



Itajubá Fundo Multipatrocinado

*Relatório Anual Institucional*  
**2021**



Plano de Aposentadoria **EmersonPrev**  
CNPB: 2010.0001-29



## 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
Patrocinadora Emerson Process Management Ltda. ....	16
Patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda. ....	19
Patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda. ....	22

## 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.

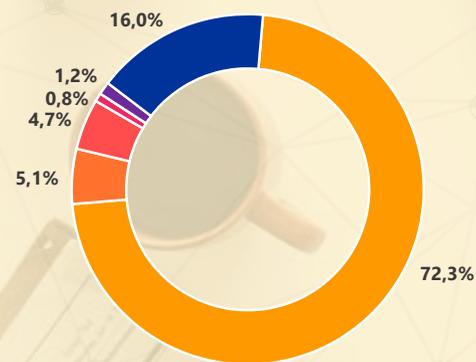
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	185	72,3%
Autopatrocinado	13	5,1%
BPD-Presumido	12	4,7%
Em Benefício	2	0,8%
Aguardando Pensão	-	0,0%
BPD	3	1,2%
Demitido - Aguardando Opção	41	16,0%
<b>Total</b>	<b>256</b>	<b>100,0%</b>

#### PATRIMÔNIO

**R\$ 15.876 mil**

#### PAGAMENTOS EM 2021

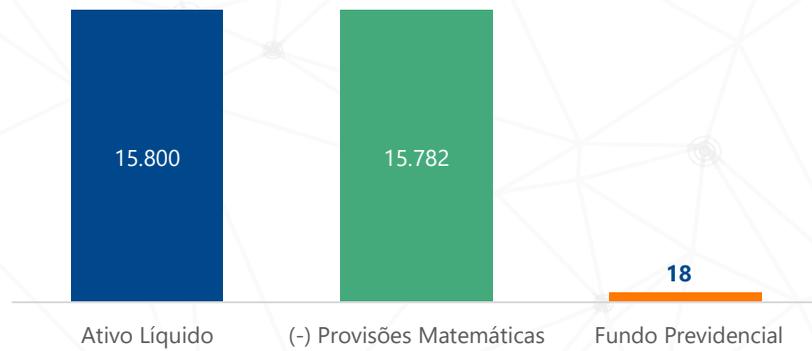
**R\$ 267 mil**

\* 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 Emersonprev encerrou o ano de 2021 em equilíbrio financeiro, 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 Emersonprev é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, 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.

Conforme o parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação atuarial, o Plano EmersonPrev encontra-se financeiramente equilibrado.

<sup>1</sup> 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.

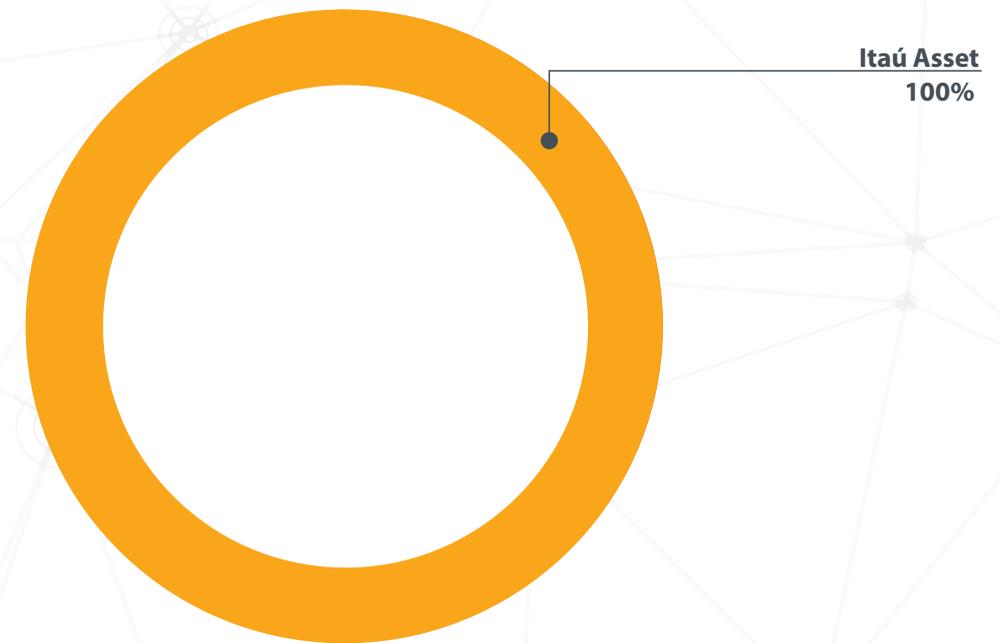
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM

