



Itajubá Fundo Multipatrocinado

Relatório Anual Institucional
2021



**TOKIO MARINE
SEGURADORA**

NOSSA TRANSPARÊNCIA, SUA CONFIANÇA

Plano de Previdência **Tokio Marine**
CNPB: 2008.0012-29



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	9
F. Auditoria dos investimentos	9
6. Informações sobre Despesas do Plano	10
7. Glossário	11

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	12
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	15

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	16
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	17
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano	18
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano	19

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial	20
---------------------------	----

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.

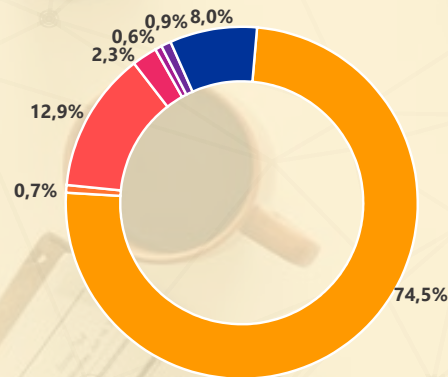
Atualmente o IFM é composto por:

- 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	1.998	74,5%
Autopatrocinado	19	0,7%
BPD-Presumido	346	12,9%
Em Benefício	62	2,3%
Aguardando Pensão	17	0,6%
BPD	24	0,9%
Demitido - Aguardando Opção	215	8,0%
Total	2.681	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 257.414 mil

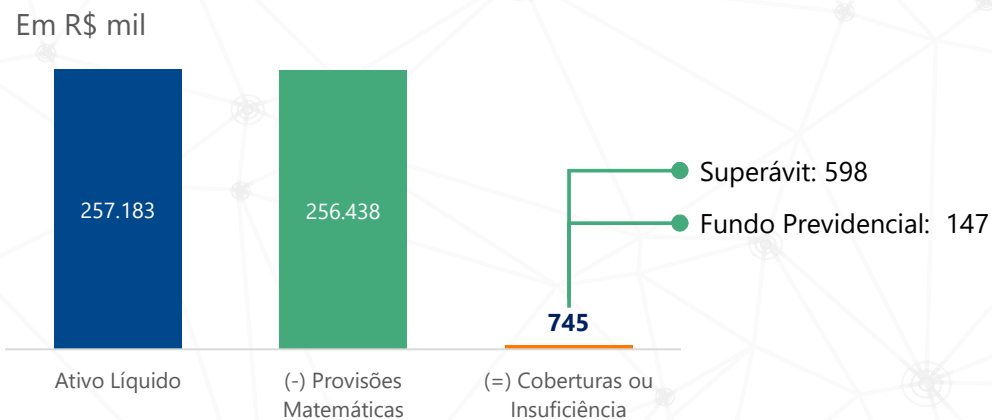
PAGAMENTOS EM 2021

R\$ 10.773 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 Previdência Tokio Marine encerrou o ano de 2021 resultado superavitário, isto é, há excesso de recursos em comparação aos compromissos do plano.



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

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

O plano está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, com as características de Contribuição Definida (CD) na fase de acumulação e concessão dos benefícios programados e não programados, e com características de benefício definido tais como benefício mínimo e renda mensal vitalícia, entre outros¹.

Seguem abaixo as hipóteses utilizadas para apuração do exigível atuarial do plano:

Plano	Tokio Marine
Taxa Real Anual de Juros	5,00%
Indexador Inflacionário	INPC
Fator de Capacidade (Salário e Benefício)	0,98

Plano	Tokio Marine
Crescimento Salarial Real	3,00% a.a.
Mortalidade Geral	AT-2000, segregada por sexo ⁽¹⁾
Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável
Rotatividade	Tábua de Experiência Tokio Marine (2015 a 2021)
Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Entrada em Aposentadoria	100% dos participantes se aposentam ao atingirem as condições de elegibilidade à aposentadoria normal
Composição Familiar	Ativos: Não aplicável Assistidos: composição real

⁽¹⁾ Alteração de nomenclatura da tábua para alinhamento à nomenclatura oficial da Society of Actuaries – SOA

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Lockton Consultoria, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

“Na qualidade de Atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Previdência Tokio Marine, administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, certificamos que no momento desta Avaliação Atuarial o Plano encontra-se financeiramente superavitário. Foi constituída a reserva de contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.”

