



Relatório Anual Institucional
2021



Plano de Aposentadoria **Cultura Inglesa**
CNPB: 2010.0027-92



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.

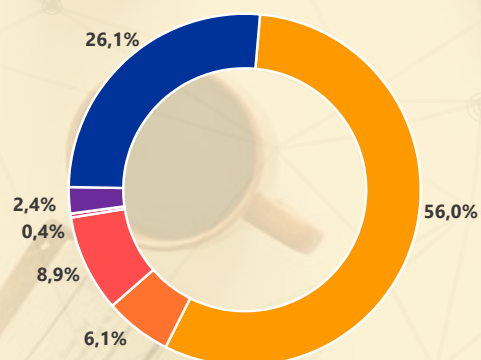
Atualmente o IFM é composto por:

- 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 | 465 | 56,0% |
| Autopatrocinado | 51 | 6,1% |
| BPD-Presumido | 74 | 8,9% |
| Em Benefício | 3 | 0,4% |
| Aguardando Pensão | - | 0,0% |
| BPD | 20 | 2,4% |
| Demitido - Aguardando Opção | 217 | 26,1% |
| Total | 830 | 100,0% |

PATRIMÔNIO

R\$ 22.715 mil

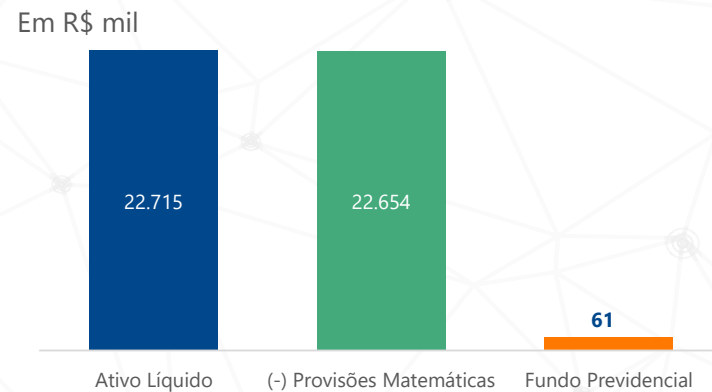
PAGAMENTOS EM 2021

R\$ 1.556 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 Aposentadoria Cultura Inglesa encerrou o ano de 2021 em equilíbrio financeiro, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.



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.

Por ser o Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa:

“Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa do Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, informamos que o plano está financeiramente equilibrado 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

4,35%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual

3,04%

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: 100% CDI
- MODERADO: 75% CDI + 15% IMA-B5 + 5% CDI-Estruturados + 5% IBOV

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CONSERVADOR

| Segmento de aplicação | Limite inferior | Limite superior | Limite Legal |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Renda Fixa | 100% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 0% | 0% | 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 | 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% |

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



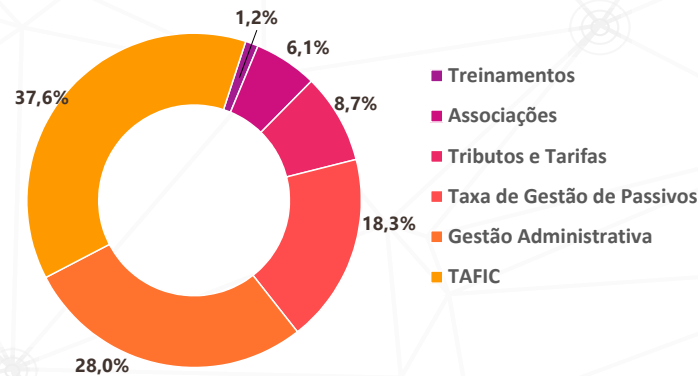
F. Auditoria dos investimentos

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

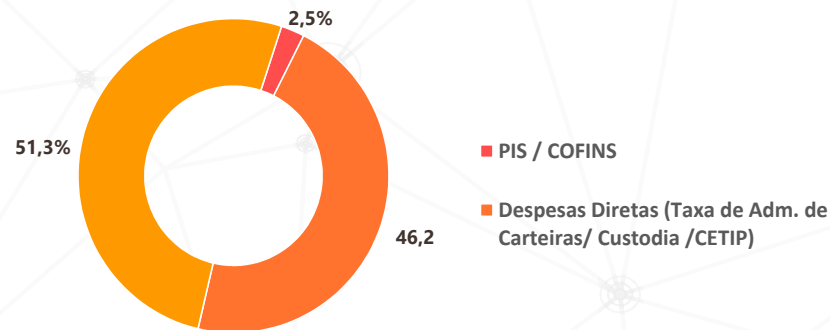
As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano Cultura Inglesa, em 2021, foram de **R\$ 208 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:



Despesas Previdenciárias

| (Em Reais) | |
|----------------------------|----------------|
| Despesa | 2021 |
| Treinamentos | 62,1 |
| Associações | 305,0 |
| Tributos e Tarifas | 432,8 |
| Taxa de Gestão de Passivos | 914,3 |
| Gestão Administrativa | 1.394,2 |
| TAFIC | 1.875,0 |
| Total Geral | 4.983,4 |

Despesas de Investimentos



| (Em Reais) | |
|--|------------------|
| Despesa | 2021 |
| PIS / COFINS | 5.018,4 |
| Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia / CETIP) | 93.811,4 |
| Gestão/planejamento Estratégico | 104.240,8 |
| Total Geral | 203.070,6 |

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 CULTURA INGLESIA | | 2010.0027-92 | | | | |
| 1.3. PATROCINADORA(AS) | | 1.4. CNPJ | | | | |
| ASSOCIACAO CULTURA INGLESIA - SAO PAULO | | 61.793.907/0001-40 | | | | |
| 1.5. MODALIDADE | | 1.6. META ATUARIAL | | | | |
| CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA | | Não se aplica | | | | |
| 1.7. RENTABILIDADE | | | | | | |
| Segmento | Acumulado | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Plano | 35,40% | 4,85% | 2,83% | 7,00% | 7,07% | 9,62% |
| Renda Fixa | 37,77% | 5,30% | 3,28% | 7,00% | 7,54% | 10,09% |
| 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 | 100% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 0% | 0% | 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 | 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% |

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 83% CDI + 17% IMA-B5

Renda Variável

- CONSERVADOR: não se aplica
- MODERADO: 100% Ibovespa

Investimentos Estruturados

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: 105% CDI

Investimentos Exterior

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: não se aplica

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

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 75% CDI + 15% IMA-B5 + 5% CDI-Estruturados + 5% IBOV.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

• CONSERVADOR

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,90% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

• 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

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 | 22.428 | 100% | 21.597 | 100% |
| Renda Fixa | 16.512 | 74% | 15.856 | 73% |
| ITAÚ VERSO P RF FI | 11.625 | 70% | 10.979 | 69% |
| RF JUROS OCEAN FI | 405 | 2% | 392 | 2% |
| ITAÚ VERSO V RF FI | 1.589 | 10% | 1.601 | 10% |
| UBB MASTER RF IRFM | - | 0% | - | 0% |
| ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO | 810 | 5% | 777 | 5% |
| ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF | 2.083 | 13% | 2.107 | 13% |
| Ações | 541 | 2% | 569 | 3% |
| ITAU INDEX IBOVESPA FIA | 541 | 100% | 569 | 100% |
| Multimercado | 5.375 | 24% | 5.172 | 24% |
| ITAU VERSO E FX FIM | 3.648 | 68% | 3.511 | 68% |
| ITAU VERSO JM MM FI | 1.622 | 30% | 1.560 | 30% |
| GLOB DIN PLUS FICFIM | 105 | 2% | 101 | 2% |



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 | - | - | - |
| 1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA | 117 | 210 | (44) |
| 1.1. RECEITAS | 117 | 210 | (44) |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 8 | 8 | - |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 109 | 202 | (46) |
| 2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (117) | (210) | (44) |
| 2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS | (117) | (210) | (44) |
| Serviços de Terceiros | (105) | (194) | (46) |
| Despesas Gerais | (5) | (5) | - |
| Tributos | (7) | (11) | (36) |
| 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) | - | - | - |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | - | - | - |
| 8. Operações Transitórias | - | - | - |
| B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8) | - | - | - |

