



Relatório Anual Institucional
2021



I - Resumo

Mensagem da Diretoria Executiva	3
Saiba mais sobre a Entidade	4
1. Saiba mais sobre a Entidade	4
2. Quantidade de participantes, patrimônio e pagamentos	5
3. Despesas Administrativas	6
4. Situação Patrimonial	7
5. Alterações nos Planos	8
6. Composição dos Órgãos Estatutários	9
Glossário	10

II - Investimentos

1. Perspectivas e desafios 2022	11
2. Políticas de Investimentos - Plano de Gestão Administrativa	12
3. Políticas de Investimentos	13
4. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos	18

III - Demonstrações Contábeis

1. Balanço Patrimonial	20
2. Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) - Consolidada	21
3. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Consolidada	22
4. Notas Explicativas	23
5. Relatório dos Auditores Independentes	61

IV - Parecer

1. Parecer do Conselho Fiscal	62
2. Manifestação do Conselho Deliberativo	63

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

1. 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.

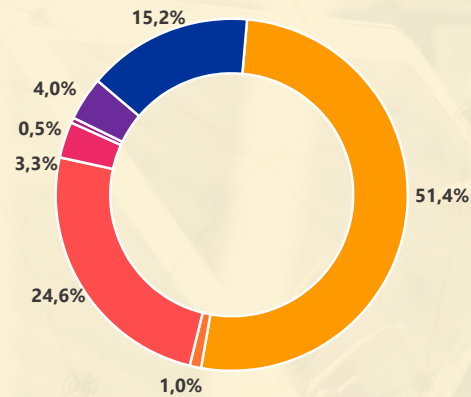
Atualmente o IFM é composto por:

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

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

2. Quantidade de participantes, patrimônio e pagamentos

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtde	%
Ativo	22.360	51,4%
Autopatrocinado	455	1,0%
BPD-Presumido	10.682	24,6%
Em Benefício	1.445	3,3%
Aguardando Pensão	203	0,5%
BPD	1.751	4,0%
Demitido - Aguardando Opção	6.595	15,2%
Total	43.491	100,0%

PATRIMÔNIO

R\$ 3.556.916 mil

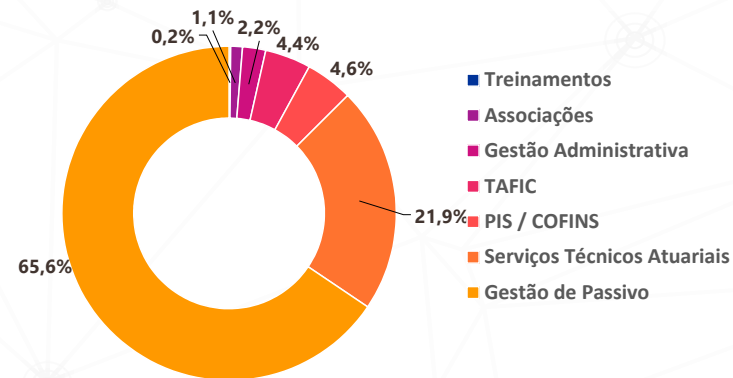
PAGAMENTOS EM 2021

R\$ 206.676 mil

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

3. Despesas Administrativas

As despesas totais do **Itajubá Fundo Multipatrocinado em 2021** foram de **R\$ 20,4 milhões** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

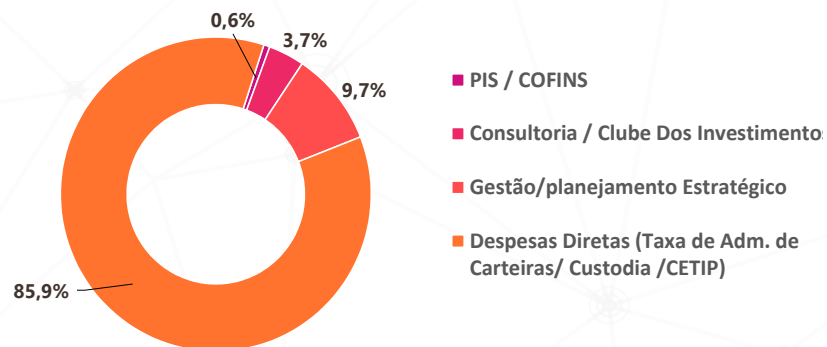


Despesas Previdenciárias

(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
Treinamentos	10
Associações	74
Gestão Administrativa	144
TAFIC	288
PIS / COFINS	297
Serviços Técnicos Atuariais	1.417
Gestão de Passivo	4.243
Total Geral	6.472

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2021
PIS / COFINS	90
Consultoria / Clube Dos Investimentos	521
Gestão/planejamento Estratégico	1.352
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	12.000
Total Geral	13.963

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

4. Situação Patrimonial

O IFM encerrou o ano de 2021 com resultado superavitário em 10 planos, isto é, há excesso de recursos em comparação aos compromissos dos planos. Apenas 7 planos apresentaram-se em situação deficitária (insuficiência de recursos para cobrir os compromissos dos planos de aposentadoria), porém as patrocinadoras garantem o compromisso de equilibrar o plano. Vale ressaltar que os planos com característica de Contribuição Definida, onde os benefícios são pagos de acordo com o saldo de conta individual dos respectivos participantes, sempre estarão em situação de equilíbrio atuarial (equilíbrio de recurso 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.

Você poderá verificar as hipóteses utilizadas para apuração do exigível atuarial na situação patrimonial no relatório do seu plano¹.

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

(Em Milhares de Reais)

	31-12-21	31-12-20
ATIVO	3.573.626	3.423.532
Disponível	6.397	2.155
Realizável	3.567.229	3.421.377
Gestão Previdencial	9.891	8.886
Gestão Administrativa	2.767	2.856
Investimentos	3.554.571	3.409.635
Títulos Públicos	254.006	237.777
Créditos Privados e Depósitos	21.173	-
Fundos de Investimento	3.278.803	3.171.247
Empréstimos e Financiamentos	589	611
PASSIVO	3.573.626	3.423.532
Exigível Operacional	13.442	8.758
Gestão Previdencial	11.422	7.155
Gestão Administrativa	1.377	1.603
Investimentos	643	-
Exigível Contingencial	2.567	2.567
Gestão Administrativa	2.567	2.567
Patrimônio Social	3.557.617	3.412.207
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.496.314	3.359.218
Provisões Matemáticas	3.540.223	3.383.702
Benefícios Concedidos	782.191	720.013
Benefícios a Conceder	2.784.739	2.683.936
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(26.707)	(20.247)
Equilíbrio Técnico	(43.909)	(24.484)
Resultados Realizados	(43.909)	(24.484)
Superávit Técnico Acumulado	9.927	11.508
(-) Déficit Técnico Acumulado	(53.836)	(35.992)
Fundos	61.303	52.989
Fundos Previdenciais	54.865	46.295
Fundos Administrativos	6.438	6.694

5. Alterações nos Planos

Alterações Regulamentares - Aprovadas em 2021

- Aprovação pela Previc do processo de alteração regulamentar do Plano de Benefícios Pisa (em alteração para Plano de Benefícios BO PaperPrev) CNPB nº 1995.0026-74, através da Portaria nº 142, publicado no DOU de 16/03/2021. Processo na Previc: 44011.005403/2020-43.
- Aprovação pela Previc do processo de alteração do regulamento do Plano de Aposentadoria SWPREV, CNPB nº 1997.0019-18, através da Portaria nº 742, publicado no DOU 10/11/2021

Alterações Estatutárias - Aprovadas em 2021

- Aprovação pela Previc do processo de alteração do Estatuto do IFM - ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO, CNPJ nº 00.384.261/0001-52, através da Portaria nº 847, publicado no DOU 23/12/2021.

6. Composição dos Órgãos Estatutários

DIRETORIA EXECUTIVA

Cargo	Nome
Superintendente	MARCOS PESSOA DE QUEIROZ FALCÃO
Diretora Seguridade	CLAUDIA DE LIMA LUCENA
Diretor Administrativo	ROBERTO CHATEAUBRIAND FILHO
Diretora de Governança e Compliance	SIMONE VOLPATO

CONSELHO FISCAL

Cargo	Nome
Presidente	THIAGO BAPTISTA DA SILVA
Suplente	HILTON HOSTALÁCIO NOTINI
Efetivo	ANDRÉ ANTONIO PAUZER
Suplente	LUCIANO MARTINS ALBINO
Efetivo	MARCELO HENRIQUE DE CASTRO
Suplente	FELIPE VINGE

CONSELHO DELIBERATIVO

Cargo	Nome
Presidente	ANDRE VEIGA MILANEZ
Suplente	FILIFE SERRA HATORI
Efetivo	ROGERIO MARTELLO
Suplente	WILLIAN STEFANI DE OLIVEIRA
Efetivo	SÉRGIO AMARAL PIMENTEL
Suplente	DANIEL DIBE
Efetivo	CLAUDIO CESAR BORGES COELHO
Suplente	RODRIGO ROYO DE MENDONÇA SOUZA
Efetivo	VIVIANE GONÇALVES
Suplente	JULIANO CORDEIRO DA SILVA
Efetivo	FELIPE DE AVILA AYRES
Suplente	CAMILA DE FAUSTA OLIVERIA VASCONCELLOS

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 Mutaçao do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutaçao 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. Perspectivas e desafios 2022

No mundo, enquanto a inflação, como fenômeno global, segue pressionando os Bancos Centrais, a crise geopolítica entre Rússia e Ucrânia trás terríveis consequências do lado humanitário, podendo afetar também o cenário macroeconômico.

Já nos EUA esperamos uma desaceleração significativa do crescimento em relação ao ano passado, ainda que o mercado de trabalho continue apresentando contínua e gradual melhora.

No Brasil o caminhar das expectativas somados aos choques externos poderão gerar efeitos mais contundentes na condução da política monetária por parte do Banco Central.

Quanto ao crescimento, a atividade no final de 2021 surpreendeu positivamente, o que pode gerar um carregamento para o início de 2022, porém, fazendo um balanço geral, seguimos pouco otimistas com a atividade, e projetos PIB com variação praticamente neutra.

Projeções



Brasil Cenário Base

Principais Variáveis	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022P	2023P	
PIB - Preços de Mercado ¹	%	-3,5	-3,3	1,3	1,8	1,2	-4,0	4,6	0,6	0,5
	R\$ tri	6,0	6,3	6,6	7,0	7,4	8,7	9,8	10,5	
PIB Nominal ¹	US\$ tri	1,8	1,8	2,1	1,9	1,9	1,4	2,0	2,2	
PIB Real ¹	R\$ tri (2014)	5,6	5,4	5,5	5,6	5,6	5,4	5,7	5,7	
PIB Nominal Per Capita em US\$ ¹	US\$ mil	8,8	8,7	9,9	9,2	8,9	6,8	7,3	9,5	
População ¹	milhões	204,4	206,0	207,6	209,1	210,6	212,0	213,4	214,7	
Desemprego PNAD - Final DSZ ¹	% PEA	9,6	12,5	12,6	12,2	11,8	14,8	12,1	13,2	
Força de Trabalho - Final DSZ ¹	%	2,1	0,7	2,1	1,1	1,4	-6,4	6,3	2,9	
Ocupação - Final DSZ ¹	%	-0,6	-2,5	2,0	1,5	1,8	-9,5	9,8	1,5	
Salários Reais - Média ¹	%	-0,7	0,5	1,3	1,5	0,7	0,3	-3,5	-0,3	
Inflação - IPCA ¹	%	9,8	6,5	3,0	3,7	4,3	4,5	10,1	7,2	
Inflação - INPC ¹	%	10,2	6,5	2,4	3,4	3,2	5,4	10,2	7,0	
Inflação - IGP-M ¹	%	10,5	7,2	-0,5	7,5	7,3	23,1	17,8	10,0	
Taxa de Juros Copom - Final ²	%	14,25	13,75	7,00	6,50	4,50	2,00	9,25	12,75	
Taxa de Câmbio - Final ²	R\$ / US\$	4,0	3,3	3,3	3,9	4,1	5,2	5,6	4,8	
Saldo Comercial ³	US\$ bi	17,7	44,3	57,3	43,4	26,5	32,4	36,4	65,3	
Exportações	US\$ bi	190,1	184,4	218,0	239,5	225,8	210,7	284,0	324,7	
Importações	US\$ bi	172,4	140,0	160,7	196,1	199,3	178,3	247,6	259,4	
Saldo em Conta Corrente* ³	US\$ bi	-59,0	-23,7	-22,0	-51,5	-65,0	-24,5	-28,3	-20,6	
	% do PIB	-3,3	-1,3	-0,7	-2,2	-3,5	-1,7	-1,8	-1,0	
Investimento Estrangeiro Direto ³	US\$ bi	64,7	74,3	68,9	78,2	69,2	37,8	46,4	60,0	
Resultado Primário ³	% do PIB	-1,9	-2,5	-1,7	-1,6	-0,9	-9,4	0,7	0,3	
Dív. Bruta do Setor Público ³	% do PIB	65,5	69,8	73,7	75,3	74,3	88,5	80,3	80,0	

P = Projeções Itaú Asset Management.
Projeções estão sujeitas a mudanças.
* Histórico até 2009 baseado na metodologia BPM5. De 2010 em diante, metodologia BPM6. Mais detalhes sobre essa metodologia no próximo slide.
Fonte: Itaú Asset Management e Bloomberg, 4 de Abril de 2022.
¹ Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). ² Banco Central do Brasil (BCB) / Fundação Getúlio Vargas (FGV).

Corporativo | Externo

ItaúAssetManagement

Brasil Atividade

Do lado positivo, além do carregamento gerado pelo melhor fim de 2021, medidas como liberação do FGTS e antecipação do 13º do INSS devem impulsionar a atividade.

Além disso, foi observado acúmulo de poupança durante 2020 e 2021, o que já resultou em algum impulso no fim do ano passado e também poderá contribuir marginalmente para um melhor início de 2022.