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

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual

4,94%

MODERADO SEM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual

4,68%

MODERADO COM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual

2,19%

ARROJADO

Rentabilidade Líquida Anual

-1,61%

ALM

Rentabilidade Líquida Anual

16,04%

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

B. Políticas de investimento

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

C. Índice de referência do plano

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 60% CDI + 25% IMAB5 + 15% IBX100
- ARROJADO: 40% CDI + 15% IMAB5 + 15% IMAB5+ + 30% IBX100
- ALM: INPC + 5,00 % a.a.

D. Faixas de alocação de recursos do plano

CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	100%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	20%
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%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

5. Informações sobre investimentos

MODERADO SEM AÇÕES

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

MODERADO COM AÇÕES

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	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%

ARROJADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	50%	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%

ALM

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

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



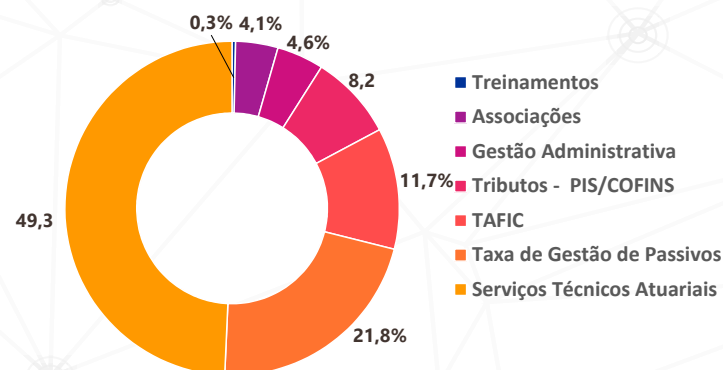
F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2021, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.



6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano Tokio Marine CD, em 2021, foram de R\$ 837 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:

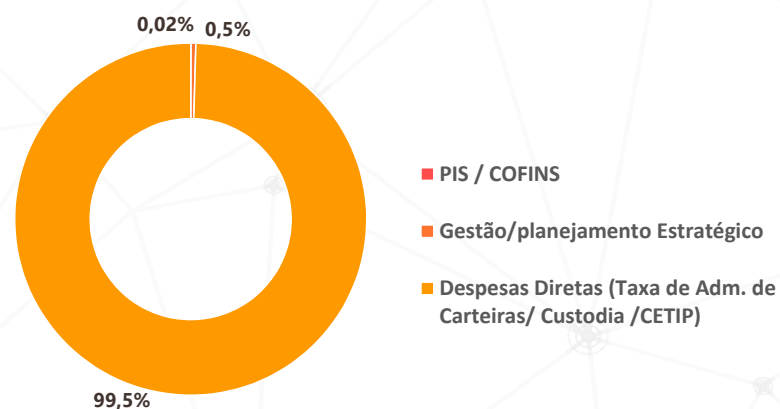


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	0,7
Associações	8,4
Gestão Administrativa	9,3
Tributos - PIS/COFINS	16,8
TAFIC	24,0
Taxa de Gestão de Passivos	44,5
Serviços Técnicos Atuariais	100,8
Total Geral	204,4

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	0,1
Gestão/planejamento Estratégico	2,9
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	629,9
Total Geral	632,9

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 PREVIDENCIA TOKIO MARINE		2008.0012-29				
1.3. PATROCINADORA(S)			1.4. CNPJ			
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.			33.164.021/0001-00			
1.5. MODALIDADE			1.6. META ATUARIAL			
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM)			INPC + 5,00% a.a.			
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	34,19%	4,73%	2,26%	5,58%	7,48%	10,42%
Renda Fixa	35,91%	5,02%	2,59%	5,58%	7,85%	10,78%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO		1.9. VIGENCIA				
15 de dezembro de 2021		01/jan/2022 a 31/dez/2026				

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

- CONSERVADOR
- MODERADO SEM AÇÕES
- MODERADO COM AÇÕES
- ARROJADO
- ALM

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CONSERVADOR

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

MODERADO SEM AÇÕES

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

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

MODERADO COM AÇÕES

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	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%

ARROJADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	50%	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%

ALM

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

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 71% CDI + 29% IMA-B5
- ARROJADO: 58% CDI + 21% IMAB5 + 21% IMAB5+
- ALM: INPC + 5,00 % a.a.

Renda Variável

- MODERADO COM AÇÕES: 100% IbrX 100
- ARROJADO: 100% IbrX 100

Investimentos Estruturados

- MODERADO COM AÇÕES: 110% CDI a.a.
- ARROJADO: 110% CDI a.a.