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

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

### E. Alocação por gestor do plano

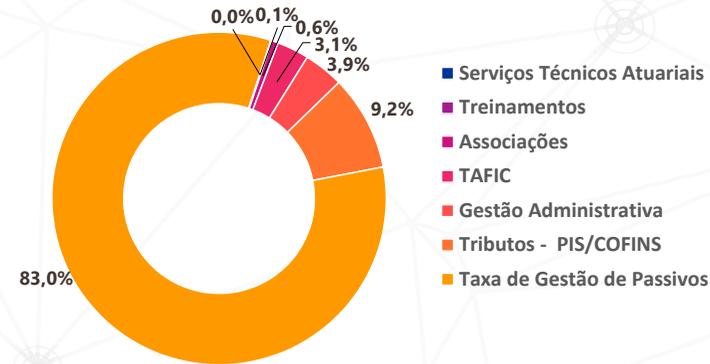


### F. Auditoria dos investimentos

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 Emerson Prev, em 2021, foram de R\$ 144 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

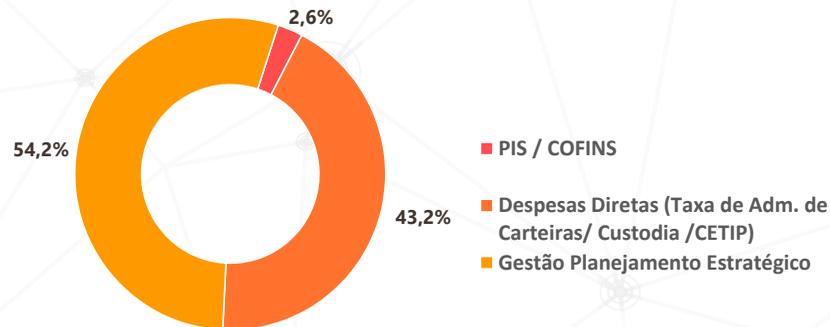


### Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Serviços Técnicos Atuariais	0,0
Treinamentos	0,0
Associações	0,2
TAFIC	1,0
Gestão Administrativa	1,2
Tributos - PIS/COFINS	2,9
Taxa de Gestão de Passivos	26,2
<b>Total Geral</b>	<b>31,5</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	2,9
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	48,5
Gestão Planejamento Estratégico	61,0
<b>Total Geral</b>	<b>112,4</b>

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

## 7. Glossário

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

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

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

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

## 1. Políticas de Investimentos – Do Plano

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

<b>1.1. PLANO</b>	<b>1.2. CNPB</b>
PLANO EMERSONPREV	2010.0001-29

<b>1.3. PATROCINADORA(AS)</b>	<b>1.4. CNPJ</b>
EMERSON PROCESS MANAGEMENT LTDA EMERSON ELECTRIC DO BRASIL LTDA ASCOVAL INDUSTRIA E COMERCIO LTDA	43.213.776/0001-00 00.844.237/0009-06 43.021.906/0001-03

<b>1.5. MODALIDADE</b>	<b>1.6. META ATUARIAL</b>
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD)	não se aplica

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	42,52%	4,50%	4,77%	8,80%	8,05%	10,73%
Renda Fixa	43,44%	4,95%	4,67%	8,80%	7,91%	11,22%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	13,74%	3,64%	9,75%	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-

<b>1.8. DATA DE APROVAÇÃO</b>	<b>1.9. VIGENCIA</b>
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	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	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: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: 110% CDI
- Investimentos no Exterior: não se aplica

