



*Relatório Anual Institucional*  
**2021**



Plano de Aposentadoria **RTM**  
CNPB: 2001.0007-74



## I - Resumo

1. Mensagem da Diretoria Executiva .....	3
2. Saiba mais sobre a Entidade .....	4
3. Saiba mais sobre o Plano .....	5
4. Situação Patrimonial .....	6
5. Informações sobre investimentos .....	7
A. Rentabilidade do plano .....	7
B. Políticas de investimento .....	7
C. Índice de referência do plano .....	7
D. Faixas de alocação de recursos do plano .....	7
E. Alocação por gestor do plano .....	7
F. Auditoria dos investimentos .....	7
6. Informações sobre Despesas do Plano .....	8
7. Glossário .....	9

## II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano .....	10
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano .....	11

## III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano .....	12
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano .....	13
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano .....	14
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano .....	15

## IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial .....	16
---------------------------	----

## 1. Mensagem da Diretoria Executiva

O ano de 2021 foi de mudanças positivas para o IFM. A transferência das atividades de administração de planos da Itaú Administração Previdenciária para Itajubá Administração Previdenciária, traz um novo ciclo de revisão de processos e tecnologia, aprimoramento da governança e mais foco nos serviços para os participantes e patrocinadoras.

Ressaltamos que a transferência das atividades seguiu todos os ritos regulatórios, legais, operacionais e administrativos, tendo como base toda interação entre o Itaú e Itajubá na condução detalhada e em conjunto de todas as atividades, incluindo, a nova Diretoria Executiva, aprovada no Conselho Deliberativo. No mês de novembro, a nova Diretoria Executiva foi aprovada pelo órgão regulador – PREVIC, dando sequência a etapa final de migração para nova administração, incluindo o novo nome da Entidade: **IFM - ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO**.

A Itajubá Administração Previdenciária planejou todos os processos necessários para continuidade de todos os serviços prestados, para isso, atividades de atendimento aos participantes e patrocinadoras, comunicação e manutenção da interação periódica com as patrocinadoras, foram planejadas e migradas com êxito. Todos os profissionais foram transferidos para a Itajubá, para que o conhecimento e a experiência de toda equipe fizessem parte deste novo ciclo do IFM.

Em 2022, trabalharemos na contínua melhoria dos serviços, cujo o principal objetivo é oferecer cada vez mais, uma jornada satisfatória de serviços de previdência complementar, mantendo os participantes e patrocinadoras no centro de nossas atenções.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2021.



### Diretoria Executiva



## 2. Saiba mais sobre a Entidade

### Caro Participante!

O Relatório Anual do IFM-Itajubá Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos;
- Política de investimentos para 2022;
- Alterações realizadas em seu plano;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do IFM retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

### IFM-ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO

O IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em dezembro de 1993 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores. O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

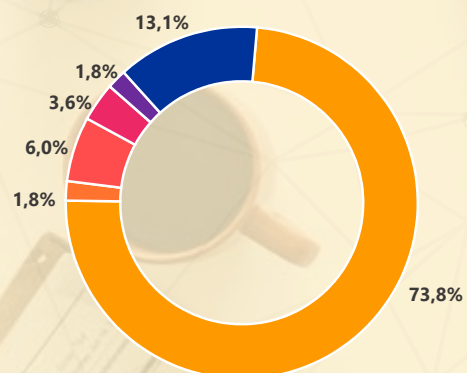
Atualmente o IFM é composto por:

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

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

### 3. Saiba mais sobre o Plano

#### PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtd	%
Ativo	124	73,8%
Autopatrocinado	3	1,8%
BPD-Presumido	10	6,0%
Em Benefício	6	3,6%
Aguardando Pensão	-	0,0%
BPD	3	1,8%
Demitido - Aguardando Opção	22	13,1%
<b>Total</b>	<b>168</b>	<b>100,0%</b>

#### PATRIMÔNIO

**R\$ 26.545 mil**

#### PAGAMENTOS EM 2021

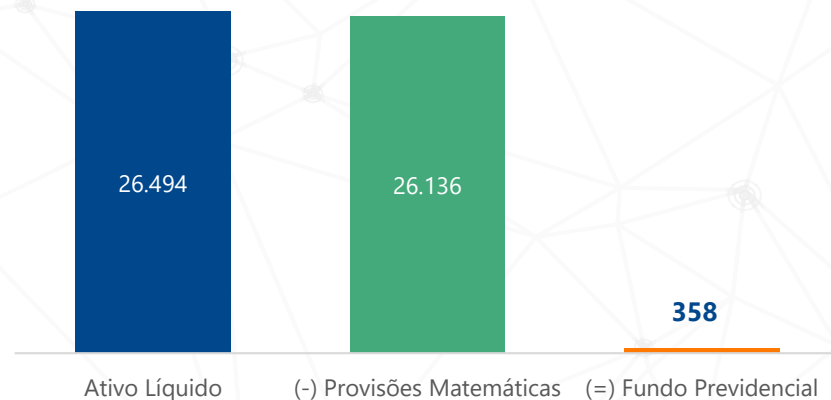
**R\$ 728 mil**

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

## 4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria RTM encerrou o ano de 2021 em equilíbrio, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