Investimentos no Exterior: não se aplica

Imóveis: não se aplica

Operações com Participantes: não se aplica

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 60% CDI + 25% IMAB5 + 15% IBX100
- ARROJADO: 40% CDI + 15% IMAB5 + 15% IMAB5+ + 30% IBX100
- ALM: INPC + 5,00 % a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CONSERVADOR
Renda Fixa: B-VaR de 0,70%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- MODERADO SEM AÇÕES
Renda Fixa: B-VaR igual a 0,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- MODERADO COM AÇÕES
Renda Fixa: B-VaR igual a 0,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.
Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.
- ARROJADO
Renda Fixa: B-VaR igual a 0,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.
Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.

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
Total	257.519	100%	236.791	100%
Fundos de Investimento	230.270	89%	210.965	89%
Renda Fixa	215.552	84%	194.263	82%
ITAÚ VERSO P RF FI	95.512	44%	85.380	44%
RF JUROS OCEAN FI	4.114	2%	3.963	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	40.527	19%	38.494	20%
ITAÚ VERSO E RF FI	19.000	9%	18.120	9%
ITAÚ VERSO A REF DI	17.659	8%	12.291	6%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	7.370	3%	7.037	4%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	27.431	13%	24.391	13%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	4.587	2%
ITAÚ VERSO K RF FI	3.939	2%	-	0%
Ações	14.718	6%	16.702	7%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	14.718	100%	16.702	100%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	27.249	11%	25.826	11%
LFT	1.201	4%	2.227	9%
NTN	26.048	96%	23.599	91%



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	94	64	47
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	368	945	(61)
1.1. RECEITAS	368	945	(61)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	330	236	40
Custeio Administrativo dos Investimentos	29	708	(96)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	9	1	800
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(231)	(915)	(75)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(231)	(915)	(75)
Treinamento/Congressos e Seminários	(1)	(6)	(83)
Serviços de Terceiros	(171)	(830)	(79)
Despesas Gerais	(18)	(11)	64
Tributos	(41)	(68)	(40)
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)	137	30	357
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	137	30	357
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	231	94	146

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	236.629	213.303	11
1. ADIÇÕES	32.357	30.268	7
Contribuições	21.353	19.332	10
Portabilidade	2	20	(90)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	11.002	10.916	1
2. DEDUÇÕES	(11.803)	(6.942)	70
Benefícios	(3.578)	(3.454)	4
Resgates	(5.690)	(3.252)	75
Portabilidade	(1.505)	-	100
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(700)	-	100
Custeio Administrativo	(330)	(236)	40
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	20.554	23.326	(12)
Provisões Matemáticas	20.721	22.788	(9)
Fundos Previdenciais	(517)	366	(241)
Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	350	172	103
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO	-	-	-
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	257.183	236.629	9
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	137	30	357
Fundos Administrativos	137	30	357

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

3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
1. ATIVOS	257.590	236.812	0
Disponível	104	86	0
Recebível	232	96	1
Investimentos	257.254	236.630	0
Títulos Públicos	27.239	25.816	6
Fundos de Investimento	230.015	210.814	9
2. OBRIGAÇÕES	176	89	1
Operacional	176	89	98
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	231	94	1
Fundos Administrativos	231	94	146
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	257.183	236.629	9
Provisões Matemáticas	256.438	235.717	9
Superávit/Déficit Técnico	598	248	141
Fundos Previdenciais	147	664	(78)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	598	248	141
b) (+/-) Ajustes de Precificação	1.642	1.930	(15)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	2.240	2.178	3

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)	257.359	236.718	9
1. Provisões Matemáticas	256.438	235.717	9
1.1 Benefícios Concedidos	29.008	27.668	5
Contribuição Definida	7.426	7.179	3
Benefício Definido	21.582	20.489	5
1.2 Benefícios a Conceder	227.430	208.049	9
Contribuição Definida	222.208	202.814	10
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	130.351	120.069	9
Saldo de Contas - Parcela Participantes	91.857	82.745	11
Benefício Definido	5.222	5.235	-
2. Equilíbrio Técnico	598	248	141
2.1 Resultados Realizados	598	248	141
Superávit Técnico Acumulado	598	248	141
Reserva de Contingência	598	248	141
3. Fundos	147	664	(78)
3.1 Fundos Previdenciais	147	664	(78)
4. Exigível Operacional	176	89	98
4.1 Gestão Previdencial	141	89	58
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	35	-	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

Na qualidade de Atuários responsáveis pelo Plano de Previdência Tokio Marine, inscrito no CNPB sob o nº 2008.0012-29, patrocinado pela Tokio Marine Brasil Seguradora S.A. e administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado⁽¹⁾, e atendendo à legislação aplicável em vigor, preparamos este Parecer Atuarial com os principais elementos envolvidos no processo de Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2021.