Para além do segundo trimestre de 2022 não vemos grandes drivers de impulso ao PIB.

- Salários reais melhoram na margem, mas seguem deprimidos
- A confiança setorial não parece apontar para grande otimismo dos agentes.
- O ciclo de alta da Selic tem fim próximo, mas patamar de restrição é elevado.

Inflação e Selic

Sobre IPCA, as recentes divulgações mostram uma inflação pressionada, com núcleos ainda em patamares elevados

Devemos observar uma desaceleração a partir do segundo trimestre, comum processo de arrefecimento em direção a meta que deve ser gradual. A política monetária contracionista e um possível abrandamento dos preços de commodities e câmbio devem contribuir para esta dinâmica

Inserido neste contexto, o Banco Central elevou a taxa Selic para os atuais 11,75% e indica que o fim deste ciclo pode ocorrer na reunião de maio, com 1% de ajuste adicional que levará a Selic do ano para 12,75%.

Seguimos atentos a dinâmica da inflação e atividade, que podem influenciar a decisão por mais ajuste adicional de 0,50% em junho, ainda que o cenário base seja de 12,75% para fim de ano.

Internacional Crescimento global

O cenário de menor estímulo monetário e esgotamento da recuperação pós pandemia deverá gerar desaceleração do crescimento global em relação ao ano passado.

O conflito entre Rússia e Ucrânia trás terríveis consequência do lado humanitário e já afeta o cenário macroeconômico, com impacto sem inflação e crescimento. A continuidade do conflito gera contínua incerteza e volatilidade.

Falando sobre China, a atividade no curto prazo pode ser impactada por lockdowns relacionados a novas ondas de COVID na região, mas estímulos devem contrabalancear estes efeitos.

Inflação e Política monetária

A inflação global segue pressionada. Neste contexto, o principal ponto de atenção do último mês esteve relacionado à percepção dos Bancos Centrais globais sobre este fenômeno e reação do lado monetário.

O Fed (Banco Central dos EUA), deu início a um ciclo de alta de juros no país com a primeira elevação da taxa básica em março. A comunicação tem sido mais dura e temos como cenário base altas em todas as reuniões do ano, sendo que entre elas devemos contar com duas altas de 0,50%.

O ritmo de aperto monetário global dependerá da ancoragem de expectativas. Alguns países já possuem níveis elevados de juro nominal e apresentam postura conservadora para os próximos passos.



2. Políticas de Investimentos - Plano de Gestão Administrativa

PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2022 A 12/2022

RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2021	2020	2019	2018	2017
Plano	62,47%	1,46%	6,35%	16,95%	11,72%	15,24%

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e ÍNDICE DE REFERENCIA				
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Alvo	Índice
Renda Fixa	45%	100%	70%	50% IMA-S + 25% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 20% IRF-M
Renda Variável	0%	30%	15%	100% IBrx

A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental, avaliação prévia dos riscos envolvidos e a existência de Sistemas de controles internos.

CONTROLE DE RISCOS

- Risco de Mercado Associado às flutuações (volatilidade) nos preços dos ativos e nos níveis de taxas.
- Risco de Liquidez Surge da dificuldade em se conseguir encontrar compradores potenciais de um determinado ativo no momento e no preço desejado.
- Risco Legal Associado às incertezas relacionadas ao não cumprimento de diretrizes legais.
- Risco Operacional Associado à possibilidade de perdas decorrentes de inadequação na especificação ou condução de processos, sistemas ou projetos da Entidade.
- Risco Contraparte Associado às perdas que podem ocorrer caso a contraparte de um título não honre com os seus compromissos. Os planos realizam apreçamento de ativos financeiros e possuem modelo proprietário de risco. Estudos de ALM não são realizados.

Observação: A metodologia de apreçamento de ativos financeiros e os modelos de controle de risco são de propriedade do gestor contratado pela Entidade, o Itaú Asset Management.



3. Políticas de Investimentos

Nota: Os itens marcados como “item ___ do ANEXO”, você encontra no Relatório do respectivo plano no item II – Política de Investimentos

Política de Investimentos 2022 – 2026

ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO

CNPJ: 00.384.261/0001-52

Aprovada pelo Conselho Deliberativo em 15/12/2021

1. INTRODUÇÃO

Este documento elaborado pela Diretoria Executiva, com ciência da(as) PATROCINADORA(AS) listadas no **item 1.3 do ANEXO**, e aprovado pelo Conselho Deliberativo da ENTIDADE formaliza os objetivos e restrições de investimento da gestão dos recursos do PLANO descrito no **item 1.1 do ANEXO** por meio da designação dos ativos autorizados, das faixas de alocação estratégica e das características e restrições da gestão em cada segmento.

Além das condições, especificações e restrições aqui apresentadas, aplicam-se todas aquelas indicadas na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018 e Resolução CMN nº 4.695, de 27 de novembro de 2018.

Essa política de investimento é válida no período de VIGÊNCIA determinado no **item 1.9 do ANEXO**, com revisões anuais, ou até sua alteração com a aprovação do Conselho Deliberativo da ENTIDADE.

2. DIRETRIZES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

2.1. Meta atuarial

Descrita no **item 1.6 do ANEXO** e aplicável ao plano que classificado na MODALIDADE de CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL ou BENEFÍCIO DEFINIDO.

2.2. Rentabilidade dos 5 (cinco) exercícios anteriores

Em atenção ao item III do Art. 23 da Instrução PREVIC nº 6, de 14/nov/18, a RENTABILIDADE auferida por PLANO e segmento de aplicação dos 5 exercícios anteriores está apresentada no **item 1.7 do ANEXO**

2.3. Perfil de investimento

Seguindo as regras determinadas no regulamento do PLANO, será disponibilizado aos participantes e PATROCINADORA(AS) os perfis de investimentos listados no **item 2.1.1. do ANEXO**.

Os saldos de participantes e PATROCINADORA(AS) serão alocados nos perfis de investimentos seguindo as determinações do **item 2.1.2 do ANEXO** e a opção do participante no momento da adesão e/ou posterior

revisão no período específico, não desconsiderando as regras regulamentares do PLANO.

2.4. Segmentos de Aplicação

Conforme especificado na regulamentação em vigor, esta política de investimentos refere-se à alocação dos recursos do PLANO em cada uma dos seguintes segmentos:

- Renda Fixa;
- Renda Variável;
- Investimentos estruturados;
- Investimentos no exterior;
- Imobiliário;
- Operações com participantes.

2.5. Faixas de Alocação de Recursos

A alocação nas faixas específicas de cada um dos segmentos será feita de acordo com o PERFIL DE INVESTIMENTO escolhido pelo Participante, quando aplicável, nas condições especificadas no regulamento do PLANO e respeitando os limites descritos no **item 2.3.2. do ANEXO**.

2.6. Objetivos da Gestão da Alocação

A gestão da alocação tem por objetivo maximizar a relação retorno versus risco do PLANO, de acordo com os índices de referencia definidos nos **itens 3.1.1. e 3.1.2. do ANEXO**.

2.7. Processo de Gestão da Alocação

A gestão de alocação entre os segmentos tem o objetivo de buscar retornos diferenciados, superior ao ÍNDICE DE REFERÊNCIA, em diferentes horizontes de acumulação e de acordo com o padrão de risco assumido para cada CARTEIRA listada no **item 2.1.1. do ANEXO**. Além disso, quando aplicável, a alocação de ativos entre os perfis de investimentos deve se manter coerente com seus objetivos de acumulação de longo prazo.

O processo de alocação de ativos visa maximizar a relação retorno versus risco, respeitando os limites máximos e mínimos de concentração previamente estabelecidos por CARTEIRA, para caracterizar o padrão de aversão ao risco de cada CARTEIRA. De forma geral o processo pode ser descrito conforme abaixo.

- Na primeira fase são definidos os cenários macroeconômicos e trajetórias para algumas variáveis básicas da economia, tais como, taxa de juros spot, câmbio, inflação e risco país. Além disso, são definidos cenários alternativos (otimista e pessimista) ao cenário básico.
- Na segunda fase, com base no cenário básico, são projetados individualmente valores para diversos fatores de risco, como taxas de juros nominais, taxas de juros reais, inflação implícita, câmbio, e índice de ações. Estes valores são utilizados para calcular as expectativas de preço dos ativos para um determinado horizonte de investimento. A partir destes preços são calculadas as expectativas de

3. Políticas de Investimentos

retorno para cada ativo e sua contribuição para que a CARTEIRA alcance o seu retorno alvo. Atualmente o horizonte de investimento é trimestral, mas são realizadas projeções para horizontes mais longos. Esse processo pode ser revisto a qualquer momento, em função da volatilidade do mercado e de eventuais mudanças no cenário macroeconômico.

Ao longo do processo de alocação são consideradas as restrições de investimento específicas de cada CARTEIRA. Além disso, as decisões de movimentação são tomadas de maneira a minimizar os custos de transação diretos (IOF, corretagem, emolumentos, etc.) e indiretos (impacto de mercado nos preços).

O processo de desinvestimento é endógeno ao processo: ativos são vendidos ou comprados em função das decisões de alocação, da sua relação de risco e retorno, e das necessidades de caixa de cada CARTEIRA ou PLANO.

3. DIRETRIZES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

3.1. Índices de Referência

Ficam estabelecidos os índices de referência descritos nos **itens 3.1.1. e 3.1.2. do ANEXO**, sendo que tais indicadores não representam qualquer garantia de rentabilidade.

3.2. Segmento de Renda Fixa

Esse segmento é composto por títulos públicos e privados e cotas de fundos de investimentos classificados no segmento de Renda Fixa. O processo de decisão de investimentos nesse segmento se baseia na avaliação da estrutura a termo das taxas de juros, mais especificamente o retorno esperado e o risco dos diversos vencimentos componentes da curva de juros nominal e real. Para as emissões em crédito privado considera-se ainda a qualidade do emissor (rating), o prazo da operação e o spread de crédito correspondente.

Limites de Alocação: A alocação nesse segmento deve respeitar os limites descritos no item referente ao LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e a alocação nos subsegmentos segue o disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018.

Ativos Autorizados: Estão autorizados todos os ativos permitidos pela legislação vigente, considerando-se que:

3.2.1. Crédito Privado

A participação em títulos privados no segmento de Renda Fixa está sujeita às restrições da legislação e às restrições descritas abaixo.

Os ativos serão enquadrados em duas categorias:

- Grau de investimento: **limite de 100%**
- Grau especulativo (resultante de rebaixamento de ratings): **limite de 5%**

Somente poderão ser adquiridos os títulos de emissão de pessoas jurídicas financeiras e/ou jurídicas não financeiras, cujo rating (do emissor, da emissão ou do fundo), na data da aquisição do ativo, seja um dentre

os constantes da tabela abaixo. No caso de classificação feita por mais de uma agência, será considerado apenas o rating mais baixo (pior):

FITCH RATING		MOODY'S	S&P
Rating	Score		
AAA	10	Aaa	AAA
AA+	9	Aa1	AA+
AA	9	Aa2	AA
AA-	9	Aa3	AA-
A+	8	A1	A+
A	8	A2	A
A-	8	A3	A-
BBB+	7	Baa1	BBB+
BBB	7	Baa2	BBB
BBB-	7	Baa3	BBB-

Estão autorizadas as emissões lastreadas em Depósitos com Garantia Especial de Saque – DPGE, sob o amparo do FGC - Fundo Garantidor de Créditos, desde que limitadas ao montante de R\$ 20 milhões, por emissor, por CNPJ.

3.2.2. Outras Considerações

O desenquadramento passivo causado pelo rebaixamento da classificação de risco de crédito abaixo dos ratings mínimos estabelecidos será avaliado pela ENTIDADE mediante fluxo de comunicação, avaliação do risco de crédito e de uma recomendação, pelo gestor, quanto à manutenção ou não dessa posição em CARTEIRA.

3.3. Segmento de Renda Variável

Limites de Alocação: A alocação nesse segmento deve respeitar os limites descritos no item referente ao LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e a alocação nos subsegmentos segue o disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018.

Ativos Autorizados: Estão autorizados todos os ativos permitidos pela legislação vigente, inclusive em cotas de fundos de ações.

3.4. Segmento de Investimentos Estruturados

Limites de Alocação: A alocação nesse segmento deve respeitar os limites descritos no item referente ao LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e a alocação nos subsegmentos segue o disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018 e Resolução CMN nº 4.695, de 27 de novembro de 2018.

Ativos Autorizados: Estão autorizados todos os ativos permitidos pela legislação vigente, respeitando os LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS especificados no **item 2.3.2. do anexo**.

3. Políticas de Investimentos

3.5. Segmento de Investimentos no Exterior

Limites de Alocação: A alocação nesse segmento deve respeitar os limites descritos no item referente ao LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e a alocação nos subsegmentos segue o disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018.

Ativos Autorizados: Estão autorizados todos os ativos permitidos pela legislação vigente.

3.6. Segmento de Imóveis

Não é permitida a alocação de recursos neste segmento, assim como em CCI, CRI e FII.

3.7. Segmento de Operações com Participantes

Limites de Alocação: A alocação nesse segmento deve respeitar os limites descritos no item referente ao LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS e a alocação nos subsegmentos segue o disposto na Resolução CMN nº 4.661 de 25 de maio de 2018.

3.8. Utilização de derivativos

As operações com derivativos são permitidas, desde que observadas, cumulativamente, as seguintes condições:

- I - avaliação prévia dos riscos envolvidos;
- II - existência de sistemas de controles internos adequados às suas operações;
- III - registro da operação ou negociação em bolsa de valores ou de mercadorias e futuros ou em mercado de balcão organizado;
- IV - atuação de câmaras e prestadores de serviços de compensação e de liquidação como contraparte central garantidora da operação;
- V - depósito de margem limitado a 15% (quinze por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira ações aceitos pela Clearing; e
- VI - valor total dos prêmios de opções pagos limitado a 5% (cinco por cento) da posição em títulos da dívida pública mobiliária federal, ativos financeiros de emissão de instituição financeira e ações da carteira de cada plano ou fundo de investimento.