### 3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM

### 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de 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.
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: Limite de VaR igual a 4,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia.
- Investimentos no Exterior: 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
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>15.593</b>	<b>100%</b>	<b>13.481</b>	<b>100%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>12.056</b>	<b>77%</b>	<b>10.330</b>	<b>77%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	7.325	61%	6.242	60%
RF JUROS OCEAN FI	167	1%	148	1%
ITAÚ VERSO V RF FI	3.910	32%	3.375	33%
UBB MASTER RF IRFM	311	3%	268	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	343	3%	297	3%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	-	0%	-	0%
<b>Multimercado</b>	<b>3.537</b>	<b>23%</b>	<b>3.151</b>	<b>23%</b>
ITAU VERSO E FX FIM	1.599	45%	1.364	43%
ITAU VERSO JM MM FI	713	20%	606	19%
ITAÚ HEDGE FI	1.225	35%	1.181	37%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>45</b>	<b>37</b>	<b>22</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>126</b>	<b>177</b>	<b>(29)</b>
1.1. RECEITAS	126	177	(29)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	60	74	(19)
Custeio Administrativo dos Investimentos	64	101	(37)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	2	2	-
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(95)</b>	<b>(169)</b>	<b>(44)</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(95)	(169)	(44)
Serviços de Terceiros	(87)	(159)	(45)
Despesas Gerais	(1)	(1)	-
Tributos	(7)	(9)	(22)
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>288</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>288</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>76</b>	<b>45</b>	<b>69</b>

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>13.745</b>	<b>11.931</b>	<b>15</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>2.480</b>	<b>2.201</b>	<b>13</b>
Contribuições	1.899	1.672	14
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	581	529	10
<b>2. DEDUÇÕES</b>	<b>(425)</b>	<b>(387)</b>	<b>10</b>
Benefícios	(197)	(159)	24
Resgates	(25)	(6)	317
Portabilidade	(45)	(116)	(61)
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(98)	(32)	206
Custeio Administrativo	(60)	(74)	(19)
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>2.055</b>	<b>1.814</b>	<b>13</b>
Provis�es Matemáticas	2.124	1.838	16
Fundos Previdenciais	(69)	(24)	188
<b>4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO</b>	-	-	-
<b>5. OPERAÇ�ES TRANSIT�RIAS</b>	-	-	-
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>15.800</b>	<b>13.745</b>	<b>15</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>31</b>	<b>8</b>	<b>288</b>
Fundos Administrativos	31	8	288

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 (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>15.888</b>	<b>13.792</b>	<b>15</b>
Disponível	4	4	-
Recebível	370	354	5
Investimentos	15.514	13.434	15
Fundos de Investimento	15.514	13.434	15
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>500</b>
Operacional	12	2	500
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>76</b>	<b>45</b>	<b>69</b>
Fundos Administrativos	76	45	69
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)</b>	<b>15.800</b>	<b>13.745</b>	<b>15</b>
Provisões Matemáticas	15.782	13.658	16
Fundos Previdenciais	18	87	(79)
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>			
a) Equilíbrio Técnico	-	-	-
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	-	-

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)</b>	<b>15.812</b>	<b>13.747</b>	<b>15</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>15.782</b>	<b>13.658</b>	<b>16</b>
1.1 Benefícios Concedidos	234	333	(30)
Contribuição Definida	234	333	(30)
1.2 Benefícios a Conceder	15.548	13.325	17
Contribuição Definida	15.548	13.325	17
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	4.314	3.444	25
Saldo de Contas - Parcela Participantes	11.234	9.881	14
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	-	-	-
<b>3. Fundos</b>	<b>18</b>	<b>87</b>	<b>(79)</b>
3.1 Fundos Previdenciais	18	87	(79)
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>12</b>	<b>2</b>	<b>500</b>
4.1 Gestão Previdencial	9	2	350
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	3	-	100
<b>5. Exigível Contingencial</b>	-	-	-

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

# 1. Parecer Atuarial

## Patrocinadora Emerson Process Management Ltda.

### Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Emerson Process Management Ltda., CNPB 2010.0001-29, 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 IFM, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 30/09/2021 e como data da avaliação 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Emerson Process Management Ltda.

### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

### Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

### 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 detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo IFM, foi verificado 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 das patrocina-

doras, 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 patrocinadora Emerson Process Management Ltda. uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

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

	Em 30/09/2021
Quantidade	
- ativos	93
- autopatrocinados	9
- benefício proporcional diferido	26
Idade média (em anos)	41
Tempo médio de serviço (em anos)	9
Tempo médio de contribuição (em anos)	4
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	19
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	15.762.062

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

#### Participantes assistidos

	Em 30/09/2021		
Benefício	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média dos Assistidos (anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	3	62	*

\* 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 EmersonPrev 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

## 1. Parecer Atuarial

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.

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

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

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

### Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

### Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

## Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Emerson Process Management Ltda. em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 9.220.799,40.

O Itajubá Fundo Multipatrocinado informou que todos os títulos do Plano EmersonPrev estão enquadrados na categoria "Títulos para Negociação".

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

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

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

	(R\$)
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>9.220.799,40</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>9.170.119,82</b>

	(R\$)
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>9.170.119,82</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>234.100,73</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>234.100,73</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	234.100,73
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>8.936.019,09</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>8.936.019,09</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	2.385.988,11
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.654.168,41
<b>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC</b>	<b>67.796,60</b>
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	2.828.065,97
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
<b>2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>

## 1. Parecer Atuarial

	(R\$)
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>50.679,58</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>10.168,16</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	10.168,16
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>40.511,42</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	40.511,42
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0</b>

### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pela parcela do Saldo da Conta Total Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do plano ou que tenha optado pelo resgate de suas contribuições. Este fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, inclusive para cobertura da Conta Coletiva Administrativa ou outra destinação que vier a ser determinada pela patrocinadora, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pelo órgão estatutário competente da entidade.

### Plano de Custeio

#### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 3,67% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,10% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as contribuições mensais da patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo

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

#### Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 4,29% da folha de salários, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

#### Autopatrocinaados

Os participantes optantes pelo autopatrocínio devem assumir além das contribuições de participantes previstas no Regulamento do plano, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora Emerson Process Management Ltda., inclusive as contribuições para custeio das despesas administrativas.

#### Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, conforme percentual definido para a patrocinadora.

#### 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	01/05/2022	
	Patrocinador	Participante
Valor Custeio Normal	578.589,81	676.779,14
Taxa Custeio Normal	3,67%	4,29%

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 EmersonPrev do Itajubá Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Emerson Process Management Ltda., informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geral-

## 1. Parecer Atuarial

mente aceitos.

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

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

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante  
MIBA nº 2.270

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira  
MIBA nº 889

### Patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda.

#### Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Emerson Eletric do Brasil Ltda., CNPB 2010.0001-29, 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 IFM, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 30/09/2021 e como data da avaliação 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Emerson Eletric do Brasil Ltda.

#### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio) de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

#### Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

#### Qualidade da Base Cadastral

Após a análise detalhada dos dados pela Willis Towers Watson e correções feitas pelo IFM, foi verificado 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 das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

# 1. Parecer Atuarial

## Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda., uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

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

	Em 30/09/2021
Quantidade	
- ativos	9
- autopatrocinados	3
- benefício proporcional diferido	9
Idade média (em anos)	42
Tempo médio de serviço (em anos)	10
Tempo médio de contribuição (em anos)	5
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	18
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	2.318.358

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

### Participantes assistidos

Não há assistidos em 30/09/2020.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano EmersonPrev 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.

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

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

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocor-

rerá durante o período de 12 meses.

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

### Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

### Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

## Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda. em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.478.569,19.

O Itajubá Fundo Multipatrocinado informou que todos os títulos do Plano EmersonPrev estão enquadrados na categoria "Títulos para Negociação".