O Plano de Previdência Tokio Marine encontra-se ativo e está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, na forma definida pela Resolução CNPC nº 41, de 09/06/2021. Não obstante as características de Contribuição Definida (CD) na fase de acumulação e concessão dos benefícios programados e não programados, este plano inclui os seguintes elementos de benefício definido:

- Benefício Mínimo de Aposentadoria, Invalidez, Morte ou Desligamento (BPD);
- Saldo de Conta Projetada;
- Renda Mensal Vitalícia;
- Concessão de Renda Mensal Vitalícia Diferida oriunda do Plano BD anterior, incluindo ativos com benefício de Aposentadoria salgado que não optaram pela alteração de regras ao plano CD resultante, Participantes em Benefício Proporcional Diferido (BPD) e Pensionistas com direito à Pensão por Morte Diferida.

⁽¹⁾ Antiga Itaú Fundo Multipatrocinado – IFM

Dados dos Participantes

Os dados individuais, posicionados na data base de 31/08/2021, foram fornecidos pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado à Lockton Consultoria que, após a aplicação de testes apropriados de consistência e realização dos ajustes necessários em conjunto com a Entidade, julgou-os apropriados para fins desta Avaliação Atuarial.

Destacamos que a responsabilidade dos dados utilizados nesta Avaliação Atuarial é da Entidade e da Patrocinadora, eximindo-se assim a Lockton Consultoria de quaisquer prejuízos e alterações mediante erros e omissão decorrentes da informação fornecida. A seguir apresentamos as estatísticas do plano avaliado.

Participantes Ativos

	31/08/2021
Número de Participantes	2.053
Idade Média (anos)	38,8
Tempo de Serviço Médio (anos)	7,5
Tempo de Contribuição Futura (anos)	16,4
Salário Médio Mensal (R\$)	7.327
Folha Anual Salarial (R\$) (x12)	180.506.011

Participantes Autopatrocinados

	31/08/2021
Número de Participantes	20
Idade Média (anos)	35,9
Tempo de Serviço Médio (anos)	6,7
Tempo de Contribuição Futura (anos)	19,1
Salário Médio Mensal (R\$)	8.027
Folha Anual Salarial (R\$) (x12)	1.926.363

Benefício Proporcional Diferido Optantes e Presumidos

	31/08/2021
Número de Participantes	461
Idade Média (anos)	40,8

Participantes Assistidos – Renda Mensal Vitalícia

	31/08/2021
Aposentadoria Normal	
Número de Participantes	18
Idade Média (anos)	74,3
Benefício Médio Mensal (R\$)	6.513
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	1.524.052
Pensão por morte de Assistido	
Número de Participantes	7
Idade Média (anos)	74,9
Benefício Médio Mensal (R\$)	2.770
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	252.083

1. Parecer Atuarial

	31/08/2021
Pensão por morte de Ativo	
Número de Participantes	1
Idade Média (anos)	83,2
Benefício Médio Mensal (R\$)	1.240
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	16.124

Participantes Assistidos – Renda Mensal Financeira (Renda Certa)

	31/08/2021
Aposentadoria Normal	
Número de Participantes	13
Idade Média (anos)	66,0
Benefício Médio Mensal (R\$)	5.853
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	989.117
Aposentadoria por Invalidez	
Número de Participantes	1
Idade Média (anos)	61,2
Benefício Médio Mensal (R\$)	3.325
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	43.225
Benefício Proporcional Diferido	
Número de Participantes	10
Idade Média (anos)	62,7
Benefício Médio Mensal (R\$)	2.315
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	300.910
Pensão por morte de Assistido	
Número de Participantes	2
Idade Média (anos)	75,8
Benefício Médio Mensal (R\$)	2.688
Folha Anual Benefícios (R\$) (x13)	69.900

Hipóteses e Métodos Atuariais

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.