O Plano de Aposentadoria da RTM é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios, não sendo aplicável a adoção de hipóteses.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria responsável pela avaliação atuarial do plano:

*“Certificamos que o Plano de Aposentadoria da RTM, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, encontra-se em equilíbrio técnico em 31/12/2021, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.”*

<sup>1</sup> a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório



## 5. Informações sobre investimentos

### A. Rentabilidade do plano

Rentabilidade Líquida Anual

0,64%

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.

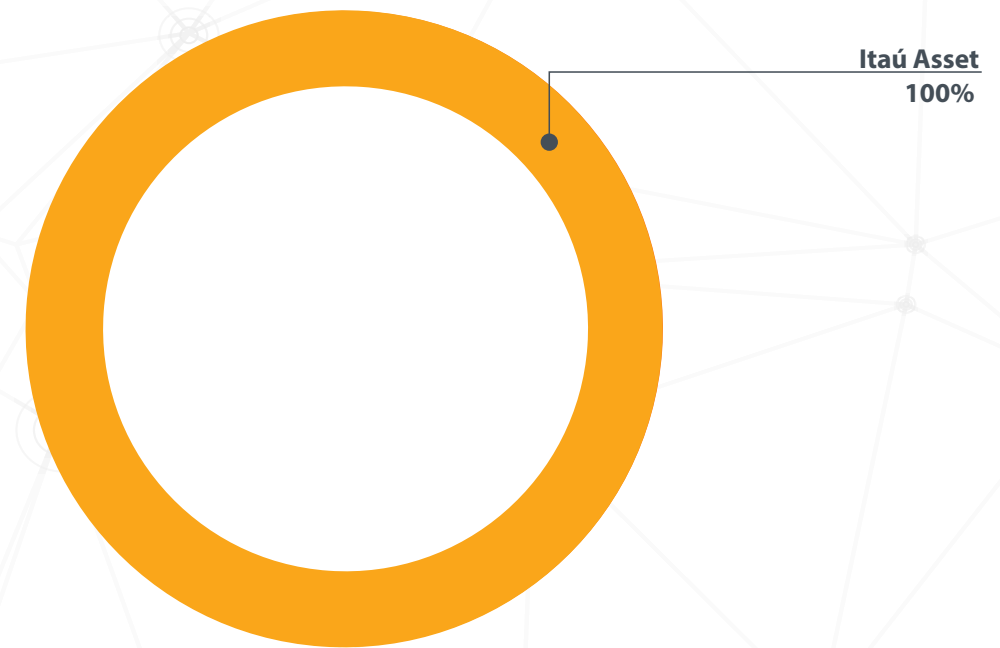
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: 45% CDI + 30% IMAB + 5% IRFM + 10% Estr. + 5% IBX100 + 5% S&P500

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

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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



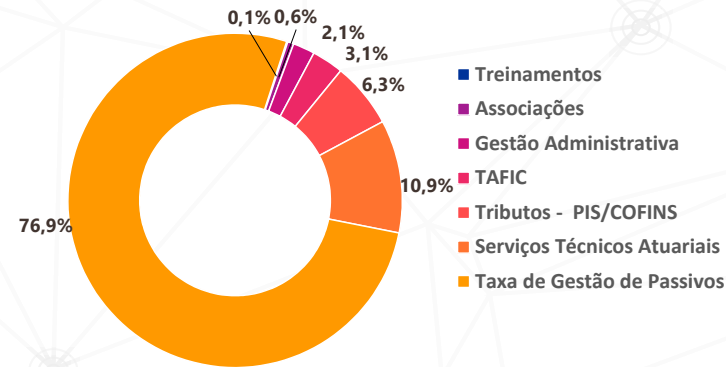
### F. Auditoria dos investimentos

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 RTM, em 2021, foram de R\$ 100 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

