



Relatório Anual Institucional
2021

FRONERI

Plano de Aposentadoria **PAN - FRONERI**
CNPB: 2021.0012-29



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	12

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	13
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	14
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	15
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	16

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial	17
---------------------------	----

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:

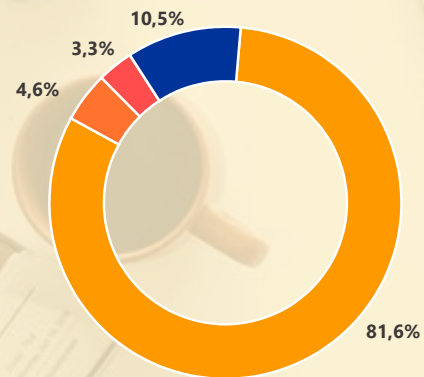
- 39 planos
- 43.491 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 3,6 bilhões

* data base : dez/2021, inclui os participantes em aguardando opção

3. Saiba mais sobre o Plano

Em 17/06/2021 ocorreu a Aprovação pela Previc do Processos de Cisão e Transferência de Gerenciamento da parcela cindida dos Planos PAN para Itajubá Fundo Multipatrocinado, publicado na Portaria nº 373 no DOU 25/06/2021. A transferência foi concluída em 29/09/2021.

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtde	%
Ativo	124	81,6%
Autopatrocinado	7	4,6%
BPD-Presumido	5	3,3%
Em Benefício	-	0,0%
Aguardando Pensão	-	0,0%
BPD	-	0,0%
Demitido - Aguardando Opção	16	10,5%
Total	152	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 11.123 mil

PAGAMENTOS EM 2021

R\$ 0,00

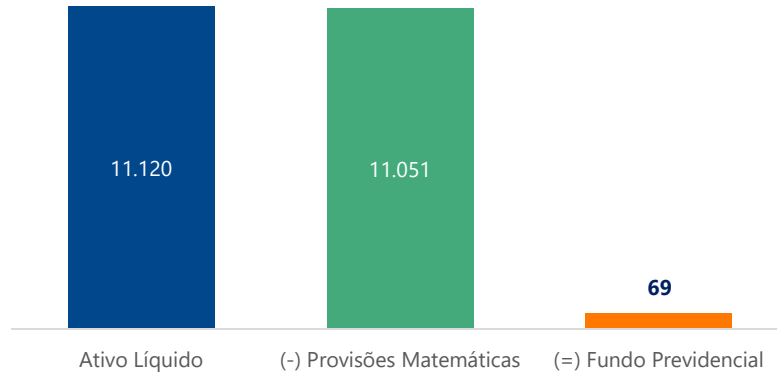
* data base : dez/2021, inclui os participantes em aguardando opção
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.



4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria PAN - Froneri encerrou o ano de 2021 com resultado equilibrado, 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.

Por ser o Plano de Aposentadoria PAN - Froneri 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.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

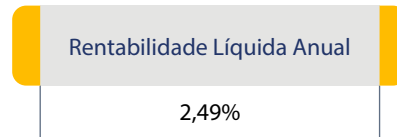
“Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria PAN - Froneri do Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, informamos que o plano está financeiramente equilibrado.”

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



5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano



A rentabilidade líquida é a mesma que corrige o saldo do participante e pode ser conferida no site de participante.

B. Políticas de investimento

As políticas de investimentos procuram refletir as características de cada plano e os interesses dos participantes, considerando a sua propensão a poupar e a sua aversão ao risco, veja a seguir breve descrição.

C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 61,18% CDI + 3,08% Estr. + 26,32% IBRx + 9,42% MSCI WORLD

D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	35%	70%
Investimentos Estruturados	0%	15%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	15%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano

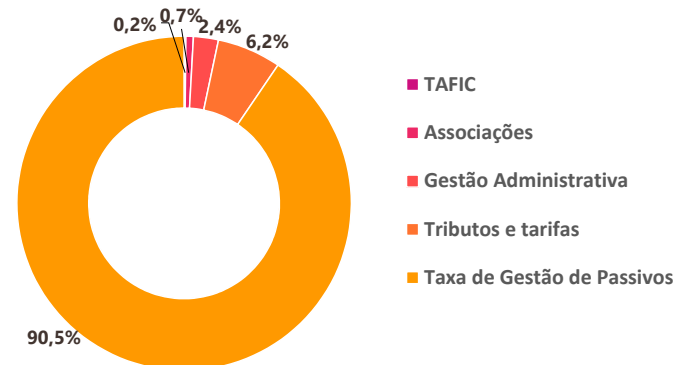


F. Auditoria dos investimentos

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

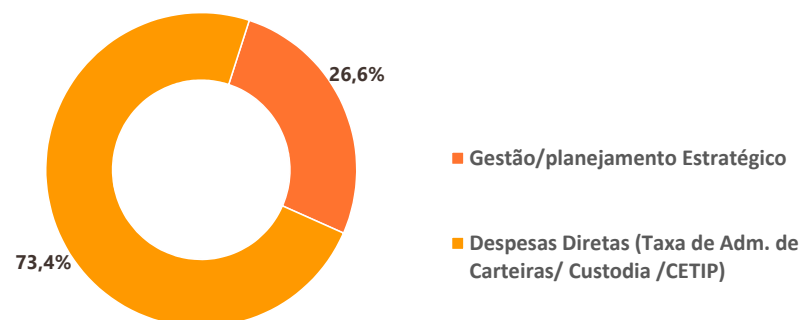
As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano PAN-FRONERI, em 2021, foram de R\$ 12,7 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