Hipóteses Atuariais e Financeiras

As principais hipóteses e métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano de Aposentadoria Tokio Marine em 31/12/2021 foram as seguintes:

Hipóteses	2021
Taxa Real Anual de Juros	5,00%
Indexador Inflacionário	INPC
Fator de Capacidade (Salário e Benefício)	0,98
Crescimento Salarial Real	3,00% a.a.
Mortalidade Geral	AT-2000, segregada por sexo ⁽²⁾
Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável
Rotatividade	Tábua de Experiência Tokio Marine (2015 a 2021)
Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Entrada em Aposentadoria	100% dos participantes se aposentam ao atingirem as condições de elegibilidade à aposentadoria normal
Composição Familiar	Ativos: Não aplicável Assistidos: composição real

⁽²⁾ Alteração de nomenclatura da tábua para alinhamento à nomenclatura oficial da Society of Actuaries – SOA

A seguinte hipótese foi alterada em comparação com a última Avaliação Atuarial:

Hipóteses	2020	2021
Rotatividade	Tábua de Experiência Tokio Marine (2012 a 2018)	Tábua de Experiência Tokio Marine (2015 a 2021)

As demais premissas aplicáveis ao Plano foram mantidas para esta Avaliação Atuarial de encerramento.

O conjunto de hipóteses foi fundamentado por meio de Estudo Técnico realizado para o encerramento de 2019, que permanece válido para este exercício, com exceção da hipótese de Rotatividade e da Taxa Real Anual de

1. Parecer Atuarial

Juros. Este estudo encontra-se arquivado na Entidade à disposição dos participantes do Plano, da Patrocinadora e da PREVIC.

Para o encerramento de 2021, foi realizado estudo de aderência da hipótese de Rotatividade, uma vez que a validade do último estudo realizado para esta hipótese não se encontra vigente para Avaliação Atuarial de 2021. O estudo foi realizado conforme diretrizes da Resolução CNPC nº 30/2018, Instrução Normativa Previc no 33, de 23/10/2020 e Portaria nº 835/2020, e encontra-se arquivado na Entidade.

Taxa de Juros Parâmetro

Considerando os cálculos atuariais efetuados para fins da Avaliação Atuarial de 31/12/2020, a duração do passivo atuarial, calculada de acordo com a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e Instrução Previc nº 33, de 23/10/2020, corresponde a 8,88 anos. Com base na duração do Plano de Previdência Tokio Marine e na Portaria nº 228 de 20/04/2021, a taxa de juros do Plano deve estar entre 3,23% e 5,01%.

Adicionalmente ressalta-se que a adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Tokio Marine e validado pela Lockton, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. O referido Estudo, atendeu os parâmetros definidos pela Resolução CNPC nº 30/2018, Instrução Normativa Previc no 33, de 23/10/2020 e Portaria nº 835/2020, e indicou a manutenção da taxa real anual de juros no patamar da última Avaliação Atuarial em 5,00% a.a., dentro dos limites permitidos pela Portaria nº 228/2021.

Considerando o resultado do Estudo a Diretoria-Executiva e o Conselho Deliberativo do Itajubá aprovaram a manutenção da taxa real anual de juros de 5,00% a.a., taxa esta que se encontra dentro dos limites legais para o encerramento do exercício de 2021.

Métodos Atuariais

Os métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram os seguintes:

- Benefício Mínimo e Saldo de Conta Projetado : Agregado
- Demais benefícios e institutos : Capitalização Financeira Individual

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta Avaliação Atuarial são apropriados e atendem ao disposto na legislação aplicável em vigor, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de Plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Principais Riscos Atuariais

Os principais riscos atuariais do plano que impactam no benefício definido estão listados abaixo:

- Taxa real de juros
- Mortalidade Geral
- Entrada em Invalidez

De todo modo, todas as hipóteses atuariais envolvidas no cálculo atuarial e apresentadas neste tópico, se não realizadas, geram riscos para o Plano.