Para verificação dos limites estabelecidos nos itens V e VI não serão considerados os títulos recebidos como lastro em operações compromissadas.

As operações com derivativos incluem as relativas a derivativos de créditos, podendo o Plano atuar como contraparte transferidora de risco de crédito nessas operações.

4. LIMITES DE ALOCAÇÃO E CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

Além dos limites por segmentos descritos nesse documento, é necessário observar os demais limites detalhados abaixo.

Ressaltando que ativos e limites não especificados nesse documento que sejam ou venham a ser autorizados pela legislação em vigor também serão permitidos.

4.1. Limites de Alocação por Emissor

As restrições de alocação por emissor estão descritas nos quadros abaixo.

Alocação por Emissor	Limite Legal	Limite Plano
Tesouro Nacional	100%	100%
Instituição Financeira	20%	20%
Demais Emissores	10%	10%

4.2. Limites de Concentração por Emissor

As restrições de concentração por emissor são as seguintes.

Alocação por Emissor	Limite Legal	Limite Plano
Capital Total e Capital Volante de uma mesma Companhia aberta	25%	25%
Patrimônio Líquido de:		
(a) Instituição Financeira	25%	25%
(b) FIDC ou FICFIDC		
(c) Fundo de índice referenciado em Renda Fixa ou em Cestas de Ações de Companhias abertas, cujas cotas sejam negociadas em bolsa de valores		
(d) Fundo de investimento classificado no segmento estruturado		
(e) FII e FICFII		0%
(f) Demais emissores		25%
Patrimônio Líquido de Fundos de Investimentos constituídos no exterior	15%	15%

5. DEMAIS DIRETRIZES

5.1. Metodologia e Critérios para Avaliação dos Riscos

O gerenciamento de risco busca identificar, medir e controlar os riscos relacionados à gestão de investimentos do plano de benefícios, de forma a otimizar a relação entre risco e retorno para o cumprimento dos objetivos estratégicos de longo prazo do plano. A Entidade não se limita ao mapeamento de riscos atual, mas busca continuamente identificar e tratar novas fontes de riscos.

5.1.1. Risco de Mercado

Conforme legislação vigente, as entidades devem acompanhar e gerenciar o risco e o retorno espera-

3. Políticas de Investimentos

do dos investimentos diretos e indiretos com o uso de modelo que limite a probabilidade de perdas máximas toleradas para os investimentos.

O processo de gerenciamento do risco da CARTEIRA deve respeitar os limites descritos no **item 5.1.1.1. do ANEXO**.

O monitoramento diário dos limites de risco caberá ao gestor, conforme os limites descritos no **item 5.1.1.1. do ANEXO**.

5.1.2. Risco de Crédito

O risco de crédito caracteriza-se pela possibilidade de inadimplência das contrapartes em operações realizadas com o veículo de investimento considerado (fundos de investimento, carteira administrada, carteira própria, etc.) ou dos emissores de títulos e valores mobiliários integrantes do veículo de investimento, podendo ocorrer, conforme o caso, perdas financeiras até o montante das operações contratadas e não liquidadas, assim como dos rendimentos e/ou do valor do principal dos títulos e valores mobiliários.

Conforme estabelecido no item 3.2.1, a aquisição deste tipo de ativo está sujeita a análise do gestor e a consonância com os ratings mínimos estabelecidos por agências específicas e especificados no referido item. Estes ratings indicam emissores ou emissões consideradas como de baixo risco de crédito, o que mitiga o risco inerente.

Além do mais, em última instância, vale sempre a análise mais conservadora, pois o gestor tem a discricionariedade na alocação de crédito, mesmo estando o emissor enquadrado nos ratings mínimos estabelecidos.

5.1.3. Risco de Liquidez

O risco de liquidez caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes do veículo de investimento considerado (fundos de investimento, carteira administrada, carteira própria, etc.) nos respectivos mercados em que são negociados. Nesse caso, o gestor do veículo de investimento considerado pode encontrar dificuldades para negociar os referidos títulos e valores mobiliários pelo preço e em tempo desejados, e o custodiante, para liquidar as posições.

O gerenciamento do risco de liquidez será preocupação constante para a ENTIDADE, e, como prudência, a mesma manterá estabelecido ao gestor a manutenção de recursos em ativos de liquidez. Com a adoção dessa política, a ENTIDADE elimina a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos no curto prazo.

5.1.4. Risco Operacional

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles,

mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

Do lado da gestão de recursos, a terceirização feita com gestores de porte indica a existência de processos que mitigam tais riscos. Estas instituições, até por força de lei, são obrigadas a ter processos de contínua monitoração de suas atividades, realizando testes e outros procedimentos necessários.

5.1.5. Risco Legal

Como forma de gerenciar o risco legal a Entidade avalia todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de investimentos da Entidade além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

5.1.6. Risco Sistemico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procurará buscar informações no mercado que a auxiliem nesta avaliação e tomará todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado.

5.2. Descrição do processo de Terceirização da Administração, Gestão e Custódia

A lista dos gestores de recursos aprovados pelo Conselho Deliberativo da ENTIDADE, assim como a forma de alocação, está disponível no **item 5.3.1. do ANEXO**.

Para maior e melhor controle de enquadramento o Conselho Deliberativo da ENTIDADE decidiu manter a custódia de seus ativos financeiros junto ao Itaú Unibanco.

A contratação de prestadores de serviços de administração, gestão e custódia para instrumentos financeiros é feita por meio de um processo de seleção realizado pela ENTIDADE, com a análise dos seguintes critérios:

- I. Pré-qualificação** – análise do Ranking ANBIMA de administradores, gestores e custodiantes de recursos, para selecionar os participantes de cada processo de seleção;
- II. Critérios qualitativos** – histórico da empresa e dos controladores, qualificação técnica, práticas de precificação, estrutura de contingência e de capacidade operacional, dentre outros;
- III. Critérios quantitativos** – rentabilidade histórica, gestão de riscos, valor de recursos administrados, dentre outros.

O gestor contratado deverá ter um processo de investimento aderente ao descrito nesta Política de Investimentos, com capacidade técnica, sistêmica e contingencial que suporte a operacionalização do processo.

5.3. Descrição da Estratégia de Formação de Preço

Para a precificação dos ativos financeiros a Entidade adota os critérios e metodologias utilizados pelo administrador, bem como regras contábeis aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar

5.4. Princípios de Responsabilidade Socioambiental

A ENTIDADE entende que as questões ambientais, sociais e de governança serão cada vez mais relevantes

3. Políticas de Investimentos

na determinação dos retornos dos ativos do seu portfólio de investimentos, especialmente nas emissões corporativas de capital e dívida

Entretanto a ENTIDADE não irá impor qualquer limite de investimento que exija a observância de fatores de princípios ambientais, sociais e de governança, cabendo ao Gestor contratado tomar esse tipo de decisão.

O Itaú Unibanco S.A., principal gestor contratado pela ENTIDADE, já incorpora os elementos ESG (Environment, Social and Corporate Governance) no processo de seleção de investimentos para as carteiras e fundos da Entidade.

5.5. Descrição da Revisão da Política de Investimentos

A ENTIDADE reserva o direito de rever a presente política a qualquer momento, desde que seja aprovada pelo Conselho Deliberativo.

A PATROCINADORA pode surgir a revisão desta política a qualquer momento, resguardando seu alinhamento com os objetivos do PLANO e desde que seja aprovada pelo Conselho Deliberativo.

5.6. Descrição da Alocação em Ativos Financeiros Relacionadas à Patrocinadora

A alocação em ativos financeiros ligados à patrocinadora, fornecedores, clientes e demais empresas ligadas ao grupo econômico da patrocinadora só é permitida quando realizada por meio de um Fundo de Investimentos, cuja avaliação é realizada de forma discricionária e independente pelo gestor do fundo, observados os limites de alocação por emissor e ativo estabelecidos na regulamentação vigente, quando não houver restrição específica nesta política.

5.7. Descrição do Processo de Avaliação, Gerenciamento e Acompanhamento do Risco e do Retorno Esperado dos Investimentos

A ENTIDADE reporta nas reuniões da Diretoria Executiva (mensalmente), do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo, a rentabilidade das carteiras, a aderência ao benchmark estabelecido no ANEXO, em conjunto com as PATROCINADORAS, e o enquadramento das alocações aos limites, vedações e restrições estabelecidos pela legislação, bem como pela por esta Política de Investimento.

Os gestores reportarão formalmente os principais fatores de descasamento da rentabilidade das carteiras frente aos benchmarks estabelecidos nas reuniões presenciais do Conselho Fiscal e Conselho Deliberativo.

Em relação ao controle de risco das carteiras, a ENTIDADE terceirizará o procedimento de acompanhamento dos limites e os reports deverão considerar a regra abaixo:

- Utilização do limite de risco acima de 80% e até 100% = aviso por e-mail de alerta para o AETQ da ENTIDADE para ciência e acompanhamento;
- Utilização do limite de risco acima de 100% = aviso por e-mail de alerta, indicação de qual a alocação da carteira está provocando o potencial desenquadramento e comentário do gestor sinalizando a perspectiva de normalização do limite de risco. A partir disso, será tomada decisão pelo AETQ sobre a manutenção da posição ou redução de exposição visando o enquadramento.

Em complemento, são realizadas periodicamente reuniões com os representantes das PATROCINADORAS para avaliação, gerenciamento e acompanhamento do retorno esperado para os investimentos frente aos objetivos estabelecidos neste documento.

5.8. Descrição dos Agentes Envolvidos e Conflitos de Interesses

Os agentes envolvidos nesta Política de Investimentos são:

- Conselho Deliberativo – órgão de administração superior da ENTIDADE e execução das decisões tomadas pelas assembléias gerais (formadas pelos representantes das patrocinadoras);
- Diretoria Executiva – órgão executivo e representativo da ENTIDADE a qual compete executar as decisões do Conselho Deliberativo, administrar a ENTIDADE e exercer demais atribuições conferidas pelo Conselho Deliberativo;
- Patrocinadoras – empresa jurídica responsável pelo PLANO, conforme convenio de adesão celebrado com a ENTIDADE;
- Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) – responsável pela gestão, alocação, supervisão, controle de risco e acompanhamento dos recursos garantidores dos planos e pela prestação de informações relacionadas aos investimentos dos PLANOS;
- Gestor(es) de Recursos – responsável pela compra e venda dos ativos correspondentes ao PLANO, conforme Política de Investimentos aprovada pelo Conselho Deliberativo da ENTIDADE;
- Custodiante – encarregado da “guarda” dos ativos financeiros do PLANO e do envio de informações para a ENTIDADE;

Nenhum dos agentes acima listados pode exercer seus poderes em benefício próprio ou de terceiros, tampouco se colocar em situações de conflito ou de potencial conflito entre seus interesses pessoais, profissionais e os deveres relacionados à gestão dos recursos do Plano.

5.9. Outras diretrizes e restrições

Outros diretrizes e restrições, quando aplicável, estão relacionadas no **item 5.9.1. do ANEXO**.

5.10. Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado – AETQ

Marcos Pessoa de Queiroz Falcão – Diretor Superintendente e AETQ

CPF: 914.007.167-72

Segmento: Todos os segmentos

Período: 01.01.2022 a 31.12.2026

4. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
TOTAL	3.554.572	100%	3.409.635	100%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	3.278.804	92%	3.171.247	93%
Renda Fixa	2.231.929	63%	2.003.190	59%
ITAÚ VERSO P RF FI	564.972	25%	557.583	28%
RF JUROS OCEAN FI	24.632	1%	23.722	1%
ITAÚ VERSO V RF FI	349.348	16%	337.099	17%
UBB MASTER RF IRFM	167.642	8%	172.280	9%
ITAÚ VERSO E RF FI	19.000	1%	18.120	1%
ITAU VERTICE C RF FI	-	0%	3.757	0%
ITAÚ VERSO A REF DI	17.659	1%	34.277	2%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	61.776	3%	53.720	3%
MOSAIC BD II (1)	102.030	5%	88.184	4%
IT INST PRECI CP FIC	152.108	7%	-	0%
IT INS OPT RF LP FIC	7.938	0%	-	0%
ITAU RENDA FIXA PRE LONGO PRAZO FI	-	0%	180	0%
LEGEND RF LP FICFI	1.020	0%	664	0%
ITAÚ VERSO B RF FI	140.543	6%	332	0%
MIX INFLATION RF	6.311	0%	41.591	2%
ITAÚ VERSO K RF FI	56.920	3%	1.577	0%
GLOBAL DINÂMICO FIC	7.859	0%	2.671	0%
130 FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-	0%	36.076	2%
107 FIRF CP	1.082	0%	7.875	0%
WESTERN ASSET PREV FIX ATIVO FI RF	38.877	2%	3.605	0%
WESTERN ASSET INFLATION II RENDA FIXA FI	142	0%	-	0%
WST ASSET PREV INFLATION LIMITED RF FI	3.177	0%	-	0%
WST ASSET PREV INFLATION TOTAL RF FI	13.755	1%	-	0%
WES AS INF TT RF FI	27.522	1%	-	0%
WA PREV STRUCTURED CREDIT FI RF CP	10.127	0%	-	0%
WESTERN A P INF PLUS	3.469	0%	3.153	0%
111 FI RF CP	-	0%	582	0%