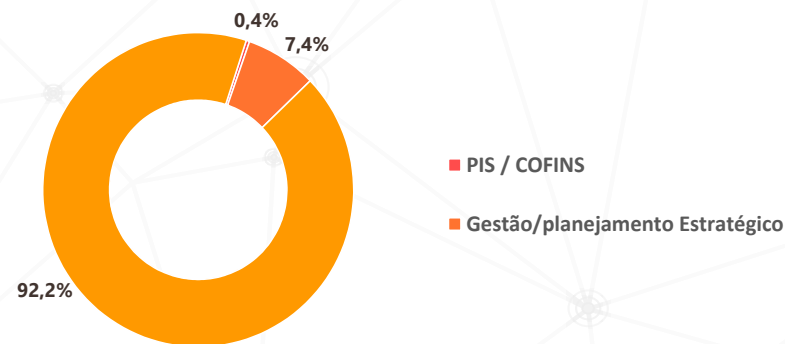


### Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,1
Associações	0,4
Gestão Administrativa	1,3
TAFIC	1,9
Tributos - PIS/COFINS	3,9
Serviços Técnicos Atuariais	6,7
Taxa de Gestão de Passivos	47,2
<b>Total Geral</b>	<b>61,4</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,1
Gestão/planejamento Estratégico	2,8
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	35,2
<b>Total Geral</b>	<b>38,2</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.

1.1. PLANO		1.2. CNPB				
PLANO DE APOSENTADORIA DA RTM		2001.0007-74				
1.3. PATROCINADORA(S)		1.4. CNPJ				
RTM - REDE DE TELECOMUNICACOES PARA O MERCADO LTDA RTM - INFRAESTRUTURA EM TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO EIRELI		03.341.541/0001-71 30.411.616/0001-16				
1.5. MODALIDADE		1.6. META ATUARIAL				
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA		Não se aplica				
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	55,97%	0,65%	7,94%	15,24%	10,53%	12,71%
Renda Fixa	48,37%	1,14%	5,24%	13,60%	9,84%	11,71%
Renda Variável	67,92%	-18,67%	3,47%	33,88%	16,11%	28,37%
Investimentos Estruturados	52,70%	3,81%	9,84%	9,92%	10,79%	9,97%
Investimentos no Exterior	280,15%	37,49%	51,52%	35,02%	10,67%	22,12%
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	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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: 56% CDI + 38% IMAB + 6% IRFM
- Renda Variável: IBX-100 + 2%
- Investimentos Estruturados: 110% do CDI a.a.
- Investimentos no Exterior: 100% S&P500
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCl, CRIs e FIs.
- Operações com Participantes: não se aplica

## 3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 45% CDI + 30% IMAB + 5% IRFM + 10% Estr. + 5% IBX100 + 5% S&P500

## 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Limite Global: B-VaR igual a 1,05%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis.

## 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>26.343</b>	<b>100%</b>	<b>25.606</b>	<b>100%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>17.560</b>	<b>67%</b>	<b>17.688</b>	<b>69%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	-	0%	1.781	10%
RF JUROS OCEAN FI	127	1%	122	1%
ITAÚ VERSO V RF FI	3.977	23%	4.604	26%
UBB MASTER RF IRFM	1.336	8%	1.260	7%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	280	2%	266	2%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	4.733	27%	4.022	23%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	5.633	32%
IT INST PRECI CP FIC	3.161	18%	-	0%
ITAÚ VERSO K RF FI	3.946	22%	-	0%
<b>Ações</b>	<b>2.681</b>	<b>10%</b>	<b>2.842</b>	<b>11%</b>
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	-	0%	-	0%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI	587	22%	1.784	0%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.473	55%	1.058	37%
ITAU ACOES ASGARD INST FIC	621	23%	-	0%
<b>Multimercado</b>	<b>4.739</b>	<b>18%</b>	<b>3.842</b>	<b>15%</b>
ITAU VERSO JM MM FI	554	12%	526	14%
ITAU VERSO U MM FI	1.265	27%	1.224	32%
ITAÚ HEDGE FI	2.170	46%	2.092	54%
INS OPTIMUS TITAN FI	287	6%	-	0%
GLOB DIN PLUS FICFIM	463	10%	-	0%
<b>Índices</b>	<b>1.363</b>	<b>5%</b>	<b>1.234</b>	<b>5%</b>
IT NOW SPXI CI	1.363	100%	1.234	100%



## 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>30</b>	<b>5</b>	<b>500</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>85</b>	<b>130</b>	<b>(35)</b>
1.1. RECEITAS	85	130	(35)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	82	93	(12)
Custeio Administrativo dos Investimentos	3	36	(92)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	-	1	(100)
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(64)</b>	<b>(105)</b>	<b>(39)</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(64)	(105)	(39)
Serviços de Terceiros	(57)	(96)	(41)
Despesas Gerais	(2)	(1)	100
Tributos	(5)	(8)	(38)
<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>21</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>51</b>	<b>30</b>	<b>70</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)