Posição do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos

A seguir, apresentamos o quadro com a composição do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano de Aposentadoria Tokio Marine, mantido junto ao Itajubá Fundo Multipatrocinado em 31/12/2021:

Código	Nome da Conta	31/12/2021
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	257.413.704,99
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	257.035.546,26
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	256.437.169,86
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	29.007.699,10
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	7.425.980,10
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos	7.425.980,10
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	21.581.719,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados Assistidos	18.529.725,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados Assistidos	3.051.994,00
2.3.1.1.02.00.00	Benefícios a Conceder	227.429.470,76
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	222.207.651,65
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / instituidor(es)	130.351.118,51
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	91.593.857,21
2.3.1.1.02.01.03	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	155.860,80
2.3.1.1.02.01.04	Saldo De Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	106.815,13
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	341.733,65
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual Dos Benefícios Futuros Programados	341.733,65
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização não Programado	4.880.085,46
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros não Programados	4.880.085,46
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00

1. Parecer Atuarial

Código	Nome da Conta	31/12/2021
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisão Matemática a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	0,00
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participantes	0,00
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	0,00
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes	0,00
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos	0,00
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	0,00
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participantes	0,00
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistidos	0,00
2.3.1.2.00.00.00	Equilíbrio Técnico	598.376,40
2.3.1.2.01.00.00	Resultados Realizados	598.376,40
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	598.376,40
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	598.376,40
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	378.158,73
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	147.145,53
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	147.145,53
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	0,00
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	231.013,20
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	231.013,20

Os valores apresentados foram obtidos considerando-se o regulamento vigente do plano em 31 de dezembro de

2021, bem como os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado à Lockton Consultoria, incluindo os saldos dos Fundos Previdencial e Administrativo.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto no resultado Plano de Aposentadoria no exercício de 2021. Ressaltamos que a Lockton não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Tokio Marine, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela Entidade.

Duração do Passivo

Considerando o fluxo projetado de benefícios em 31/12/2021 e a hipótese de Taxa Real Anual de Juros vigente, a duração do passivo do Plano, apurada por meio do Sistema Ventura, disponibilizado pela PREVIC, é de 8,71 anos.

Ajuste de Precificação

O valor de Ajuste de Precificação é calculado para títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, correspondente à diferença entre o valor de tais títulos calculados considerando a taxa de juros real anual utilizada na avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos. A carteira de ativos do Plano contempla títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, os quais auferem, de acordo com o Sistema Ventura, disponibilizado pela Previc, um montante de Ajuste de Precificação equivalente a R\$ 1.641.555,12, em 31/12/2021.

Variação das Provisões Matemáticas

Analisando-se a Provisão Matemática de Benefício Definido reavaliada com as mesmas hipóteses do encerramento do exercício anterior com aquelas obtidas na sua evolução teórica com a taxa real de juros, o índice inflacionário, os benefícios pagos, as contribuições recebidas e alterações do cadastro do Plano, observamos que não houve variação significativa nas Provisões.

A alteração na hipótese de Rotatividade reduziu o compromisso atuarial do Plano em R\$ 567 mil, cerca de 2% das provisões matemáticas de benefício definido do Plano.

Situação Financeira do Plano

Considerando-se o valor dos compromissos relacionados aos Benefícios Definidos (benefícios concedidos e benefícios a conceder) em 31/12/2021, o Plano encontra-se superavitário.

Apresentamos no quadro a seguir a análise da situação financeira do Plano conforme formulação definida no art. 15 da Resolução CNPC no 30, de 10/10/2018:

1. Parecer Atuarial

Análise da Situação Financeira do Plano

Superávit Técnico Acumulado	R\$ 598.376,40
Provisões Matemáticas de Benefício Definido	R\$ 26.803.538,11
Duração do Passivo	8,71
Reserva de Contingência Mínimo (Mínimo {25%; [10% + (1% x duração)]} x b, Superávit Técnico Acumulado)	R\$ 598.376,40
Reserva Especial Mínimo (Superávit Técnico Acumulado – Reserva de Contingência, 0)	R\$ 0,00

Conforme apresentado acima, o resultado superavitário do Plano foi inferior ao limite de Reserva de Contingência, correspondente a 18,71% das Provisões Matemáticas de Benefício Definido em 31/12/2021, e, portanto, não há registro de Reserva Especial no encerramento do exercício de 2021.

Natureza do resultado

O Plano de Aposentadoria Tokio Marine encontra-se superavitário no encerramento de 2021, em patamar superior ao resultado apresentado em 31/12/2020. Os principais motivadores da elevação do superávit do Plano são os ganhos atuariais auferidos com a alteração da hipótese de Rotatividade e a rentabilidade dos investimentos no exercício de 2021 (16,04%) que superou a meta atuarial estabelecida (15,67%).

O superávit técnico do Plano tem origem nos ganhos atuariais e rentabilidade histórica do Plano, portanto o resultado do Plano é de origem conjuntural.