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
112 FI RF CP	-	0%	28.080	1%
113 FI RF CP	-	0%	880	0%
137 FI RF CP	3.245	0%	2.820	0%
143 FI RF CP	11	0%	28.806	1%
141 FI RF CP	279	0%	36.800	2%
WA DEBÊNTURES INFRAESTRUTURA FI RF CP	1.721	0%	338.282	17%
WEST AS PR CREDIT FI	16.283	1%	86.303	4%
WST ASSET PREV INFLAÇÃO IMPLÍCITA FI RF	9.114	0%	71.132	4%
WST ASSET PREV INVEST RF CRÉDITO PRIVADO FI	29.173	1%	23.039	1%
WA SOVEREIGN IV SEL	24.620	1%	-	-
WEST AS PREV FIX	22.011	1%	-	-
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	333.760	15%	-	-
ITAÚ MASTER FI RF IMA-B	-	0%	-	-
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	13.803	1%	-	-
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO	-	0%	-	-
Ações	375.409	11%	386.239	11%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	17.599	5%	17.627	5%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	4.657	1%	4.763	1%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	173.828	46%	-	0%
IT INST A PHOENIX FI	10.252	3%	176.242	46%
ITAU INDEX IBOVESPA FIA	8.747	2%	15.019	4%
LEGG MASON PREV IBRX ATIVO AÇÕES FI	38.854	10%	10.141	3%
WESTERN FIA BDR N I	1.054	0%	53.012	14%
ITAU WORLD EQ FIA	68.424	18%	1.116	0%
RT DUNAMIS AÇÕES FIC FI	11.406	3%	46.709	12%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI	18.439	5%	13.733	4%
ITAU ACOES DUNAMIS INST FICFI	17.219	5%	18.496	5%
ITAU ACOES ASGARD INST FIC	2.990	1%	29.381	8%
ITAU INST ACOES MOMENTO FICFI	508	0%	-	-
ITAU SMALL CAP VALUATION FIA	1.432	0%	-	-

4. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos

Descrição	2021	% Segmento	2020	% Segmento
Multimercado	647.217	18%	749.740	22%
ITAU VERSO E FX FIM	80.477	12%	79.352	11%
ITAU VERSO JM MM FI	111.293	17%	112.220	15%
ITAU VERSO U MM FI	140.592	22%	149.890	20%
ITAÚ HEDGE FI	56.418	9%	54.880	7%
MOSAIC CD II	129.218	20%	118.842	16%
WA MACRO OPP FIM IE	-	0%	6.014	1%
VISION INST FIC FIM	3.487	1%	6.525	1%
WESTERN ASSET PREV MULTITRADING FIM	-	0%	107.630	14%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FIM	-	0%	3.713	0%
WESTERN ASSET MULTITRADING PREMIUM FICFIM	-	0%	2.567	0%
RT HEDGE PLUS MULT FICFI	-	0%	14.032	2%
GLOB DIN PLUS FICFIM	14.569	2%	50.882	7%
INSTITUTIONAL ACTIVE FIX IB MULTIMERCADO FI	33.468	5%	12.855	2%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO MULTIMERCADO FIC DE FI	13.097	2%	21.430	3%
ITAU INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNITIES FICFIM	54.536	8%	8.908	1%
FOF MULTI GLOBAL EQUITIES MM IE FICFI	10.062	2%	-	0%
Índices	24.249	1%	32.078	1%
IT NOW SPXI CI	24.249	100%	21.677	68%
IT NOW IBOV CI - BOVV11	-	0%	10.401	48%
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	254.007	6%	237.777	6%
LFT	26.537	10%	31.877	13%
NTN	227.470	90%	205.900	87%
TÍTULOS PRIVADOS	21.172	0%	-	-1%
LETRAS FINANCEIRAS	3.153	15%	-	0%
DEBÊNTURES	18.019	85%	-	0%
EMPRÉSTIMOS	589	1%	611	1%

O demonstrativo por plano encontra-se no Relatório do respectivo plano.



1. Balanço Patrimonial

ATIVO

(Em Milhares de Reais)

	31-12-21	31-12-20
Disponível	6.397	2.155
Realizável	3.567.229	3.421.377
Gestão Previdencial (nota 6)	9.891	8.886
Gestão Administrativa (nota 6)	2.767	2.856
Investimentos (nota 7)	3.554.571	3.409.635
Títulos Públicos	254.006	237.777
Créditos Privados e Depósitos	21.173	-
Fundos de Investimento	3.278.803	3.171.247
Empréstimos e Financiamentos	589	611
TOTAL DO ATIVO	3.573.626	3.423.532

PASSIVO

(Em Milhares de Reais)

	31-12-21	31-12-20
Exigível Operacional (nota 8)	13.442	8.758
Gestão Previdencial	11.422	7.155
Gestão Administrativa	1.377	1.603
Investimentos	643	-
Exigível Contingencial (nota 9)	2.567	2.567
Gestão Administrativa	2.567	2.567
Patrimônio Social	3.557.617	3.412.207
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.496.314	3.359.218
Provisões Matemáticas (nota 10)	3.540.223	3.383.702
Benefícios Concedidos	782.191	720.013
Benefícios a Conceder	2.784.739	2.683.936
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	(26.707)	(20.247)
Equilíbrio Técnico (nota 11)	(43.909)	(24.484)
Resultados Realizados	(43.909)	(24.484)
Superávit Técnico Acumulado	9.927	11.508
(-) Déficit Técnico Acumulado	(53.836)	(35.992)
Fundos (nota 12)	61.303	52.989
Fundos Previdenciais	54.865	46.295
Fundos Administrativos	6.438	6.694
TOTAL DO PASSIVO	3.573.626	3.423.532

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis. Os demonstrativos por plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

2. Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) - Consolidada

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variacão (%)
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	3.412.207	2.899.910	18
1. ADIÇÕES	334.031	389.422	(14)
Contribuições Previdenciais	205.332	190.521	8
Portabilidade	6.591	673	879
Reversão de Fundos Administrativos	26	-	100
Outras Adições Previdenciais	131	-	100
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	113.684	177.103	(36)
Receitas Administrativas	7.980	20.823	(62)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	287	302	(5)
2. DESTINAÇÕES	(221.846)	(180.554)	23
Benefícios	(112.122)	(96.196)	17
Resgates	(75.621)	(38.276)	98
Portabilidades	(18.933)	(5.544)	242
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(6.519)	(19.835)	(67)
Outras Deduções	(116)	-	100
Despesas Administrativas	(8.509)	(20.703)	(59)
Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios-Gestão Administrativa	(26)	-	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1 + 2)	112.185	208.868	(46)
Provisões Matemáticas	123.755	217.187	(43)
Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(19.174)	(34)	56.294
Fundos Previdenciais	7.872	(8.707)	(190)
Fundos Administrativos	(268)	422	(164)
4. OUTROS EVENTOS DO PATRIMÔNIO SOCIAL	924	1.459	(37)
5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS	32.301	301.970	(89)
Operac�es Transitórias	32.301	301.970	(89)
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)	3.557.617	3.412.207	4

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.
Os demonstrativos por plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

3. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) - Consolidada

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-21	31-12-20	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	6.694	6.160	9
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	8.267	21.125	(61)
1.1. RECEITAS	8.267	21.125	(61)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6.171	6.758	(9)
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.767	14.015	(87)
Outras Receitas	42	50	(16)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	287	302	(5)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(8.509)	(20.703)	(59)
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(8.462)	(20.679)	(59)
Treinamentos/Congressos e Seminários	(10)	(15)	(33)
Serviços de Terceiros	(7.530)	(19.198)	(61)
Despesas Gerais	(248)	(210)	18
Tributos	(674)	(1.256)	(46)
2.6. OUTRAS DESPESAS	(47)	(24)	96
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	(26)	-	100
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(268)	422	(164)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(268)	422	(164)
8. Operações Transitórias	12	112	(89)
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	6.438	6.694	(4)

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.
Os demonstrativos por plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

4. Notas Explicativas

NOTA 1 – CONTEXTO OPERACIONAL

A ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO (IFM ou “Entidade” - anteriormente denominado Itaú Fundo Multipatrocinado) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, constituída em 10 de janeiro de 1995 e autorizada a funcionar pelo Ministério do Trabalho e Previdência Social em 06 de dezembro de 1994, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional da Previdência Complementar – CNPC, da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar – SPPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC.

Houve alteração do estatuto do IFM através da Portaria nº 847, publicado no DOU 23/12/2021.

Os recursos atualmente administrados pelo IFM são oriundos de contribuições de patrocinadoras, participantes e rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN e seguindo como pilar as determinações da política de investimentos de cada Plano de Benefícios.

Os registros contábeis dos ativos e passivos são segregados por plano de benefícios e por patrocinadora, observados os seguintes critérios:

- Os planos são criados e mantidos para atender aos empregados e administradores de cada uma das patrocinadoras, de acordo com seus respectivos regulamentos;
- As patrocinadoras concordam que seja atribuída exclusivamente aos bancos credenciados pela IFM a administração das carteiras de aplicações dos bens patrimoniais desta Entidade, sendo que o investimento da parcela do patrimônio correspondente aos seus planos é administrado pelo(s) banco(s) por ela expressamente indicado(s), dentre os credenciados, por escrito, e nas proporções por ela desejadas, nos termos da política de investimentos definida em comum acordo, observados os critérios e limites legais aplicáveis;
- As patrocinadoras, os participantes e beneficiários não respondem solidariamente pelas obrigações assumidas pela Entidade, observada a legislação vigente; e
- São mantidos registros individuais para cada plano de previdência privada instituído pelas patrocinadoras.

Esses registros contábeis são elaborados de acordo com as práticas de contabilidade mencionadas (Nota 3).

As demonstrações contábeis de 2021 foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 24/03/2022.

A Entidade tem por finalidade, através dos planos de benefícios abaixo, assegurar aos funcionários, diretores e membros do IFM e de suas pessoas jurídicas vinculadas (patrocinadoras) complementação de proventos de aposentadoria e outros benefícios de natureza previdenciária, de acordo com o correspondente plano.

Plano de Benefícios	CNPB	Modalidade ⁽¹⁾	Patrocinadora(s)
AESPM	1997.0009-38	CV	Associação Escola Superior de Propaganda e Marketing
Alstom	2006.0011-83	CD	Alstom Brasil Energia E Transporte Ltda.
Anbima	1995.0007-11	CD	Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais
ANCOR	1995.0010-74	CD	Ancord - Assoc Nac Corret e DTVM, Cambio e Me
Azenprev	1994.0029-56	CV	Astrazeneca do Brasil Ltda.
Belocal	2006.0047-11	CD	Lhoist do Brasil Ltda. Lhoist Doresopolis Indústria e Comércio de Cal LTDA. Mineração Belocal Ltda.
B3	1995.0011-47	CD	ASSOCIAÇÃO BM&F B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
BO PAPER ⁽²⁾	1995.0026-74	CV	BO Paper Brasil Indústria de Papéis Ltda.
BOVESPA	1995.0012-11	CD	BSM - BM&FBOVESPA SUPERVISAO DE MERCADOS ASSOCIAÇÃO BOVESPA B3 SOCIAL
Campari Suplementar	2001.0019-83	CV	Campari do Brasil Ltda.
CETIP	1999.0026-11	CV	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão
CIP	2007.0020-19	CD	Câmara Interbancária de Pagamentos
Cisper	2006.0038-11	CV	OWENS-ILLINOIS do Brasil LTDA.
Cultura Inglesa	2010.0027-92	CD	Associação Cultura Inglesa – São Paulo
Emerson Network Power	2018.0007-56	CV	Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda.
EmersonPrev	2010.0001-29	CD	Ascoval Indústria e Comércio Ltda. Emerson Electric do Brasil Ltda. Emerson Process Management Ltda.
Essilor	1993.0014-92	CV	Brasilor Participações Ltda. Essilor da Amazônia Indústria e Comércio Ltda. Instituto Ver e Viver Multi Óptica Distribuidora Ltda.
FMC Química	2005.0058-11	CV	FMC Química do Brasil Ltda.
JBT	2012.0014-83	CD	John Bean Technologies Máquinas e Equipamentos Industriais Ltda.
McPrev	1993.0022-19	CV	Arcos Dourados Comércio de Alimentos Ltda.
Mineração Descalvado	2006.0037-47	CV	Mineração Descalvado Ltda.

4. Notas Explicativas

Plano de Benefícios	CNPB	Modalidade ⁽¹⁾	Patrocinadora(s)
Mosaic I ⁽³⁾	2011.0021-92	CV	FOSPAR S/A MOSAIC Fertilizantes do Brasil Ltda. MOSAIC Fertilizantes PK Instituto MOSAIC MOSAIC POTÁSSIO MINERAÇÃO LTDA.
Mosaic II ⁽³⁾	2011.0022-65	CV	FOSPAR S/A MOSAIC Fertilizantes do Brasil Ltda. MOSAIC Fertilizantes PK Instituto MOSAIC MOSAIC POTÁSSIO MINERAÇÃO LTDA.
Munksjö ⁽⁴⁾	2009.0004-47	CD	Munksjö Brasil Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda. CAIEIRAS Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda.
NitroPrev	2013.0005-29	CD	Companhia Nitro Química Brasileira
Owens	2006.0039-92	CV	Owens Illinois do Brasil S/A
PAN Froneri ⁽⁵⁾	2021.0012-29	CD	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda.
PAP Froneri ⁽⁵⁾	2021.0011-56	CV	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda.
PAP II Froneri ⁽⁵⁾	2021.0013-18	CV	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda.
RTM	2001.0007-74	CD	RTM - Rede de Telecomunicações para o Mercado Ltda.
Schneider ⁽⁶⁾	2006.0040-11	CV	Schneider Electric Brasil Automação de Processos Ltda Schneider Electric Brasil Ltda. PROLEIT AUTOMACAO LTDA
SINDIVAL	1996.0032-83	CD	Sindicato Empresas Distribuidoras Titulos Valores Mobiliarios e das Empre- sa Gestoras ADM Cart Rec Terc (Asset Management)
South32	1994.0016-74	BD	South32 Minerals S.A
Souza Barros	1996.0033-56	CD	RSBF Participações e Serviços de Escritório S.A.
Stora Enso ⁽⁷⁾	2007.0017-56	CV	BO Paper Brasil Indústria de Papéis Ltda.
SWPREV ⁽⁸⁾	1997.0019-18	CV	Sherwin-Williams do Brasil Indústria e Comércio Ltda. Swipco-Sherwin Williams Do Brasil Propriedade Intelectual Ltda.
Talarico	1997.0042-83	CD	Talarico Administração de Bens Próprios Ltda.
TECHNIPFMC PREV	2008.0001-92	CV	FMC TECHNOLOGIES DO BRASIL Ltda. TECHNIP BRASIL - ENGENHARIA, INSTALACOES E APOIO MARITIMO LTDA. GENESIS OIL & GAS BRASIL ENGENHARIA LTDA GLBL BRASIL OLEODUTOS E SERVICOS LTDA
Tokio Marine	2008.0012-29	CV	Tokio Marine Seguradora S/A

⁽¹⁾ Planos de Benefício Definido (BD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, sendo seu custo determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. Planos de Contribuição Definida (CD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo da conta, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos. Planos de Contribuição Variável (CV) são aqueles cujos benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

⁽²⁾ Aprovação pela Previc do processo de alteração regulamentar do Plano de Benefícios Pisa (em alteração para Plano de Benefícios BO PaperPrev) CNPB nº 1995.0026-74, através da Portaria nº 142, publicado no DOU de 16/03/2021. Processo na Previc: 44011.005403/2020-43. A alteração no Regulamento da Pisa foi para harmonização dos Planos Pisa e Stora Enso, onde o Plano Stora Enso está em retirada, e ocorreu a alteração do nome do plano para BoPaper.