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

## Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

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

	(R\$)
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>1.478.569,19</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>1.471.979,69</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>1.471.979,69</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0

## 1. Parecer Atuarial

	(R\$)
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados – Assistidos	0
<b>2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>1.471.979,69</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>1.471.979,69</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	407.285,28
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	910.855,91
<b>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	153.838,50
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
<b>2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0
2.03.01.01.02.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0
2.03.01.01.02.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0
<b>2.03.01.01.02.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.02.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>6.589,50</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>0</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0

	(R\$)
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>6.589,50</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	6.589,50
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0</b>

### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pela parcela do Saldo da Conta Total Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do plano ou que tenha optado pelo resgate de suas contribuições. Este fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, inclusive para cobertura da Conta Coletiva Administrativa ou outra destinação que vier a ser determinada pela patrocinadora, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pelo órgão estatutário competente da entidade.

### Plano de Custeio

#### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2022.

- contribuições mensais normais equivalentes a 4,32% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;
- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,08% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as contribuições mensais da patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

#### Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 5,02% da folha de salários, considerando que todos os participantes

## 1. Parecer Atuarial

contribuam com os percentuais máximos de contribuição.

### Autopatrocinados

Os participantes optantes pelo autopatrocínio devem assumir além das contribuições de participantes previstas no Regulamento do plano, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda., inclusive as contribuições para custeio das despesas administrativas.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, conforme percentual definido para a patrocinadora.

### 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	01/05/2022	
	Patrocinador	Participante
Valor Custeio Normal	100.264,64	116.288,77
Taxa Custeio Normal	4,32%	5,02%

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 EmersonPrev do Itajubá Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Emerson Eletric do Brasil Ltda., 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 a Emerson Eletric do Brasil Ltda. com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2021. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Emerson Eletric do Brasil Ltda em relação a todas as questões relativas a este documento,

e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante  
MIBA nº 2.270

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira  
MIBA nº 889

### Patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda.

#### Introdução

O presente parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial de encerramento do exercício do Plano EmersonPrev - Ascoval Indústria e Comércio Ltda, CNPB 2010.0001-29, 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 IFM, assim como outras informações necessárias, conforme apresentado neste parecer atuarial.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotada como data do cadastro 30/09/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

São patrocinadoras do Plano as empresas referidas no item a seguir.

Entretanto este parecer atuarial tratará exclusivamente do plano de benefícios patrocinado pela empresa Ascoval Indústria e Comércio Ltda.

#### Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
43.213.776/0001-00	Emerson Process Management Ltda.
43.021.906/0001-03	Ascoval Indústria e Comércio Ltda.
00.844.237/0009-06	Emerson Eletric do Brasil Ltda.

Nos termos do convênio de adesão vigente as patrocinadoras do Plano EmersonPrev não são solidárias.

# 1. Parecer Atuarial

## Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 360, de 11/07/2011.

## Qualidade da Base Cadastral

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

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

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, 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 patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda., uma vez que não há solidariedade com as demais patrocinadoras.

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

	Em 30/09/2021
Quantidade	
- ativos	69
- autopatrocinados	1
- benefício proporcional diferido	17
Idade média (em anos)	44
Tempo médio de serviço (em anos)	15
Tempo médio de contribuição (em anos)	6
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	17
Folha de Salário de Participação anual (R\$)	6.692.753

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

## Assistidos

Não há assistidos em 30/09/2021.

## Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano EmersonPrev 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.

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

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

Este fator é calculado em função do nível de inflação estimado e do número de reajustes dos salários que ocorrerá durante o período de 12 meses.

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

## Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios do plano são avaliados pelo Regime de Capitalização.

## Comentários sobre métodos atuariais

O método atuarial adotado na avaliação dos benefícios é o de Capitalização Financeira.

## Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, o Patrimônio Social atribuível ao Plano EmersonPrev referente à patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda. em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 5.176.415,99.

O Itajubá Fundo Multipatrocinado informou que todos os títulos do Plano EmersonPrev estão enquadrados na categoria "Títulos para Negociação".