Fundos Previdenciais

Conforme previsto na legislação vigente, as regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais constam da Nota Técnica Atuarial e Regulamento do Plano.

Conforme item 5.6 do Regulamento do Plano, a parcela do saldo da Conta Total do Participante que não for destinada ao pagamento de benefícios, na forma prevista no 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 pela Portabilidade ou pelo Resgate de suas contribuições, será utilizada para a constituição de um Fundo de Reversão que poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora ou para cobertura da Conta Coletiva, ou outra destinação, observada a legislação vigente.

Plano de Custeio para o próximo exercício

Para o exercício de 2022, os Participantes e a Patrocinadora efetuarão contribuições de acordo com o Regulamento do Plano. Tomando-se por base o cenário observado na data base dos dados e os respectivos ajustes para a Data da Avaliação Atuarial, essas contribuições foram estimadas nas seguintes bases:

Item	2022	
	R\$ mil Anual	% Folha Salarial
Patrocinadora	12.978	7,19%
Básica	8.887	4,92%
Suplementar	3.738	2,07%
Coletiva (Benefícios Definidos)	-	-
Administrativa	353	0,20%
Participantes	3.738	2,07%
Normal	3.738	2,07%
Total Geral	16.716	9,26%
Folha Salarial (x12)	180.506	
Participantes Autopatrocinados⁽³⁾	114	5,92%
Folha Salarial Autopatrocinados (x12)	1.926	

⁽³⁾ Foram consideradas as contribuições básica, normal e suplementar do autopatrocinado

Evolução dos custos

O valor das contribuições definidas foi calculado com base nos dados disponibilizados pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado e pela patrocinadora considerando as disposições regulamentares para o cálculo da Contribuição Normal, Básica e Suplementar.

Não será necessário que a Patrocinadora efetue contribuições para a cobertura da parcela de Benefício Definido, tendo em vista a cobertura integral dos compromissos do plano.

Despesas Administrativas - Participantes Autopatrocinados e em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes que optaram pelos institutos do Autopatrocínio ou Benefício Proporcional Diferido efetuarão contribuições para a cobertura das Despesas Administrativas, equivalentes a R\$ 11,37 mensais, que serão recolhidas diretamente ao Itajubá Fundo Multipatrocinado.

Despesas Administrativas

As despesas administrativas serão custeadas na forma acordada pela Patrocinadora com a Entidade Com o objetivo de fazer frente aos custos administrativos será efetuada uma contribuição de 0,20% da Folha Salarial para a constituição de um Fundo Administrativo do Plano. Os recursos existentes no Fundo Administrativo poderão ser utilizados pela Patrocinadora para financiar, total ou parcialmente, essas despesas. O custeio administrativo foi estabelecido com base no orçamento informado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado à Lockton Consultoria.

1. Parecer Atuarial

Os recursos existentes no Fundo Previdencial poderão ser utilizados pela Patrocinadora para custear, total ou parcialmente, as despesas de natureza previdencial e/ou administrativa de sua responsabilidade, na medida da efetiva disponibilidade de recursos naquele Fundo. Recomenda-se que o Itajubá Fundo Multipatrocinado, em conjunto com a Patrocinadora, efetue os competentes processos operacionais no sentido de efetuar a reversão da parcela cabível do saldo de Patrocinadora nos casos de Participantes desligados.

Em função da modalidade do Plano, os valores e respectivos percentuais de custeio relacionados aos elementos de Contribuição Definida que são demonstrados neste Parecer Atuarial têm caráter meramente estimativo, podendo sofrer alterações ao longo do próximo exercício, em função de alterações salariais de caráter individual, movimentação de Participantes ou alteração nos percentuais de contribuições por parte dos Participantes.

O Plano de Custeio passará a vigorar a partir de 01/04/2022 e vigorará por 1 ano ou até que seja procedida uma nova Avaliação Atuarial, caso esta ocorra em prazo anterior.

Conclusão

Na qualidade de Atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Previdência Tokio Marine, administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, certificamos que no momento desta Avaliação Atuarial o Plano encontra-se financeiramente superavitário. Foi constituída a reserva de contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 18 de fevereiro de 2022.

Cássio Vinícius Cabrera
Atuário da Lockton Consultoria
MIBA nº 1.355

Rodolfo Eduardo França de Araujo
Atuário da Lockton Consultoria
MIBA nº 2.890



Itajubá Fundo Multipatrocinado

Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272