DESCRI�O	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>25.547</b>	<b>22.624</b>	<b>13</b>
<b>1. ADI�OES</b>	<b>1.757</b>	<b>3.275</b>	<b>(46)</b>
Contribui�es	1.589	1.416	12
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	168	1.859	(91)
<b>2. DEDU�OES</b>	<b>(810)</b>	<b>(352)</b>	<b>130</b>
Benefícios	(398)	(247)	61
Resgates	(330)	(12)	2.650
Custeio Administrativo	(82)	(93)	(12)
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>947</b>	<b>2.923</b>	<b>(68)</b>
Provis�es Matemáticas	866	2.912	(70)
Fundos Previdenciais	81	11	636
<b>4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. OPERA�OES TRANSIT�RIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>26.494</b>	<b>25.547</b>	<b>4</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>21</b>	<b>25</b>	<b>(16)</b>
Fundos Administrativos	21	25	(16)

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 (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>26.592</b>	<b>25.604</b>	<b>4</b>
Disponível	256	4	6.300
Recebível	51	30	70
Investimentos	26.285	25.570	3
Fundos de Investimento	26.285	25.570	3
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>47</b>	<b>27</b>	<b>74</b>
Operacional	47	27	74
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>51</b>	<b>30</b>	<b>70</b>
Fundos Administrativos	51	30	70
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)</b>	<b>26.494</b>	<b>25.547</b>	<b>4</b>
Provisões Matemáticas	26.136	25.270	3
Fundos Previdenciais	358	277	29
<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+3+4)</b>	<b>26.541</b>	<b>25.574</b>	<b>4</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>26.136</b>	<b>25.270</b>	<b>3</b>
1.1 Benefícios Concedidos	1.741	1.320	32
Contribuição Definida	1.741	1.320	32
1.2 Benefícios a Conceder	24.395	23.950	2
Contribuição Definida	24.395	23.950	2
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	11.000	10.870	1
Saldo de Contas - Parcela Participantes	13.395	13.080	2
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	-	-	-
<b>3. Fundos</b>	<b>358</b>	<b>277</b>	<b>29</b>
3.1 Fundos Previdenciais	358	277	29
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>47</b>	<b>27</b>	<b>74</b>
4.1 Gestão Previdencial	46	27	70
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	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

## Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria da RTM, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente à Patrocinadora da Entidade em 31 de dezembro de 2021.

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

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

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

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

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

## Perfil dos Participantes

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

## Qualidade da Base Cadastral

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

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

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

### Participantes Ativos

Descrição	
Número	117
Idade Média (anos)	38,0
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	7,2
Tempo Médio de Contribuição (anos)	6,8
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) <sup>1</sup>	17,2
Salário Mensal Médio (R\$)	9.416
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	14.322.412

<sup>(1)</sup> O tempo médio para a aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal

### Participantes Autopatrocinaados

Descrição	
Número	3
Idade Média (anos)	34,7
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	3,4
Tempo Médio de Contribuição (anos)	3,4
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) <sup>1</sup>	20,3
Salário Mensal Médio (R\$)	4.160
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	162.221

<sup>(1)</sup> O tempo médio para a aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal



## 1. Parecer Atuarial

### Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

Descrição	
Número	15
Idade Média (anos)	45,3

### Participantes Aguardando Opção

Descrição	
Número	14
Idade Média (anos)	34,7

### Assistidos

Descrição	
<b>Aposentados Programados</b>	
Número	4
Idade Média (anos)	60,5
Benefício Mensal Médio em R\$	5.888
<b>Aposentados Inválidos</b>	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
<b>Beneficiários</b>	
Número	-
Idade Média (anos)	-
Benefício Mensal Médio em R\$	-
<b>Total</b>	
Número	4
Idade Média (anos)	60,5
Benefício Mensal Médio em R\$	5.888

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

### Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

O Plano de Aposentadoria da RTM é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração de compromissos, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadora, rentabilizado pelo retorno dos investimentos.