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

## 1. Parecer Atuarial

### Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

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

	(R\$)
<b>2.03 Patrimônio Social</b>	<b>5.176.415,99</b>
<b>2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>5.139.858,85</b>
<b>2.03.01.01 Provisões Matemáticas</b>	<b>5.139.858,85</b>
<b>2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0
<b>2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.01.01.02 Benefícios a Conceder</b>	<b>5.139.858,85</b>
<b>2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida</b>	<b>5.139.858,85</b>
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	1.520.474,97
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	2.341.440,04
<b>2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC</b>	<b>0</b>
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	1.277.943,84
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
<b>2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias</b>	<b>0</b>

	(R\$)
<b>2.03.01.02 Equilíbrio Técnico</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01 Resultados Realizados</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>
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
<b>2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado</b>	<b>0</b>
<b>2.03.01.02.02 Resultados a Realizar</b>	<b>0</b>
<b>2.03.02 Fundos</b>	<b>36.557,14</b>
<b>2.03.02.01 Fundos Previdenciais</b>	<b>7.858,32</b>
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	7.858,32
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	0
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0
<b>2.03.02.02 Fundos Administrativos</b>	<b>28.698,82</b>
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	28.698,82
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	0
<b>2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes</b>	<b>0</b>

#### Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) é constituído pela parcela do Saldo da Conta Total Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, em decorrência do término do vínculo empregatício do participante ativo que não tenha atingido as condições de elegibilidade a qualquer benefício do plano ou que tenha optado pelo resgate de suas contribuições. Este fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora, inclusive para cobertura da Conta Coletiva Administrativa ou outra destinação que vier a ser determinada pela patrocinadora, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pelo órgão estatutário competente da entidade.

#### Plano de Custeio

##### Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, a patrocinadora deverá efetuar, a partir de 01/05/2022:

- contribuições mensais normais equivalentes a 3,36% da folha de salários de participantes, considerando que todos os participantes contribuam com os percentuais máximos de contribuição;

## 1. Parecer Atuarial

- contribuições mensais para cobertura das despesas administrativas equivalentes a 0,17% da folha de salários de participantes do plano. Tal percentual foi determinado conforme orçamento elaborado pela entidade para o exercício seguinte ao da avaliação. O Fundo Administrativo poderá ser utilizado para cobertura das despesas administrativas.

A patrocinadora poderá utilizar durante o plano de custeio a vigorar a partir de 01/05/2022, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, desde que sejam suficientes para financiar as contribuições mensais da patrocinadora. Esgotados os recursos existentes no Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês a patrocinadora deverá retomar o recolhimento mensal das contribuições.

### Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no Regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2021 em 3,67% da folha de salários.

### Autopatrocinaados

Os participantes optantes pelo autopatrocínio devem assumir além das contribuições de participantes previstas no Regulamento do plano, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda., inclusive as contribuições para custeio das despesas administrativas.

### Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido deverão efetuar as contribuições para despesa administrativa, conforme percentual definido para a patrocinadora.

### 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	01/05/2022	
	Patrocinador	Participante
Valor Custeio Normal	224.917,03	245.330,61
Taxa Custeio Normal	3,36%	3,67%

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 estimati-

vas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

## Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular da Plano EmersonPrev do Itajubá Fundo Multipatrocinado, referente à patrocinadora Ascoval Indústria e Comércio Ltda., informamos que o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

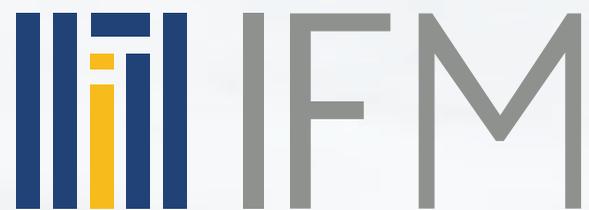
Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

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

Rio de Janeiro, 24 de fevereiro de 2022.

Priscila dos Santos Abonante  
MIBA nº 2.270

Gesiane de Mattos Cavalcante Moreira  
MIBA nº 889



Itajubá Fundo Multipatrocinado



**Fale Conosco:**

**capitais: 11 4003-8826**

**demais localidades: 0800 591 9272**