Despesas Previdenciárias

(Em Reais)	
Despesa	2021
TAFIC	15,0
Associações	59,9
Gestão Administrativa	199,4
Tributos e tarifas	514,2
Taxa de Gestão de Passivos	7.517,6
Total Geral	8.306,1

Despesas de Investimentos



(Em Reais)	
Despesa	2021
Gestão/planejamento Estratégico	1.177,3
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	3.248,8
Total Geral	4.426,0

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

7. Glossário

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

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

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

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

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

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

1.1. PLANO		1.2. CNPB				
PLANO DE APOSENTADORIA FRONERI PAN		2021.0012-29				
1.3. PATROCINADORA(AS)		1.4. CNPJ				
FRONERI BRASIL DISTRIBUIDORA DE SORVETES E CONGELADOS LTDA		25.036.392/0007-65				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	0,55%	0,55%	-	-	-	-
Renda Fixa	1,28%	1,28%	-	-	-	-
Renda Variável	-7,30%	-7,30%	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	1,95%	1,95%	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	9,54%	9,54%	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO		1.9. VIGENCIA				
15 de dezembro de 2021		01/jan/2022 a 31/dez/2026				

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

PERFIL ÚNICO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	35%	70%
Investimentos Estruturados	0%	15%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	15%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 100% CDI + 0,87% a.a.
- Renda Variável: 100% IBRx + 1,5% a.a.
- Investimentos Estruturados: 100% CDI + 3% a.a.
- Investimentos no Exterior: 100% MSCI World
- Imóveis: não se aplica, assim como em CClIs, CRIs e FIlIs.
- Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 61,18% CDI + 3,08% Estr. + 26,32% IBRx + 9,42% MSCI WORLD

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: VaR igual a 1,60%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: B-VaR igual a 5,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável.
- Investimentos Estruturados: B-VaR igual a 8,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de investimentos estruturados.
- Investimentos no Exterior: B-VaR igual a 15,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de investimentos no exterior.

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.



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

Descrição	2021	% Segmento
Fundos de Investimento	11.005	100%
Renda Fixa	5.683	52%
IT INST PRECI CP FIC	2.673	47%
IT INS OPT RF LP FIC	383	7%
LEGEND RF LP FICFI	367	6%
GLOBAL DINÂMICO FIC	376	7%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	1.884	33%
Ações	3.983	36%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.747	44%
IT INST A PHOENIX FI	184	5%
ITAU WORLD EQ FIA	1.032	26%
ITAU ACOES ASGARD INST FIC	840	21%
ITAU INST ACOES MOMENTO FICFI	180	5%
Multimercado	1.339	12%
INS OPTIMUS TITAN FI	261	19%
GLOB DIN PLUS FICFIM	828	62%
ITAU INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNITIES FICFIM	250	19%



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	13	-	100
1.1. RECEITAS	13	-	100
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	12	-	100
Custeio Administrativo dos Investimentos	1	-	100
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(10)	-	100
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(10)	-	100
Serviços de Terceiros	(9)	-	100
Tributos	(1)	-	100
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	3	-	100
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	3	-	100
8. Operações Transitórias	1	-	100
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	4	-	100

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)

DESCRI�O	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	-	-	-
1. ADI�OES	380	-	100
Contribui�es	322	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	58	-	100
2. DEDU�OES	(11)	-	100
Custeio Administrativo	(11)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	369	-	100
Provisões Matemáticas	369	-	100
Fundos Previdenciais	-	-	-
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERA�OES TRANSITÓRIAS	10.751	-	100
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	11.120	-	100
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	3	-	100
Fundos Administrativos	3	-	100

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis que encontram-se no item III – Demonstra es 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	11.125	-	100
Disponível	20	-	100
Recebível	104	-	100
Investimentos	11.001	-	100
Fundos de Investimento	11.001	-	100
2. OBRIGAÇÕES	1	-	100
Operacional	1	-	100
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	4	-	100
Fundos Administrativos	4	-	100
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	11.120	-	100
Provisões Matemáticas	11.051	-	100
Fundos Previdenciais	69	-	100
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)	11.121	-	100
1. Provisões Matemáticas	11.051	-	100
1.1 Benefícios Concedidos	-	-	-
1.2 Benefícios a Conceder	11.051	-	100
Contribuição Definida	11.051	-	100
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	5.800	-	100
Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.251	-	100
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	69	-	100
3.1 Fundos Previdenciais	69	-	100
4. Exigível Operacional	1	-	100
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	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 PAN - Froneri, CNPB 2021.0012-29, estruturado na modalidade de Contribuição Definida e administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, conforme Portaria Previc nº 847 de 20/12/2021, 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 30/09/2021 e como data da avaliação atuarial 31/12/2021.