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 | 21.583 | 20.390 | 6 |
| 1. ADIÇÕES | 2.819 | 2.820 | - |
| Contribuições | 2.019 | 2.012 | - |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 800 | 808 | (1) |
| 2. DEDUÇÕES | (1.687) | (1.627) | 4 |
| Benefícios | (116) | (158) | (27) |
| Resgates | (1.440) | (1.396) | 3 |
| Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es) | (122) | (65) | 88 |
| Custeio Administrativo | (9) | (8) | 13 |
| 3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2) | 1.132 | 1.193 | (5) |
| Provisões Matemáticas | 1.111 | 1.204 | (8) |
| Fundos Previdenciais | 21 | (11) | (291) |
| 4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO | - | - | - |
| 5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS | - | - | - |
| B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5) | 22.715 | 21.583 | 5 |
| C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | - | - | - |
| Fundos Administrativos | - | - | - |

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 | 22.725 | 21.586 | 5 |
| Disponível | 6 | 6 | - |
| Recebível | 302 | - | 100 |
| Investimentos | 22.417 | 21.580 | 4 |
| Fundos de Investimento | 22.417 | 21.580 | 4 |
| 2. OBRIGAÇÕES | 10 | 3 | 233 |
| Operacional | 10 | 3 | 233 |
| 3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | - | - | - |
| Fundos Administrativos | - | - | - |
| 4. RESULTADOS A REALIZAR | - | - | - |
| 5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4) | 22.715 | 21.583 | 5 |
| Provisões Matemáticas | 22.654 | 21.543 | 5 |
| Fundos Previdenciais | 61 | 40 | 53 |
| 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) | 22.725 | 21.586 | 5 |
| 1. Provisões Matemáticas | 22.654 | 21.543 | 5 |
| 1.1 Benefícios Concedidos | 1.231 | 1.280 | (4) |
| Contribuição Definida | 1.231 | 1.280 | (4) |
| 1.2 Benefícios a Conceder | 21.423 | 20.263 | 6 |
| Contribuição Definida | 21.423 | 20.263 | 6 |
| Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores | 10.265 | 9.839 | 4 |
| Saldo de Contas - Parcela Participantes | 11.158 | 10.424 | 7 |
| 2. Equilíbrio Técnico | - | - | - |
| 3. Fundos | 61 | 40 | 53 |
| 3.1 Fundos Previdenciais | 61 | 40 | 53 |
| 4. Exigível Operacional | 10 | 3 | 233 |
| 4.1 Gestão Previdencial | 4 | 3 | 33 |
| 4.2 Investimentos - Gestão Previdencial | 6 | - | 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

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa, CNPB 2010.0027-92, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado – IFM, em atendimento à legislação vigente.

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

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 31/10/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

| CNPJ | Razão Social |
|--------------------|--|
| 61.793.907/0001-40 | Associação Cultura Inglesa – São Paulo |

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento aprovado pela Portaria nº 162, de 20/02/2017, publicada no D.O.U. de 23/02/2017.

Qualidade da Base Cadastral

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

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

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

Estatísticas

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

Participantes ativos ¹

| | Em 31/10/2021 |
|--|---------------|
| Quantidade | |
| - ativos | 472 |
| - autopatrocinados | 53 |
| - benefício proporcional diferido | 291 |
| Idade média (em anos) | 38 |
| Tempo médio de serviço (em anos) | 8 |
| Tempo médio de contribuição (em anos) | 5 |
| Tempo médio para aposentadoria (em anos) | 22 |
| Folha de salário de participação anual (R\$) | 49.040.602 |

¹ Apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

Assistidos

| | Em 31/10/2021 | | |
|---|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Benefício | Quantidade de Benefícios Concedidos | Idade Média dos Assistidos (anos) | Valor Médio do Benefício (R\$) |
| Aposentadoria antecipada | 1 | 61 | (1) |
| Aposentadoria normal | 1 | 67 | (1) |
| Benefício proporcional Diferido Recebendo | 1 | 56 | (1) |

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

Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

1. Parecer Atuarial

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

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

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

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

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios deste Plano de Aposentadoria são avaliados no Regime de Capitalização, pelo método de Capitalização Financeira.

Comentários sobre métodos atuariais

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

Patrimônio Social

Com base no relatório fornecido pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, o Patrimônio Social atribuível ao Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 22.714.688,98.