⁽³⁾ Aprovação pela Previc dos Convênios de Adesão da empresa Mosaic Potássio Mineração Ltda., CNPJ nº 31.009.644/0001-74, na condição de patrocinadora do Plano Prev-Mosaic I e II, CNPB nº 2011.0021-92 e CNPB nº 2011.0022-65, através da Portaria nº 367 e publicado no DOU 22/06/2021.

⁽⁴⁾ Aprovação pela Previc do processo Convênio de Adesão da empresa Caieiras Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda., CNPJ nº 30.910.705/0001-07, na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios PREVMUNKSJO, CNPB nº 2009.0004-47, através da Portaria nº 751, publicado no DOU 12/11/2021.

⁽⁵⁾ Aprovação pela Previc dos Processos de Cisão e Transferência de Gerenciamento da parcela cindida dos Planos PAP, PAP II e PAN, através das Portarias nº 371, 372 e 373, publicado no DOU 25/06/2021.

⁽⁶⁾ Aprovação pela Previc do processo de Retirada parcial de patrocínio da empresa Schneider Electric Software Brasil Ltda. - CNPJ nº 10.254.069/0001-03, do Plano de Benefícios Schneider - CNPB nº 2006.0040-11, através da Portaria nº 444, publicado no DOU 26/07/2021.

⁽⁷⁾ Aprovação pela Previc do processo de Retirada total do Plano de Aposentadoria Stora Enso Prev, CNPB nº 2007.0017-56, através da Portaria nº 350, publicado no DOU de 16/06/2021.

⁽⁸⁾ Aprovação pela Previc do processo de alteração do regulamento do Plano de Aposentadoria SWPREV, CNPB nº 1997.0019-18, através da Portaria nº 742, publicado no DOU 10/11/2021. A alteração do regulamento do plano SWprev teve por objetivo deixar o plano mais moderno e flexível para iniciar a harmonização deste benefício entre as empresas do grupo Sherwin Williams.

⁽⁹⁾ Aprovação pela Previc do processo de finalização do processo de retirada total de patrocínio e encerramento do Plano de Benefícios VitoPrev, CNPB nº 2006.0045-65, através da Portaria nº 800, publicado no DOU 02/12/2021.

⁽¹⁰⁾ Aprovação pela Previc do processo de alteração do Estatuto do IFM - ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO, CNPJ nº 00.384.261/0001-52, através da Portaria nº 847, publicado no DOU 23/12/2021.

4. Notas Explicativas

O quadro de participantes apresenta a seguinte posição:

Plano	Participantes ⁽¹⁾				Assistidos ⁽²⁾				Total			
	2021		2020		2021		2020		2021		2020	
	Particip.	Dep.	Particip.	Dep.	Particip.	Dep.	Particip.	Dep.	Particip.	Dep.	Particip.	Dep.
Aespm	1.110	1.665	1.117	1.676	33	50	36	54	1.143	1.715	1.153	1.730
Alstom	1.126	1.689	1.287	1.931	122	183	122	183	1.248	1.872	1.409	2.114
Anbima	427	641	410	615	29	44	29	44	456	684	439	659
Ancor	8	12	9	14	2	3	2	3	10	15	11	17
Azenprev	1.851	2.777	1.779	2.669	80	120	68	102	1.931	2.897	1.847	2.771
Belocal	781	1.172	778	1.167	5	8	5	8	786	1.179	783	1.175
B3	1.990	2.985	1.743	2.615	62	93	63	95	2.052	3.078	1.806	2.709
BO Paper Prev	424	636	327	491	13	20	12	18	437	656	339	509
Bovespa	123	185	108	162	3	5	2	3	126	189	110	165
Campari Suplem.	313	470	252	378	72	108	67	101	385	578	319	479
Cetip	380	570	469	704	26	39	23	35	406	609	492	738
CIP	456	684	478	717	5	8	4	6	461	692	482	723
Cisper	12	18	13	20	7	11	8	12	19	29	21	32
Cultura Inglesa	816	1.224	789	1.184	3	5	3	5	819	1.229	792	1.188
Emerson Network	292	438	270	405	23	35	23	35	315	473	293	440
Emerson Prev.	236	354	220	330	3	5	4	6	239	359	224	336
Essilor	1.373	2.060	1.463	2.195	9	14	9	14	1.382	2.073	1.472	2.208
FMC Química	682	1.023	725	1.088	7	11	5	8	689	1.034	730	1.095
JBT	414	621	382	573	52	78	48	72	466	699	430	645
McPrev	7.759	11.639	2.674	4.011	14	21	16	24	7.773	11.660	2.690	4.035
Mineração Descalvado	26	39	25	38	2	3	1	2	28	42	26	39
Mosaic I	480	720	495	743	31	47	36	54	511	767	531	797
Mosaic II	1.169	1.754	938	1.407	-	-	-	-	1.169	1.754	938	1.407
Munksjo	192	288	201	302	12	18	10	15	204	306	211	317
NitroPrev	269	404	245	368	14	21	11	17	283	425	256	384
Owens	2.490	3.735	2.619	3.929	154	231	284	426	2.644	3.966	2.903	4.355
PAN Froneri ⁽³⁾	135	203	-	-	-	-	-	-	135	203	-	-
PAP Froneri ⁽³⁾	41	62	-	-	10	15	-	-	51	77	-	-
PAP II Froneri ⁽³⁾	40	60	-	-	8	12	-	-	48	72	-	-
RTM	135	203	121	182	4	6	3	5	139	209	124	186
Schneider	1.117	1.676	2.039	3.059	228	342	194	291	1.345	2.018	2.233	3.350
Sindival	-	-	1	2	1	2	-	-	1	2	1	2
South32	4	6	5	8	39	59	38	57	43	65	43	65
Souza Barros	13	20	16	24	6	9	5	8	19	29	21	32
Stora Enso	-	-	287	431	-	-	22	33	-	-	309	464
SWPrev	1.756	2.634	1.432	2.148	155	233	140	210	1.911	2.867	1.572	2.358
Talarico	1	2	1	2	1	2	1	2	2	3	2	3
TechnipFMC	3.093	4.640	3.490	5.235	46	69	41	62	3.139	4.709	3.531	5.297
Tokio Marine	2.534	3.801	2.328	3.492	52	78	62	93	2.586	3.879	2.390	3.585
Total	34.068	51.102	29.536	44.304	1.333	2.000	1.397	2.096	35.401	53.102	30.933	46.400

⁽¹⁾ Incluem Ativos; BPD's e Autopatrocinados;

⁽²⁾ Incluem Pensionistas;

⁽³⁾ Plano administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC), em conformidade com as seguintes normas específicas: Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC nº. 43, de 06 de agosto de 2021; Instrução PREVIC nº. 31, de 20 de agosto de 2020; Resolução CFC nº. 1.272, de 22 de janeiro de 2010 e alterações posteriores a essas normas.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

- **Gestão Previdencial** – Atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;
- **Gestão Administrativa** – Atividade de registro e de controle inerentes à administração dos planos de benefícios;
- **Investimentos** – Registro e controle referentes à aplicação dos recursos de cada plano de benefícios.

Conforme art. 17 da Resolução CNPC nº 43, de 06 de agosto de 2021, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis, comparativos com o exercício anterior:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutações do Patrimônio Social Consolidada – DMPS;
- Demonstração da Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada – DPGA;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - DPGA;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT; e
- Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas.

As eliminações necessárias à consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o art.

27 da Instrução Normativa PREVIC nº. 31, de 20 de agosto de 2020 e alterações posteriores. As contas passíveis de eliminações, entre outras, são “Superávit Técnico”, “Déficit Técnico”, “Participação no Plano de Gestão Administrativa” e “Participação no Fundo Administrativo PGA” (Nota 12).

Houve a implantação de 3 novos planos para o IFM em outubro de 2021 (PAN Froneri, PAP Froneri e PAP II Froneri), foram registrados na rubrica “Operações Transitórias” nas respectivas Demonstrações das Mutações do Ativo Líquido destes planos, Demonstração da Mutações do Patrimônio Social – Consolidada e Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada. E ocorreu a incorporação do plano Campari Prev pelo plano Campari Suplementar em outubro de 2020.

IMPLANTAÇÃO DE NOVOS PLANOS EM 2021

PATRIMÔNIO SOCIAL

(Em Milhares de Reais)

Patrimônio Social	PAN Froneri	PAP Froneri	PAP II Froneri	Consolidado
Provisões Matemáticas	10.683	9.830	11.328	31.841
Benefícios Concedidos	-	3.727	1.440	5.167
Benefícios a Conceder	10.683	6.103	9.888	26.674
Equilíbrio Técnico	-	-653	403	-250
Superávit/(Déficit) Técnico Acumulado	-	-653	403	-250
Fundos	69	468	173	711
TOTAL DO PATRIMÔNIO	10.752	9.645	11.904	32.301

4. Notas Explicativas

NOTA 3 – RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as normas contábeis específicas, da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC). Conforme constam destas diretrizes, as políticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das entidades fechadas de previdência complementar.

As políticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos em:

a) Ativo Realizável

- **Gestão Previdencial** – Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio;
- **Gestão Administrativa** – Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pela patrocinadora, participantes e outros eventos administrativos.
- **Investimentos** – As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

I. Títulos Públicos, Créditos Privados, Ações e Fundos de Investimento

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço, sendo classificados nas seguintes categorias:

- a. Títulos para negociação** – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício;
- b. Títulos mantidos até o vencimento** – Quando a intenção da administração for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classificação de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

II. Empréstimos

São operações com participantes devidamente autorizadas pela Política de Investimentos e Regulamento dos Empréstimos, seus saldos incluem principal, juros e atualização monetária. O sistema de controles internos dessas operações permite identificar os tomadores e os saldos atualizados individualmente.

Os empréstimos a participantes são atualizados pelo Índice INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor, acrescido de juros de 6% a.a.

III. Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido e vincendos, adotando-se os seguintes percentuais (Nota 6), conforme Instrução Previc nº. 31, de 20 de agosto de 2020:

- I. provisão mínima de 1%, para atraso entre 31 e 60 dias;
- II. provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- III. provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- IV. provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- V. provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- VI. provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- VII. provisão de 100%, para atraso superior a 360 dias.

b) Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias e provisões de folha de férias e respectivos encargos.

c) Exigível Contingencial

São decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações tributárias. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Para as provisões de passivos contingentes a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados; e
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação.

Os passivos contingentes que possuem depósito judicial atrelado não são atualizados. O Art. 23 da Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020 determina que: “Na existência de depósitos judiciais, estes realizáveis devem ser atualizados por ocasião da emissão do alvará de levantamento expedido pelo judiciário em favor da EFPC em contrapartida a conta de resultado”.

4. Notas Explicativas

Sendo assim, para não haver impactos na Entidade decorrentes apenas da atualização do passivo, a regra de não atualização é seguida, conforme definição de mercado e fóruns especializados.

d) Plano de Gestão Administrativa – PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdenciais, Investimentos e Diretas) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas administração previdencial, e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da entidade são debitadas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

e) Patrimônio Social

O Patrimônio Social consiste no acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, e que tem como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Plano e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

f) Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante.
- Contingências: as probabilidades de êxito e valores econômicos são informadas pelos consultores jurídicos.
- Provisões matemáticas: calculadas atuarialmente por profissional responsável pelos Planos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

g) Impostos

I. Imposto de Renda

- Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de

01 de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar.

- Em 5 de abril de 2013 foi editada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

II. PIS e COFINS

São as contribuições calculadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate).

A partir do 2º semestre de 2009, a entidade passou a provisionar e depositar judicialmente os referidos tributos, conforme mandado de segurança impetrado contra a Receita Federal (Nota 5 e 8).

Tendo em vista os impactos da Lei nº 12.973/2014 no que diz respeito à tese jurídica de PIS e COFINS, que é objeto do questionamento no mandado de segurança impetrado pela entidade, cessou-se o procedimento de depósito judicial das contribuições, efetuando o recolhimento a partir da competência de janeiro de 2015.

h) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa e as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, exceto as contribuições de autopatrocinados dos planos Contribuição Definida e Contribuição Variável, que são registradas pelo regime de caixa.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas após a publicação da decisão da Assembleia Geral dos Acionistas das empresas investidas.

4. Notas Explicativas

NOTA 4 – CUSTEIO ADMINISTRATIVO

Representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e Investimentos dos respectivos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- **Gestão Previdencial:** são contabilizadas na Gestão Administrativa, sendo que os custos são rateados em função do Patrimônio Social no que tange à atribuição de pesos distintos entre os planos, e custeadas através de contribuições das Patrocinadoras, conforme orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo da Entidade;
- **Investimentos:** são contabilizadas na Gestão Administrativa, sendo que os custos são rateados em função do Patrimônio Social no que tange à atribuição de pesos distintos entre os planos, e custeadas diretamente pela rentabilidade dos Investimentos.