### Posição das Provisões Matemáticas

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

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

Conta	Nome	R\$
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	26.545.201,36
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	26.135.881,35
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	26.135.881,35
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.740.759,46
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	1.740.759,46
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	1.740.759,46
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	24.395.121,89
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	24.395.121,89

## 1. Parecer Atuarial

Conta	Nome	R\$
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	11.000.099,03
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	13.229.214,10
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	1.038,01
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	164.770,75
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	409.320,01
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	358.120,92
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	230.441,07
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.03.02.01.02.01.00	Participantes Ativos	-
2.03.02.01.02.02.00	Participantes Assistidos	-
2.03.02.01.02.03.00	Patrocinador(es)	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	127.679,85
2.03.02.01.03.01.00	Outros Fundos – Previstos em Nota Técnica Atuarial	127.679,85

Conta	Nome	R\$
2.03.02.01.03.02.00	Fundo de Oscilação de Risco	-
2.03.02.01.03.03.00	Fundo de Retirada	-
2.03.02.01.03.04.00	Fundo Assistencial	-
2.03.02.01.03.05.00	Patrocinador(es) – Reserva Especial	-
2.03.02.01.03.06.00	Participantes – Reserva Especial	-
2.03.02.01.03.07.00	Fundo de Oscilação de Risco – Tábua Geracional	-
2.03.02.01.03.08.00	Fundo de Oscilação de Risco – Rentabilidade dos Investimentos	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-
2.03.02.01.99.99.00	Outros – Assistenciais	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	51.199,09
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	51.199,09
2.03.02.02.01.01.00	Fundo Administrativo com Part. nos Planos	-
2.03.02.02.01.03.00	Fundo Administrativo Permanente	-
2.03.02.02.01.99.00	Outros Fundos Administrativos	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-

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

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria da RTM no exercício de 2021.

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria da RTM avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pelo Itajubá Administração Previdenciária.

### Varição nas Provisões Matemáticas

O Plano de Aposentadoria da RTM é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida, portanto, as provisões matemáticas do plano evoluem com as entradas (contribuições), saídas (benefícios pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida.

### Natureza do Resultado

Tendo em vista que o plano está estruturado, em sua totalidade, na modalidade de “contribuição definida” atestamos que se encontra em situação permanente de equilíbrio.

### Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o artigo/ item 7.3 do Regulamento do Plano de Aposentadoria da RTM, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições da Patrocina-

## 1. Parecer Atuarial

dora, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este fundo poderá ser utilizado pela Patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.

O Fundo Previdencial – Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial foi constituído pelo Resultado do Plano apurado na alteração regulamentar que ocorreu em 22 de maio de 2018. Este fundo poderá ser utilizado pela Patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo.

### Plano de Custeio para o Exercício de 2022

#### Custos

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2021. Ressaltamos que durante o ano de 2022, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

#### Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a Patrocinadora e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria da RTM com base nos seguintes níveis:

#### Patrocinadora

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Contribuição Normal	4,94%	707.020,21
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,49%	70.752,59
<b>Total</b>	<b>5,43%</b>	<b>777.772,80</b>

A Patrocinadora deverá efetuar contribuições de acordo com os itens 6.2.1 e 6.2.2 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,94% da folha de salário de participação, ou R\$ 707.020,21, em moeda de 31/12/2021, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Conforme projeção orçamentária do Itajubá Administração Previdenciária, para cobertura das despesas administrativas, a patrocinadora deverá contribuir com o correspondente a 0,49% da folha salarial, ou equivalente a R\$ 70.752,59 anual e foi determinada com base no valor das despesas administrativas estimadas no orçamento de 2022.

De acordo com a deliberação do Conselho Deliberativo, conforme prevê item/artigo 7.3 do Regulamento do Plano o Regulamento do Plano de Aposentadoria da RTM, o Fundo Previdencial – Reversão por Exigência Regula-

mentar poderá financiar as contribuições devidas pela patrocinadora, no exercício de 2022.

Adicionalmente, o Fundo Previdencial – Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial poderá ser utilizado pela Patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2022, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo.

#### Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CONTRIBUIÇÃO EM R\$ DE 31/12/2021
Contribuição Normal	4,93%	706.407,65

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 6.1.1 e 6.1.2 do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,93% do salário, ou R\$ 706.407,65, em moeda de 31/12/2021, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

#### Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o término do vínculo empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios.

Não haverá para os Participantes Autopatrocinados contribuição para custeio das despesas administrativas.

#### Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Não haverá para os Participantes Vinculados contribuição para custeio das despesas administrativas.

#### Vigência do Plano de Custeio

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

### Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria da RTM, administrado pelo Itajubá Administração Previdenciária, encontra-se em equilíbrio técnico em 31/12/2021, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2022.  
Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Jorge João Sobrinho  
MIBA nº 920





Itajubá Fundo Multipatrocinado



**Fale Conosco:**

**capitais: 11 4003-8826**

**demais localidades: 0800 591 9272**