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

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

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

| | (R\$) |
|---|----------------------|
| 2.03 Patrimônio Social | 22.714.688,98 |
| 2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano | 22.653.986,74 |
| 2.03.01.01 Provisões Matemáticas | 22.653.986,74 |

| | (R\$) |
|--|----------------------|
| 2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos | 1.230.564,80 |
| 2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida | 1.230.564,80 |
| 2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos | 1.230.564,80 |
| 2.03.01.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | 0 |
| 2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | 0 |
| 2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | 0 |
| 2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder | 21.423.421,94 |
| 2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida | 21.423.421,94 |
| 2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es) | 10.265.916,78 |
| 2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes | 11.157.505,16 |
| 2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC | 0 |
| 2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC | 0 |
| 2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | 0 |
| 2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | 0 |
| 2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | 0 |
| 2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | 0 |
| 2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | 0 |
| 2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | 0 |
| 2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | 0 |
| 2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | 0 |
| 2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir | 0 |
| 2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado | 0 |
| 2.03.01.01.03.01.01 (-) Patrocinador(es) | 0 |
| 2.03.01.01.03.01.02 (-) Participantes | 0 |
| 2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado | 0 |
| 2.03.01.01.03.02.01 (-) Patrocinador(es) | 0 |
| 2.03.01.01.03.02.02 (-) Participantes | 0 |
| 2.03.01.01.03.02.03 (-) Assistidos | 0 |

1. Parecer Atuarial

| | (R\$) |
|---|------------------|
| 2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | 0 |
| 2.03.01.01.03.03.01 (+/-) Patrocinador(es) | 0 |
| 2.03.01.01.03.03.02 (-) Participantes | 0 |
| 2.03.01.01.03.03.03 (-) Assistidos | 0 |
| 2.03.01.02 Equilíbrio Técnico | 0 |
| 2.03.01.02.01 Resultados Realizados | 0 |
| 2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado | 0 |
| 2.03.01.02.01.01.01 Reserva de Contingência | 0 |
| 2.03.01.02.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano | 0 |
| 2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado | 0 |
| 2.03.01.02.02 Resultados a Realizar | 0 |
| 2.03.02 Fundos | 60.702,24 |
| 2.03.02.1 Fundos Previdenciais | 60.702,24 |
| 2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar | 60.702,24 |
| 2.03.02.01.02 Revisão de Plano | 0 |
| 2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial | 0 |
| 2.03.02.02 Fundos Administrativos | 0 |
| 2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa | 0 |
| 2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA | 0 |
| 2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes | 0 |

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, de acordo com o Regulamento do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa, é constituído pela parcela do Saldo de Conta Total de participante que não for destinada ao pagamento de benefícios e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora ou outra destinação, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pela patrocinadora e comunicado à Diretoria Executiva da Entidade que dará as providências.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

A patrocinadora deverá efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 1,66% da folha de salários para a contribuição normal. A patrocinadora deverá efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 1,82% da folha de salários para a contribuição normal.

Nessas contribuições da patrocinadora não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois essas despesas serão cobertas diretamente pela patrocinadora.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão para custear as contribuições de patrocinadora definidas no regulamento do plano, enquanto houver recursos suficientes no Fundo.

Participantes

As contribuições dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no regulamento do plano, as quais foram estimadas em 31/12/2021 em 2,00% da folha de salários para a contribuição básica e 0,78% da folha de salários para a contribuição voluntária.

Autopatrocínados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora definidas no regulamento.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

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

| Data início vigência do plano de custeio | 01/04/2022 | | |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| | Patrocinador | Participante | Assistidos |
| Valor Custeio Normal | 745.704 | 820.224 | 0,00 |
| Taxa Custeio Normal | 1,82% | 2,00% | 0,00% |
| Tipo Custeio Extraordinário | N.A. | N.A. | N.A. |
| Valor Custeio Extraordinário | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Taxa Custeio Extraordinário | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Tipo Utilização Fundos | Exigência Regulamentar | Exigência Regulamentar | Exigência Regulamentar |
| Valor Utilização Fundos | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

1. Parecer Atuarial

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

Conclusão

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

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

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

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2022.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Debora da Silva Pasculli Casaes
MIBA nº 2.696



Itajubá Fundo Multipatrocinado



Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272