NOTA 5 – RECLASSIFICAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 2020

Devido a alteração normativa, implementada pela Instrução PREVIC nº 31, de 20 de agosto de 2020, com vigência a partir de janeiro de 2021 e atualizada pela Instrução PREVIC nº 44, de 23 de novembro de 2021, que dentre as principais alterações efetuou ajustes e adequações na planificação contábil e nas demonstrações contábeis das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, cujo as mesmas relativas ao exercício social de 2020 consolidadas e individualizadas por planos previdenciais e de gestão administrativa, foram ajustadas para fins de comparabilidade com o exercício social de 2021.

A obrigatoriedade da apresentação das demonstrações contábeis de 2020 reclassificadas para fins de comparabilidade está contida no anexo III da Instrução PREVIC nº 44, de 23 de novembro de 2021, com o seguinte texto: “Para o exercício de 2021 as informações comparativas do exercício anterior devem ser reclassificadas e evidenciadas em item específico nas notas explicativas”.

Os principais ajustes realizados para atendimento a alteração normativa, são:

- **Balanco Patrimonial Consolidado**

No grupo Patrimônio Social (Provisões Matemáticas) teve ajuste na linha de Provisões Matemáticas a Constituir apenas para o plano Essilor no valor de R\$ 1.459, foi reclassificado para Ativo – Realizável – Gestão Previdencial. Essa movimentação impactou o total do Ativo e Passivo de 2020 (de R\$ 3.422.073 para R\$ 3.423.532).

E no grupo Patrimônio Social (Equilíbrio Técnico) teve a abertura de resultados superavitários R\$ 11.508 e deficitários R\$ (35.992). Essa movimentação não causou impacto no patrimônio social de 2020.

- **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada**

No grupo das Adições, foi feita a abertura do montante de R\$ 171.359 referente as Contribuições Previdenciais em três linhas, sendo: Contribuições Previdenciais no valor de R\$ 190.521 e portabilidade no valor de R\$ 673. E no

grupo das Deduções foi feita a abertura da Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es) no valor de (R\$ 19.835), anteriormente informada dentro das Adições em Contribuições Previdenciais.

No grupo das Deduções foi feita a abertura do montante de R\$ 140.016 referente aos Benefícios em três linhas, sendo: Benefícios no valor de R\$ 96.196, Resgates no valor de R\$ 38.276 e Portabilidades no valor de R\$ 5.544.

Os ajustes realizados tiveram alterações nos totais dos grupos de Adições e Deduções no montante de R\$ 19.835, devido a reclassificação da Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es) da linha de Contribuições Previdenciais no grupo das Adições para abertura no grupo das Deduções.

Essas movimentações não causaram impacto no patrimônio social do exercício de 2020.

No grupo de Outros Eventos do Patrimônio Social foi incluído o montante de R\$ 1.459 relativo a transferência das Provisões Matemáticas a Constituir para o Ativo – Realizável – Gestão Previdencial.

Essa movimentação causou impacto no patrimônio social (de R\$ 3.410.748 para R\$ 3.412.207)

- **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano**

No grupo das Adições, foi feita a abertura referente as Contribuições em duas linhas, sendo: Contribuições e Portabilidade.

No grupo das Deduções foi feita a abertura referente aos Benefícios em três linhas, sendo: Benefícios, Resgates e Portabilidades. Também foi feita a abertura de uma nova linha de Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es), anteriormente somada dentro das Contribuições Previdenciais, no grupo de Adições.

Os ajustes realizados tiveram alterações nos totais dos grupos de Adições e Destinações devido a reclassificação da Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es) da linha de Contribuições no grupo das Adições para abertura nas no grupo das Deduções.

Essa movimentação não causou impacto no total do Ativo Líquido no exercício social de 2020.

4. Notas Explicativas

Plano	ADIÇÕES				DEDUÇÕES			
	DE	PARA			DE	PARA		
	Contribuições	Contribuições	Portabilidade	Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	Benefícios	Benefícios	Resgates	Portabilidade
OWENS	-	-	-	-	-11.661	-10.817	-844	-
MINERAÇÃO	19	93	-	-74	-119	-108	-11	-
SCHNEIDER	10.233	13.937	44	-3.748	-11.671	-10.533	-1.138	-
BELOCAL	2.940	3.818	67	-945	-1.195	-377	-754	-64
CAMPARI SUPLEMENTAR	983	1.258	-	-275	-2.733	-2.482	-251	-
MUNKSJO	-	-	-	-	-905	-418	-487	-
BO PAPER PREV	1.125	1.216	-	-91	-1.593	-1.35	-179	-64
CULTURA	1.947	2.012	-	-65	-1.554	-158	-1.396	-
AZENPREV	15.474	15.789	296	-611	-8.73	-4.665	-3.32	-745
FMC QUÍMICA	4.667	8.068	-	-3.401	-2.805	-401	-1.633	-771
TECHNIPFMC	18.822	19.798	-	-976	-5.566	-1.79	-3.776	-
ESSILOR	6.973	7.386	-	-413	-5.62	-1.377	-4.243	-
TOKIO	19.352	19.332	20	-	-6.706	-3.454	-3.252	-
MOSAIC I	3.069	4.964	-	-1.895	-6.438	-4.988	-1.019	-431
MOSAIC II	6.348	8.535	2	-2.189	-1.697	-435	-674	-588
EMERSON	1.640	1.672	-	-32	-281	-159	-6	-116
SW	6.538	9.402	-	-2.864	-10.684	-9.972	-527	-185
JBT	2.127	2.284	-	-157	-3.243	-2.392	-851	-
CIP	5.267	5.511	-	-244	-845	-190	-655	-
ALSTOM	6.484	7.165	-	-681	-7.001	-5.656	-735	-610
NITRO	1.455	1.864	-	-409	-1.45	-515	-267	-668
MCPREV	8.182	8.328	-	-146	-8.664	-3.361	-4.964	-339
ANBIMA	7.397	7.548	-	-151	-5.097	-3.945	-1.152	-
CETIP	5.842	6.072	-	-230	-3.721	-1.663	-2.058	-
RTM	-	-	-	-	-259	-247	-12	-
AESPM	-	-	-	-	-4	-1.787	-2.213	-
STORA	-	-	-	-	-1.298	-1.291	-7	-
EMERSON NETWORK	-	-	-	-	-1.993	-1.745	-63	-185
B3	20.878	20.814	244	-180	-11.263	-8.806	-1.681	-776
BOVESPA	1.072	1.117	-	-45	-1.092	-1.048	-44	-
SOUZA BARROS	16	31	-	-15	-276	-253	-23	-
TALARICO	-	-	-	-	-52	-10	-42	-

4. Notas Explicativas

No Plano Essilor foi incluído no grupo de Outros Eventos do Patrimônio Social o montante de R\$ 1.459 relativo a transferência das Provisões Matemáticas a Constituir para o Ativo – Realizável – Gestão Previdencial.

Essa movimentação causou impacto no patrimônio social desse plano (de R\$ 84.118 para R\$ 85.577).

• Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidado e por Plano

Para fins de comparabilidade foram feitas as consolidações das despesas administrativas, excluindo as linhas que anteriormente eram feitas com segregação entre despesa da administração previdencial e da administração dos investimentos, com aberturas entre as despesas comuns e específicas.

Essa movimentação não causou impacto nos valores das despesas administrativas totais e saldo do Fundo Administrativo no exercício social de 2020.

NOTA 6 – ATIVO REALIZÁVEL

a) Gestão Previdencial

Plano	20201				2020
	Contribuições a Receber ⁽¹⁾	Déficit Técnico Contratado ⁽²⁾	Adiantamentos ⁽²⁾	Total	
AESPM	583	-	-	583	590
Alstom	1.088	-	-	1.088	993
Anbima	27	-	-	27	182
Azenprev	10	-	-	10	6
Belocal	5	-	-	5	-
B3	902	-	-	902	-
BO Paper Prev	6	-	-	6	6
Bovespa	45	-	-	45	-
Campari Suplementar	-	-	-	-	94
CETIP	209	-	-	209	-
CIP	-	-	-	-	-
Cisper	-	-	-	-	1
Cultura Inglesa	303	-	-	303	-
Emerson Network	82	-	-	82	65
EmersonPrev	294	-	-	294	309
Essilor	5	2.146	-	2.151	1.463
FMC Química	761	-	-	761	266

Plano	20201				2020
	Contribuições a Receber ⁽¹⁾	Déficit Técnico Contratado ⁽²⁾	Adiantamentos ⁽²⁾	Total	
JBT	195	-	-	195	164
McPrev	462	-	-	462	491
Mineração Descalvado	6	-	-	6	-
Mosaic I	-	-	-	-	371
Mosaic II	-	-	-	-	1.187
Munksjo	-	-	-	-	154
Owens	732	-	-	732	643
PAN Froneri ⁽⁴⁾	100	-	-	100	-
PAP Froneri ⁽⁴⁾	25	-	-	25	-
PAP II Froneri ⁽⁴⁾	42	-	-	42	-
Schneider	1.101	-	-	1.101	1.086
South32	-	-	-	-	1
Stora Enso	-	-	-	-	105
SWPREV	759	-	-	759	705
TechnipFMC	-	-	2	2	2
Tokio Marine	1	-	-	1	2
Total	7.743	2.146	2	9.891	8.886

⁽¹⁾ Contribuições de patrocinadores e de participantes a serem recebidas no mês subsequente.

⁽²⁾ Conforme Instrução Previc 31, houve reclassificação contábil de 2020 para fins de comparabilidade de Provisões Matemáticas a Constituir para Gestão Previdencial R\$ 1.459. O déficit será equacionado pela patrocinadora através de instrumento contratual com garantia, pelo prazo de 168 meses, com vencimento em Out/2028, sendo atualizado pela meta atuarial.

⁽³⁾ Adiantamento de folha de benefícios.

⁽⁴⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

b) Gestão Administrativa

Plano	2021				2020
	Contribuições para Custeio ⁽¹⁾	Dep. Judicial - PIS/COFINS ⁽²⁾	Outros Realizáveis ⁽³⁾	Total	
AESPM	7	-	-	7	7
Alstom	5	37	-	42	41
Anbima	-	-	-	-	2
Azenprev	6	122	7	135	128
Belocal	-	67	-	67	67
B3	-	-	-	-	24
BO Paper Prev	11	76	-	87	76
Campari Suplementar	13	176	-	189	189
CIP	-	11	-	11	11
Cisper	-	13	-	13	13
Cultura Inglesa	2	16	-	18	17
Emerson Network	-	69	-	69	78
EmersonPrev	8	23	-	31	33
Essilor	6	66	47	119	113
FMC Química	14	82	-	96	82
JBT	5	43	-	48	47
McPrev	-	46	-	46	46
Mineração Descalvado	1	4	-	5	4
Mosaic I	-	127	-	127	213
Mosaic II	-	48	-	48	48
Munksjo	-	68	-	68	74
NitroPrev	-	7	-	7	7
Owens	45	323	-	368	370
PAN Froneri ⁽⁴⁾	3	-	-	3	-

Plano	2021				2020
	Contribuições para Custeio ⁽¹⁾	Dep. Judicial - PIS/COFINS ⁽²⁾	Outros Realizáveis ⁽³⁾	Total	
PAP Froneri ⁽⁴⁾	3	-	-	3	-
PAP II Froneri ⁽⁴⁾	3	-	-	3	-
Schneider	-	345	-	345	364
South32	4	162	-	166	166
Stora Enso	10	62	-	72	62
SWPREV	-	254	-	254	254
TechnipFMC	-	220	-	220	220
Tokio Marine	-	100	-	100	100
Total	146	2.567	54	2.767	2.856

⁽¹⁾ Contribuições de Patrocinadora e Participantes a receber no mês subsequente.

⁽²⁾ Refere-se ao processo que discute judicialmente a tributação de PIS/COFINS sobre as receitas administrativas e execução de planos de benefícios.

⁽³⁾ Processo Judicial sobre PIS originário no HSBC (antigo administrador do Plano Essilor). Azenprev: contribuição administrativa a ser recebida.

⁽⁴⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

NOTA 7 - INVESTIMENTOS

a) Composição dos Investimentos

A Administração, através da Política de Investimentos, que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de cinco anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores das Provisões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A Entidade mantém contrato com o Itaú Unibanco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos, no tocante às operações de renda fixa, investimentos estruturados e de renda variável.

