45	129
Investimentos	33.275	32.003	4
Fundos de Investimento	33.275	32.003	4
2. OBRIGAÇÕES	123	18	583
Operacional	123	18	583
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	103	45	129
Fundos Administrativos	103	45	129
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	34.144	31.991	7
Provisões Matemáticas	34.041	31.974	6
Fundos Previdenciais	103	17	506
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+2+3+4)	34.267	32.009	7
1. Provisões Matemáticas	34.041	31.974	6
1.1 Benefícios Concedidos	2.854	1.691	69
Contribuição Definida	2.854	1.691	69
1.2 Benefícios a Conceder	31.187	30.283	3
Contribuição Definida	31.187	30.283	3
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	15.188	14.998	1
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.999	15.285	5
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	103	17	506
3.1 Fundos Previdenciais	103	17	506
4. Exigível Operacional	123	18	583
4.1 Gestão Previdencial	104	18	478
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	19	-	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

A Aon na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria CIP, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, apresenta este parecer sobre a situação atuarial do Plano, em 31 de dezembro de 2021.

O plano em estudo é estruturado na modalidade de Contribuição Definida durante todo o período de acumulação.

Dados dos Participantes

Apresentamos nos quadros a seguir, as principais características do grupo de participantes do Plano de Aposentadoria CIP considerados nessa avaliação atuarial, posicionados em 30/09/2021.

Os dados individuais foram fornecidos pela Entidade e pela Patrocinadora à Aon que, após a aplicação de testes apropriados de consistência e realização dos necessários ajustes em conjunto com a Entidade, considerou-os apropriados para fins da presente avaliação atuarial.

	30/09/2021
Participantes Ativos e Autopatrocinaados ⁽¹⁾	
Número	430
Idade Média (anos)	38,0
Tempo de Serviço Médio (anos)	3,8
Salário Mensal Médio (R\$)	10.683
Folha Anual de Salários – x13 (R\$ 000)	59.721.098
Participantes Benefício Proporcional Diferido	
Número	26
Idade Média (anos)	42,1
Participantes Desligados (Aguardando Opção) ⁽²⁾	
Número	113
Idade Média (anos)	37,4
Participantes Assistidos	
Número	5
Idade Média (anos)	62,3
Benefício Mensal Médio (R\$)	3.242
Folha Anual de Benefícios – x13 (R\$ 000)	210.740

⁽¹⁾ Considera 422 participantes ativos e 8 participantes autopatrocinados.

⁽²⁾ Considera 112 participantes Desligados e 1 participante cancelado

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Hipóteses Atuariais

As hipóteses econômicas e biométricas não são aplicáveis uma vez que o Plano é do tipo Contribuição Definida puro, não possuindo nenhum componente de Benefício Definido durante a fase de acumulação ou recebimento de benefício.

Métodos Atuariais

O método atuarial utilizado na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano de Aposentadoria da CIP, foi o de Capitalização Financeira Individual.

Os valores apresentados refletem o nível de adesão e contribuição do plano, sendo o compromisso do plano igual ao saldo acumulado, decorrente das contribuições vertidas por participante e patrocinadora, e a rentabilidade auferida até a data da avaliação.

A base atuarial adotada pela Aon pressupõe que, a cada ano, será efetuada uma avaliação Atuarial e os compromissos atuais e contribuições futuras serão recalculados considerando-se os dados vigentes na data da Avaliação Atuarial então realizada.

Exigível Atuarial, Reservas e Fundos

Apresentamos abaixo, a composição do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos em 31/12/2021, valores estes em reais (R\$), referentes ao plano de benefícios:

Conta	Nome	31/12/2022
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	34.247.049,56
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	34.041.469,00
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	34.041.469,00
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	2.853.831,97
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	2.853.831,97
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	2.853.831,97
2.3.1.1.01.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	-
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS – ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.01.02.02	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS – ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	31.187.637,03

1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	31/12/2022
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	31.187.637,03
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTAS – PARCELA PATROCINADOR(ES)/ INSTITUIDOR(ES)	15.189.221,08
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS – PARCELA PARTICIPANTES	15.572.590,66
2.3.1.1.02.01.03	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EFPC	385.779,83
2.3.1.1.02.01.04	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES PORTADA DE EAPC	40.045,46
2.3.1.1.02.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGRAMADO	-
2.3.1.1.02.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PROGRAMADOS	-
2.3.1.1.02.02.02 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.02.02.03 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.02.03.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO NÃO PROGRAMADO	-
2.3.1.1.02.03.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS NÃO PROGRAMADOS	-
2.3.1.1.02.03.02 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PATROCINADORES	-
2.3.1.1.02.03.03 (-)	VALOR ATUAL DAS CONTRIBUIÇÕES FUTURAS DOS PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.02.04.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE REPARTICAO DE CAPITAIS DE COBERTURA	-
2.3.1.1.02.05.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO. EM REGIME DE REPARTIÇÃO SIMPLES	-
2.3.1.1.03.00.00 (-)	PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00 (-)	SERVIÇO PASSADO	-
2.3.1.1.03.01.01 (-)	PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.01.02 (-)	PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.02.00 (-)	DÉFICIT EQUACIONADO	-
2.3.1.1.03.02.01 (-)	PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.02.02 (-)	PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.02.03 (-)	ASSISTIDOS	-
2.3.1.1.03.03.00 (+/-)	POR AJUSTES DAS CONTRIBUIÇÕES EXTRAORDINÁRIAS	-
2.3.1.1.03.03.01 (+/-)	PATROCINADOR(ES)	-
2.3.1.1.03.03.02 (+/-)	PARTICIPANTES	-
2.3.1.1.03.03.03 (+/-)	ASSISTIDOS	-