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

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
25.036.392/0001-70	FRONERI BRASIL DISTRIBUIDORA DE SORVETES E CONGELADOS LTDA.

Nos termos dos convênios de adesão vigentes, as patrocinadoras são solidárias entre si no que concerne às obrigações referentes à cobertura de benefícios oferecidos aos participantes e respectivos beneficiários do Plano de Aposentadoria PAN - Froneri.

Informações relevantes adicionais

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado por meio da Portaria Previc nº 371, de 17/06/2021, publicada no DOU de 25/06/2021.

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 e correções feitas pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado - 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.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro e referem-se à totalidade dos participantes e assistidos do Plano, uma vez que as patrocinadoras são solidárias.

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2021
Quantidade	
- Ativos	125
- Autopatrocinados	7
- Benefício Proporcional Diferido	21
Idade média (em anos)	37
Tempo médio de serviço (em anos)	7
Tempo médio de contribuição (em anos)	5
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	16
Folha de salário de participação anual (R\$)(1)	10.236.478

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

Assistidos

Não há assistidos

Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Aposentadoria PAN - Froneri 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:

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

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

1. Parecer Atuarial

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base em relatório fornecido pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, em 31/12/2021, o Patrimônio Social atribuível ao Plano de Aposentadoria PAN - Froneri é de R\$ 11.123.400,84.

O Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM informou que todos os seus títulos 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 do Plano de Benefícios 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	11.123.400,84
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	11.050.890,83
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	11.050.890,83
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	-
2.03.01.01.01.01 Contribuição Definida	-
2.03.01.01.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	-
2.03.01.01.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	11.050.890,83
2.03.01.01.02.01 Contribuição Definida	11.050.890,83
2.03.01.01.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	5.800.220,76
2.03.01.01.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.250.670,07

	(R\$)
2.03.01.01.02.01.03 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EFPC	-
2.03.01.01.02.01.04 Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada EAPC	-
2.03.01.01.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
2.03.01.01.03.01 (-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.02 (-) Déficit Equacionado	-
2.03.01.01.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	-
2.03.01.02.01 Resultados Realizados	-
2.03.01.02.01.01 Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02 Resultados a Realizar	-
2.03.02 Fundos	72.510,01
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	68.977,77
2.03.02.01.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	68.977,77
2.03.02.01.02 Revisão de Plano	-
2.03.02.01.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	-
2.03.02.02 Fundos Administrativos	3.532,24
2.03.02.02.01 Plano de Gestão Administrativa	3.532,24
2.03.02.02.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	-
2.03.02.03 Fundos para Garantia das Operações com Participantes	-

1. Parecer Atuarial

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Previdencial de Reversão é constituído principalmente pela parcela do saldo da Conta do Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, na forma prevista pelo regulamento, 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.

O Fundo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora ou para cobertura da Conta Coletiva, ou outra destinação, observada a legislação vigente, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pela Patrocinadora.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar as seguintes contribuições, a partir de 01/04/2022:

Contribuição	% da folha	(R\$)
Contribuição Básica	4,49%	459.641,43
Despesa Administrativa	0,52%	52.800,00

A contribuição básica das patrocinadoras foi estimada tomando por base o regulamento do plano.

Para o cálculo da contribuição para a despesa administrativa foi considerado orçamento enviado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, respeitando o valor mensal mínimo de R\$ 4.400,00.

O Fundo Previdencial Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar poderá ser utilizado para custear as contribuições de patrocinadora ao longo do exercício de 2022, desde que devidamente aprovado pelo Conselho Deliberativo, em conformidade com o disposto no Regulamento do Plano.

Caso este fundo seja consumido integralmente, as patrocinadoras deverão retomar as suas contribuições de acordo com o Regulamento do Plano.

Participantes

As contribuições dos participantes foram estimadas tomando por base os dados cadastrais posicionados em 30/09/2021, conforme tabela abaixo.

Contribuição	% da folha	(R\$)
Contribuição Normal	4,49%	459.641,43

Autopatrocinados

Os participantes que optarem pelo instituto do autopatrocínio pagarão além de suas contribuições as contribuições que seriam pagas pela patrocinadora. Em relação ao custeio das despesas administrativas deverá ser pago o percentual de 0,52% sobre o salário de participação.

Benefícios Proporcionais Diferidos

Os participantes que optaram ou tiveram presumidas a opção por permanecer no plano como participante em aguardo de benefício proporcional diferido deverão contribuir para o custeio das despesas administrativas com o percentual de 0,52% sobre o salário de participação. Essas contribuições serão deduzidas do Saldo de Conta Individual total pelos próximos 12 meses, a contar da data de início de vigência deste plano de custeio.

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

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	459.641,43	459.641,43	-
Taxa Custeio Normal	4,49%	4,49%	-
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	-	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

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 PAN - Froneri do Itajubá Fundo Multipatrocinado - IFM, informamos que o plano está financeiramente equilibrado.

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, 11 de março de 2022.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Leticia Barcellos Sampaio
MIBA nº 2.259



Itajubá Fundo Multipatrocinado

Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272