Plano	2021										Empréstimos	Total	2020
	Títulos Públ. Federais		Títulos Privados		Fundos de Investimentos								
	LFT	NTN	LF	Debenture	Índices ⁽¹⁾	Renda Fixa	Ações	Multimercado	Total				
AESPM	-	-	-	-	-	59.795	-	29.162	88.957	-	88.957	81.470	
Alstom	-	-	-	-	-	123.993	32.433	9.782	166.208	-	166.208	166.585	
Anbima	-	-	-	-	7.059	108.284	6.958	15.342	137.643	-	137.643	130.191	
ANCOR	-	-	-	-	-	-	-	3.789	3.789	-	3.789	3.681	
Azenprev	-	-	-	-	-	198.304	66.676	63.042	328.022	-	328.022	320.722	
B3	-	-	-	-	-	174.575	81.116	53.552	309.243	-	309.243	299.660	
Belocal	-	-	-	-	-	28.050	2.346	16.820	47.216	-	47.216	44.096	
Bovespa	-	-	-	-	-	10.267	4.792	3.141	18.200	-	18.200	17.437	
Campari Suplementar	-	-	-	-	-	45.325	-	17.022	62.347	-	62.347	63.789	
CETIP	-	-	-	-	-	72.238	33.192	21.947	127.377	-	127.377	126.255	
CIP	-	-	-	-	1.201	23.890	2.367	5.932	33.390	-	33.390	32.077	
Cisper	-	-	-	-	326	4.485	657	955	6.423	-	6.423	6.613	
Cultura Inglesa	-	-	-	-	-	16.512	541	5.375	22.428	-	22.428	21.597	
Emerson Network	-	-	-	-	-	22.935	-	9.899	32.834	-	32.834	32.397	
EmersonPrev	-	-	-	-	-	12.057	-	3.536	15.593	-	15.593	13.481	
Essilor	-	-	-	-	1.043	66.201	2.219	18.927	88.390	-	88.390	82.935	
FMC Química	-	-	-	-	1.916	68.191	17.382	10.381	97.870	-	97.870	92.014	
JBT	-	-	-	-	-	40.836	8.005	5.925	54.766	588	55.354	57.914	
McPrev	-	-	-	-	5.865	132.583	11.686	22.499	172.633	-	172.633	170.434	
Mineração Descalvado	-	-	-	-	116	1.577	230	328	2.251	-	2.251	2.278	
Mosaic I	-	-	-	-	-	102.030	5.588	82.670	190.288	-	190.288	177.539	
Mosaic II	-	-	-	-	-	-	2.618	46.548	49.166	-	49.166	38.825	
Munksjo	-	-	-	-	-	17.217	1.311	7.014	25.542	-	25.542	23.935	
NitroQuímica	-	-	-	-	-	18.157	3.032	1.948	23.137	-	23.137	21.254	
Owens	13.707	88.060	-	-	5.360	74.096	10.671	14.438	104.565	-	206.332	193.752	

4. Notas Explicativas

Plano	2021												2020
	Títulos Públ. Federais		Títulos Privados		Fundos de Investimentos					Empréstimos	Total		
	LFT	NTN	LF	Debenture	Índices ⁽¹⁾	Renda Fixa	Ações	Multimercado	Total				
PAN Froneri	-	-	-	-	-	-	5.683	3.983	1.339	11.005	-	11.005	-
PAP Froneri	-	-	-	-	-	-	6.452	2.088	1.188	9.728	-	9.728	-
PAP II Froneri	-	-	-	-	-	-	5.902	4.213	1.510	11.625	-	11.625	-
Prev Pisa	-	-	-	-	-	-	21.533	3.009	5.516	30.058	-	30.058	32.766
RTM	-	-	-	-	1.363	-	17.560	2.681	4.739	26.343	-	26.343	25.607
Schneider	5.366	16.287	3.153	18.019	-	-	171.382	-	88.732	260.114	-	302.939	290.628
SINDIVAL	-	-	-	-	-	-	-	-	124	124	-	124	137
South32	6.263	97.075	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.338	97.307
Souza Barros	-	-	-	-	-	-	-	-	7.507	7.507	-	7.507	7.421
Stora Enso	-	-	-	-	-	-	2.131	-	961	3.092	-	3.092	28.433
SW Prev	-	-	-	-	-	-	160.597	17.933	39.180	217.710	-	217.710	211.639
TALARICO	-	-	-	-	-	-	-	-	1.677	1.677	-	1.677	1.616
TechnipFMC	-	-	-	-	-	-	203.539	32.964	24.769	261.272	1	261.273	256.359
Tokio Marine	1.201	26.048	-	-	-	-	215.552	14.718	-	230.270	-	257.519	236.791
Total	26.537	227.470	3.153	18.019	24.249	-	2.231.929	375.409	647.216	3.278.803	589	3.554.571	3.409.635

⁽¹⁾ Refere-se a Cota IT NOW SPXI CI.

4. Notas Explicativas

Plano	2021										
	Fundos de Investimentos - Renda Fixa (Parte I)										
	ITAÚ VERSO P RF FI	RF JUROS OCEAN FI	ITAÚ VERSO V RF FI	UBB MASTER RF IRFM	ITAÚ VERSO E RF FI	ITAÚ VERSO A REF DI	ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FUNDO DE INVESTIMENTO	MOSAIC BD II ⁽¹⁾	IT INST PRECI CP FIC	IT INS OPT RF LP FIC	
AESPM	15.646	1.443	22.260	1.818	-	-	2.880	-	-	-	
Alstom	31.856	895	-	-	-	-	2.691	-	-	-	
Anbima	3.961	230	34.378	6.984	-	-	472	-	-	-	
Azenprev	-	2.873	57.235	45.940	-	-	8.823	-	-	-	
Belocal	13.154	1.084	-	-	-	-	2.223	-	-	-	
B3	44.128	1.332	-	31.266	-	-	2.643	-	-	-	
Bovespa	2.678	78	-	1.824	-	-	156	-	-	-	
Campari Suplementar	12.468	1.190	12.488	1.254	-	-	2.295	-	-	-	
CETIP	18.542	562	-	12.750	-	-	1.134	-	-	-	
CIP	7.232	413	8.367	1.383	-	-	786	-	-	-	
Cisper	2.326	23	1.283	322	-	-	46	-	-	-	
Cultura Inglesa	11.625	405	1.589	-	-	-	810	-	-	-	
Emerson Network	12.462	548	8.229	650	-	-	1.046	-	-	-	
EmersonPrev	7.325	167	3.910	311	-	-	343	-	-	-	
Essilor	37.498	1.308	18.691	2.247	-	-	2.674	-	-	-	
FMC Química	10.131	847	-	8.218	-	-	3.037	-	-	-	
JBT	4.164	417	-	3.632	-	-	944	-	-	-	
McPrev	60.630	1.330	43.244	6.849	-	-	3.648	-	-	-	
Mineração Descalvado	814	8	452	114	-	-	17	-	-	-	
Mosaic I	-	-	-	-	-	-	-	102.030	-	-	
Munksjo	15.200	526	-	-	-	-	1.064	-	-	-	
NitroQuímica	2.112	136	-	-	-	-	288	-	-	-	
Owens	38.979	323	20.958	5.338	-	-	697	-	-	-	
PAN Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	2.673	383	
PAP Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	1.976	283	
PAP II Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	3.012	375	
Prev Pisa	6.055	197	9.018	1.502	-	-	374	-	-	-	
RTM	-	127	3.977	1.336	-	-	280	-	3.161	-	
Schneider	-	-	-	-	-	-	5.723	-	141.286	6.897	
Stora Enso	552	120	-	-	-	-	108	-	-	-	
SW Prev	89.582	2.156	53.236	-	-	-	4.471	-	-	-	
TechnipFMC	20.340	1.780	9.506	33.904	-	-	4.733	-	-	-	
Tokio Marine	95.512	4.114	40.527	-	19.000	17.659	7.370	-	-	-	
Total	564.972	24.632	349.348	167.642	19.000	17.659	61.776	102.030	152.108	7.938	

⁽¹⁾ Refere-se a Fundo Exclusivo.

4. Notas Explicativas

Plano	2021									
	Fundos de Investimentos - Renda Fixa (Parte II)									
	LEGEND RF LP FICFI	ITAÚ VERSO B RF FI	MIX INFLATION RF	ITAÚ VERSO K RF FI	GLOBAL DINÂMICO FIC	107 FIRF CP	WESTERN ASSET PREV FIX ATIVO FI RF	WESTERN ASSET INFLATION II RENDA FIXA FI	WST ASSET PREV INFLATION LIMITED RF FI	WST ASSET PREV INFLATION TOTAL RF FI
AESPM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alstom	-	6.306	6.311	-	-	344	5.117	21	488	12.811
Anbima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azenprev	-	-	-	11.502	-	-	-	-	-	-
Belocal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	61.937	-	-	-	-	-	-	-	-
Bovespa	-	3.647	-	-	-	-	-	-	-	-
Campari Suplementar	-	-	-	3.065	-	-	-	-	-	-
CETIP	-	25.499	-	-	-	-	-	-	-	-
CIP	-	-	-	2.336	-	-	-	-	-	-
Cisper	-	-	-	317	-	-	-	-	-	-
Cultura Inglesa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerson Network	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EmersonPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Essilor	-	-	-	2.879	-	-	-	-	-	-
FMC Química	-	7.035	-	-	-	92	4.830	20	-	473
JBT	-	3.567	-	-	-	102	6.254	22	-	471
McPrev	-	-	-	11.342	-	-	-	-	-	-
Mineração Descalvado	-	-	-	113	-	-	-	-	-	-
Mosaic I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Munksjo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NitroQuímica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Owens	-	-	-	5.162	-	-	-	-	-	-
PAN Froneri	367	-	-	-	376	-	-	-	-	-
PAP Froneri	280	-	-	2.440	284	-	-	-	-	-
PAP II Froneri	373	-	-	-	375	-	-	-	-	-
Prev Pisa	-	-	-	3.009	-	-	-	-	-	-
RTM	-	-	-	3.946	-	-	-	-	-	-
Schneider	-	-	-	-	6.824	-	-	-	-	-
Stora Enso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SW Prev	-	-	-	6.870	-	-	-	-	-	-
TechnipFMC	-	32.552	-	-	-	544	22.676	79	2.689	-
Tokio Marine	-	-	-	3.939	-	-	-	-	-	-
Total	1.020	140.543	6.311	56.920	7.859	1.082	38.877	142	3.177	13.755

4. Notas Explicativas

Plano	2021									
	Fundos de Investimentos - Renda Fixa (Parte III)									
	WES AS INF TT RF FI	WA PREV STRUCTURED CREDIT FI RF CP	WESTERN A P INF PLUS	137 FI RF CP	143 FI RF CP	141 FI RF CP	WA DEBÊNTURES INFRA-ESTRUTURA FI RF CP	WEST AS PR CREDIT FI	WST ASSET PREV INFLAÇÃO IMPLÍCITA FI RF	WST ASSET PREV INVEST RF CRÉDITO PRIVADO FI
AESPM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alstom	-	7.576	540	-	-	192	522	-	1.620	26.868
Anbima	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azenprev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Belocal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bovespa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Campari Suplementar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CETIP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CIP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cisper	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cultura Inglesa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerson Network	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EmersonPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Essilor	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FMC Química	3.351	926	514	414	1	78	281	9.396	1.530	-
JBT	5.240	527	521	604	2	9	204	2.134	1.275	496
McPrev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mineração Descalvado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mosaic I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Munksjo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NitroQuímica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Owens	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAN Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAP Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PAP II Froneri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prev Pisa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RTM	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Schneider	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stora Enso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SW Prev	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TechnipFMC	18.931	1.098	1.894	2.227	8	-	714	4.753	4.689	1.809
Tokio Marine	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	27.522	10.127	3.469	3.245	11	279	1.721	16.283	9.114	29.173

4. Notas Explicativas

Plano	2021					Total	2020
	Fundos de Investimentos - Renda Fixa (Parte IV)						
	WA SOVEREIGN IV SEL	WEST AS PREV FIX	ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B FUNDO DE INVESTIMENTO		
AESPM	-	-	15.748	-	-	59.795	54.343
Alstom	14.953	-	4.882	-	-	123.993	117.701
Anbima	-	-	48.456	13.803	-	108.284	101.529
Azenprev	-	-	71.931	-	-	198.304	186.909
Belocal	-	-	11.589	-	-	28.050	25.399
B3	-	-	33.269	-	-	174.575	173.695
Bovespa	-	-	1.884	-	-	10.267	10.108
Campari Suplementar	-	-	12.565	-	-	45.325	46.288
CETIP	-	-	13.751	-	-	72.238	74.842
CIP	-	-	3.373	-	-	23.890	22.333
Cisper	-	-	168	-	-	4.485	4.441
Cultura Inglesa	-	-	2.083	-	-	16.512	15.856
Emerson Network	-	-	-	-	-	22.935	22.617
EmersonPrev	-	-	-	-	-	12.056	10.330
Essilor	-	-	906	-	-	66.203	62.025
FMC Química	2.512	4.332	10.173	-	-	68.191	60.718
JBT	1.465	3.962	4.824	-	-	40.836	41.509
McPrev	-	-	5.540	-	-	132.583	131.624
Mineração Descalvado	-	-	58	-	-	1.576	1.534
Mosaic I	-	-	-	-	-	102.030	88.184
Munksjo	-	-	426	-	-	17.216	15.769
NitroQuímica	-	-	15.621	-	-	18.157	16.368
Owens	-	-	2.639	-	-	74.096	67.687
PAN Froneri	-	-	1.884	-	-	5.683	-
PAP Froneri	-	-	1.189	-	-	6.452	-
PAP II Froneri	-	-	1.767	-	-	5.902	-
Prev Pisa	-	-	1.378	-	-	21.533	22.271
RTM	-	-	4.733	-	-	17.560	17.688
Schneider	-	-	10.652	-	-	171.382	45.843
Stora Enso	-	-	1.351	-	-	2.131	21.257
SW Prev	-	-	4.282	-	-	160.597	157.631
TechnipFMC	5.690	13.717	19.207	-	-	203.540	192.428
Tokio Marine	-	-	27.431	-	-	215.552	194.263
Total	24.620	22.011	333.760	13.803	-	2.231.929	2.003.190