Conta	Nome	31/12/2022
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	-
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	-
2.3.1.2.01.01.02	RESERVA ESPECIAL PARA REVISÃO DE PLANO	-
2.3.1.2.01.02.00 (-)	DÉFICIT TÉCNICO ACUMULADO	-
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	205.580,56
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	102.614,74
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	85.349,53
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	17.265,21
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	102.965,82
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	102.965,82
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

Os valores apresentados do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos do Plano foram obtidos considerando-se:

- O Regulamento do Plano de Aposentadoria CIP, vigente em 31 de dezembro de 2021, que se encontra em vigência;
- Os dados individuais dos participantes ativos e autopatrocinados do Plano de Aposentadoria CIP, fornecidos pelo Itajubá Administração Previdenciária, à Aon, cujo resumo estatístico é apresentado na seção Dados dos Participantes deste parecer;
- Os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itajubá Administração Previdenciária à Aon, bem como os valores dos Fundos Previdências, Assistencial, Administrativo e de Investimentos.

O Plano de Aposentadoria CIP é do tipo Contribuição Definida puro, não possuindo nenhum componente de Benefício Definido durante a fase de acumulação ou recebimento de benefício. Atualmente, 92% do saldo de conta estão alocados na parcela de Benefícios a Conceder e 8% do saldo de conta em Benefícios Concedidos, sendo uma menoria de participantes assistidos usufruindo dos benefícios do plano.

1. Parecer Atuarial

Plano de Custeio

Plano de Custeio para o próximo exercício

Patrocinadora e participantes irão efetuar contribuições para o custeio dos benefícios do plano conforme as disposições constantes do Capítulo VII do Regulamento do Plano.

Na data-base dos dados, essas contribuições representam 8,31% da folha salarial, assim distribuídas:

- Patrocinadora
 - Normal: 4,40%
- Participante
 - Básica: 3,92%

Os custos apresentados acima correspondem ao cálculo das contribuições individuais, multiplicadas por 13 (treze) contribuições ao ano, conforme descrito no Regulamento do Plano e refletem o resultado da massa de participantes contribuintes na data-base da avaliação.

A tendência de comportamento do percentual de contribuições é de constância quando comparado com a folha salarial, caso o perfil da população não se altere significativamente. Contudo, tal relação percentual poderá se alterar até a próxima avaliação por motivos de promoções, méritos ou alterada pela entrada e saída de participantes do Plano ou alteração do percentual de contribuição. Ainda assim, dada a modalidade em que o plano está estruturado, participantes e patrocinadora continuarão a verter contribuições conforme definido no Regulamento.

A Patrocinadora poderá custear suas contribuições, parcial ou integralmente, com os recursos do Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, subconta do Fundo Previdencial. No caso de esgotamento do valor do Fundo, a Patrocinadora deverá voltar a efetuar integralmente suas contribuições na forma definida no Plano de Custeio.

O presente plano de custeio e contribuições passam a vigorar por 1 (um) ano a partir de 01 de abril de 2022.

Participantes Autopatrocinados e em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas próprias contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término de Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio da Parcela de Contribuição Definida do Plano, acrescidas das despesas administrativas, no mesmo percentual cobrado da patrocinadora, conforme definido no Item 8.6.2.1 do Regulamento do Plano.

Os Participantes que optarem pelo Benefício Proporcional Diferido assumirá o custeio das despesas administrativas decorrentes da sua manutenção no Plano, no mesmo percentual cobrado da patrocinadora, a ser descontado de seu saldo retido no plano, de boleto bancário ou outra forma estabelecida pela Sociedade, conforme estiver estabelecido no plano de custeio anual, conforme definido no Item 8.6.1.8 do Regulamento do Plano.

Despesas Administrativas

As Despesas Administrativas são custeadas diretamente para o Itajubá Administração Previdenciária pela patrocinadora, conforme previsão no contrato de prestação de serviços. O percentual fixado está em 1,92% dos Ativos do Plano.

Conclusão

Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria CIP administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, informamos que o Plano se encontra em equilíbrio, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Aon
18 de fevereiro de 2022

Melina Laís Beserra
MIBA 2.778



Itajubá Fundo Multipatrocinado



Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272