4. Notas Explicativas

Plano	2021														Total	2020
	Fundos de Investimentos - Ações															
	ITAÚ PREVI- DÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	FTSE RAFI BRAZIL FIA	ITAÚ INDEX ACOEBS IBRX FI	IT INST A PHOENIX FI	ITAÚ INDEX IBOVESPA FIA	LEGG MASON PREV IBRX ATIVO AÇÕES FI	WESTERN FIA BDR N I	ITAÚ WORLD EQ FIA	RT DUNAMIS AÇÕES FIC FI	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI	ITAÚ ACOES DUNAMIS INST FICFI	ITAÚ ACOES ASGARD INST FIC	ITAÚ INST ACOEBS MO- MENTO FICFI	ITAÚ SMALL CAP VALUA- TION FIA		
Alstom	-	-	16.277	-	-	16.156	-	-	-	-	-	-	-	-	32.433	39.181
Anbima	-	-	3.806	-	-	-	-	-	3.152	-	-	-	-	-	6.958	7.534
Azenprev	-	-	41.785	3.052	-	-	-	16.635	2.338	-	2.866	-	-	-	66.676	67.105
Belocal	701	683	962	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.346	2.997
B3	-	-	27.647	-	-	-	-	27.697	-	12.211	13.561	-	-	-	81.116	73.959
Bovespa	-	-	1.650	-	-	-	-	1.631	-	719	792	-	-	-	4.792	4.300
CETIP	-	-	10.955	-	-	-	-	11.399	5.916	4.922	-	-	-	-	33.192	30.126
CIP	714	467	1.186	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.367	2.841
Cisper	-	-	657	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	657	913
Cultura Inglesa	-	-	-	-	541	-	-	-	-	-	-	-	-	-	541	569
Essilor	658	1.120	441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.219	2.916
FMC Química	3.219	2.125	5.415	-	-	5.569	1.054	-	-	-	-	-	-	-	17.382	20.216
JBT	-	-	1.943	1.259	-	4.803	-	-	-	-	-	-	-	-	8.005	12.417
McPrev	-	-	11.094	592	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.686	12.238
Mineração Descalvado	114	-	116	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230	312
Mosaic I	-	-	-	-	5.588	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.588	6.793
Mosaic II	-	-	-	-	2.618	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.618	2.545
Munksjo	390	262	659	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.311	1.664
NitroQuímica	-	-	3.032	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.032	3.092
Owens	5.350	-	5.321	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.671	13.677
PAN Froneri	-	-	1.747	184	-	-	-	1.032	-	-	-	840	180	-	3.983	-
PAP Froneri	-	-	314	132	-	-	-	909	-	-	-	604	129	-	2.088	-
PAP II Froneri	-	-	1.790	203	-	-	-	1.096	-	-	-	925	199	-	4.213	-
Prev Pisa	1.501	-	1.508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.009	4.475
RTM	-	-	1.473	-	-	-	-	-	-	587	-	621	-	-	2.681	2.842
Stora Enso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	234
SW Prev	4.952	-	3.524	-	-	-	-	8.025	-	-	-	-	-	1.432	17.933	14.473
TechnipFMC	-	-	15.808	4.830	-	12.326	-	-	-	-	-	-	-	-	32.964	42.118
Tokio Marine	-	-	14.718	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.718	16.702
Total	17.599	4.657	173.828	10.252	8.747	38.854	1.054	68.424			17.219	2.990	508	1.432	375.409	386.239

4. Notas Explicativas

Plano	2021											Total	2020
	Fundos de Investimentos - Multimercado												
	ITAU VERSO E FX FIM	ITAU VERSO JM MM FI	ITAU VERSO U MM FI	ITAÚ HEDGE FI	MOSAIC CD II	INS OPTIMUS TITAN FI	RT HEDGE PLUS MULT FICFI	GLOB DIN PLUS FICFIM	INSTITUTIONAL ACTI-VE FIX IB MULTIMER-CADO FI	ITAÚ GLOBAL DINÂMICO MULTIMERCADO FIC DE FI	ITAU INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNI-TIES FICFIM		
AESPM	14.241	7.154	-	7.767	-	-	-	-	-	-	-	29.162	27.127
Alstom	-	3.555	6.227	-	-	-	-	-	-	-	-	9.782	9.704
Anbima	-	1.057	2.482	11.803	-	-	-	-	-	-	-	15.342	14.641
Ancor	-	-	-	-	-	-	-	-	3.789	-	-	3.789	3.681
Azenprev	-	11.781	20.281	-	-	-	-	-	-	30.980	-	63.042	60.111
Belocal	-	5.602	11.218	-	-	-	-	-	-	-	-	16.820	15.699
B3	-	5.408	11.860	-	-	-	-	9.699	-	22.266	4.319	53.552	52.006
Bovespa	-	315	686	-	-	-	-	564	-	1.290	286	3.141	3.029
Campari Suplementar	11.304	5.718	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.022	17.501
CETIP	-	2.285	4.879	9.392	-	-	-	2.950	-	-	2.441	21.947	21.287
CIP	1.797	1.733	1.835	567	-	-	-	-	-	-	-	5.932	5.879
Cisper	-	113	220	622	-	-	-	-	-	-	-	955	933
Cultura Inglesa	3.648	1.622	-	-	-	-	-	105	-	-	-	5.375	5.172
Emerson Network	4.614	2.085	-	3.200	-	-	-	-	-	-	-	9.899	9.780
EmersonPrev	1.599	713	-	1.225	-	-	-	-	-	-	-	3.537	3.151
Essilor	11.407	5.422	724	531	-	-	-	842	-	-	-	18.926	16.953
FMC Química	-	4.333	6.048	-	-	-	-	-	-	-	-	10.381	9.416
JBT	2.900	2.055	970	-	-	-	-	-	-	-	-	5.925	3.417
McPrev	2.939	5.345	7.051	7.164	-	-	-	-	-	-	-	22.499	21.700
Mineração Descalvado	-	39	76	213	-	-	-	-	-	-	-	328	318
Mosaic I	-	-	-	-	82.670	-	-	-	-	-	-	82.670	82.562
Mosaic II	-	-	-	-	46.548	-	-	-	-	-	-	46.548	36.280
Munksjo	4.273	2.151	591	-	-	-	-	-	-	-	-	7.015	6.503
NitroQuímica	-	589	1.359	-	-	-	-	-	-	-	-	1.948	1.794
Owens	-	1.848	3.561	9.029	-	-	-	-	-	-	-	14.438	13.677
PAN Froneri	-	-	-	-	-	261	-	828	-	-	250	1.339	-
PAP Froneri	-	-	-	-	-	232	-	734	-	-	222	1.188	-
PAP II Froneri	-	-	-	-	-	295	-	933	-	-	282	1.510	-
Prev Pisa	-	920	1.861	2.735	-	-	-	-	-	-	-	5.516	6.020
RTM	-	554	1.265	2.170	-	287	-	463	-	-	-	4.739	3.842
Schneider	-	20.015	42.378	-	-	2.412	14.569	7.096	-	-	2.262	88.732	221.517
SINDIVAL	-	-	-	-	-	-	-	-	124	-	-	124	137
Souza Barros	-	-	-	-	-	-	-	-	7.507	-	-	7.507	7.421
Stora Enso	481	480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	961	6.942
SW PREV	14.344	9.412	6.170	-	-	-	-	9.254	-	-	-	39.180	38.151
TALARICO	-	-	-	-	-	-	-	-	1.677	-	-	1.677	1.616
TechnipFMC	6.930	8.989	8.850	-	-	-	-	-	-	-	-	24.769	21.773
Total	80.477	111.293	140.592	56.418	129.218	3.487	14.569	33.468	13.097	54.536	10.062	647.216	749.740

4. Notas Explicativas

Plano	2021		2020
	Fundos de Investimentos - Índices	Total	
	IT NOW SPXI CI		
Anbima	7.059	7.059	6.486
CIP	1.201	1.201	1.023
Cisper	326	326	327
Azenprev	-	-	6.597
Essilor	1.042	1.042	1.041
FMC Química	1.916	1.916	1.664
SWPREV	-	-	1.383
McPrev	5.865	5.865	4.873
Mineração Descalvado	117	117	114
Owens	5.360	5.360	4.915
RTM	1.363	1.363	1.234
Schneider	-	-	2.421
Total	24.249	24.249	32.078

4. Notas Explicativas

b) Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, B3, no Itaú Unibanco S.A e na Western Asset Management Company. Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento, classificação e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários.

Mosaic I	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20
Fundos de Investimento	190.288	5.522	195.810	97.491	86.665	6.132	96.282	87.874	190.288	177.539
Fdo. Investimento - Exclusivo	184.700	5.522	190.222	97.491	86.665	544	96.282	87.874	184.700	170.746
Mosaic BD II	102.029	5.522	107.551	15.316	86.665	48	15.316	86.665	102.029	88.184
Notas do Tesouro Nacional	86.665	5.522	92.187	-	86.665	-	-	86.665	86.665	78.546
Operações Compromissadas	15.316	-	15.316	15.316	-	-	15.316	-	15.316	9.592
Depósito / Valores a pagar / Receber	48	-	48	-	-	48	-	-	48	46
Mosaic CD II	82.671	-	82.671	82.175	-	496	80.966	1.209	82.671	82.562
Letras Financeiras (LF-I)	15.136	-	15.136	15.136	-	-	14.922	214	15.136	20.518
Debêntures	6.294	-	6.294	6.294	-	-	5.299	995	6.294	5.538
Operações Compromissadas	60.745	-	60.745	60.745	-	-	60.745	-	60.745	56.121
Cotas de Fundos	256	-	256	-	-	256	-	-	256	346
Depósito / Valores a pagar / Receber	240	-	240	-	-	240	-	-	240	39
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	5.588	-	5.588	-	-	5.588	-	-	5.588	6.793
Ações	5.588	-	5.588	-	-	5.588	-	-	5.588	6.793
Total	190.288	5.522	195.810	97.491	86.665	6.132	96.282	87.874	190.288	177.539

4. Notas Explicativas

Mosaic II	Valor						
	Valor Contábil (Custo)	Categoria	Vencimento			Valor Contábil	
		Para Negociação	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20
Fundos de Investimento	49.166	49.031	2.897	45.588	681	49.166	38.825
Fdo. Investimento - Exclusivo	46.548	46.413	279	45.588	681	46.548	36.280
Mosaic CD II	46.548	46.413	279	45.588	681	46.548	36.280
Letras Financeiras (LF-I)	8.523	8.523	-	8.402	121	8.523	9.017
Debêntures	3.543	3.543	-	2.983	560	3.543	2.433
Operações Compromissadas	34.203	34.203	-	34.203	-	34.203	24.661
Cotas de Fundos	144	144	144	-	-	144	152
Depósito / Valores a pagar / Receber	135	-	135	-	-	135	17
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	2.618	2.618	2.618	-	-	2.618	2.545
Ações	2.618	2.618	2.618	-	-	2.618	2.545
Total	49.166	49.031	2.897	45.588	681	49.166	38.825

Owens	Valor									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20
Títulos Públicos	101.767	(6.740)	95.027	13.707	88.060	-	43.158	58.609	101.767	93.796
Letras Financeiras do Tesouro	13.707	-	13.707	13.707	-	-	13.707	-	13.707	14.010
Notas do Tesouro Nacional	88.060	(6.740)	81.320	-	88.060	-	29.451	58.609	88.060	79.786
Fundos de Investimento	104.565	-	104.565	104.565	-	104.565	-	-	104.565	99.956
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	104.565	-	104.565	104.565	-	104.565	-	-	104.565	99.956
Renda Fixa	74.096	-	74.096	74.096	-	74.096	-	-	74.096	67.687
Ações	10.671	-	10.671	10.671	-	10.671	-	-	10.671	13.677
Multimercado	14.438	-	14.438	14.438	-	14.438	-	-	14.438	13.677
Índices	5.360	-	5.360	5.360	-	5.360	-	-	5.360	4.915
Total	206.332	(6.740)	199.592	118.272	88.060	104.565	43.158	58.609	206.332	193.752

4. Notas Explicativas

Schneider	Valor									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20
Títulos Públicos	21.653	2.218	23.871	5.366	16.287	-	11.363	10.290	21.653	20.848
Letras Financeiras do Tesouro	5.366	-	5.366	5.366	-	-	5.366	-	5.366	6.199
Notas do Tesouro Nacional	16.287	2.218	18.505	-	16.287	-	5.997	10.290	16.287	14.649
Créditos Privados e Depósitos	21.172	-	-	21.172	-	-	7.411	13.761	21.172	-
Letra Financeira	18.019	-	-	18.019	-	-	6.362	11.657	18.019	-
Debêntures	3.153	-	-	3.153	-	-	1.049	2.104	3.153	-
Fundos de Investimento	260.114	-	260.114	260.114	-	260.114	-	-	260.114	269.780
Fundos de Investimento - Exclusivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107.630
Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.373
Letras Financeiras (LF-I)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.312
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.790
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.933
Cotas de Fundos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.194
Depósito / Valores a pagar / Receber	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	260.114	-	260.114	260.114	-	260.114	-	-	260.114	162.150
Renda Fixa	171.382	-	171.382	171.382	-	171.382	-	-	171.382	45.843
Multimercado	88.732	-	88.732	88.732	-	88.732	-	-	88.732	113.886
Índices	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.421
Total	302.939	2.218	283.985	286.652	16.287	260.114	18.774	24.051	302.939	290.628

South32	Valor									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria		Vencimento		Valor Contábil		
				Para Negociação	Até o Vencimento	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20	
Títulos Públicos	103.338	7.295	110.633	6.263	97.075	25.897	77.441	103.338	97.307	
Letras Financeiras do Tesouro	6.263	-	6.263	6.263	-	6.263	-	6.263	9.441	
Notas do Tesouro Nacional	97.075	7.295	104.370	-	97.075	19.634	77.441	97.075	87.866	
Total	103.338	7.295	110.633	6.263	97.075	25.897	77.441	103.338	97.307	

4. Notas Explicativas

Tokio Marine	Valor ⁽¹⁾									
	Valor Contábil (Custo)	Ajustes a Mercado	Total	Categoria ⁽²⁾		Vencimento			Valor Contábil	
				Para Negociação	Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	31-12-21	31-12-20
Títulos Públicos	27.249	1.452	28.701	1.201	26.048	-	9.673	17.576	27.249	25.826
Letras Financeiras do Tesouro	1.201	-	1.201	1.201	-	-	1.201	-	1.201	2.227
Notas do Tesouro Nacional	26.048	1.452	27.500	-	26.048	-	8.472	17.576	26.048	23.599
Fundos de Investimento	230.270	-	230.270	230.270	-	230.270	-	-	230.270	210.965
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	230.270	-	230.270	230.270	-	230.270	-	-	230.270	210.965
Renda Fixa	215.552	-	215.552	215.552	-	215.552	-	-	215.552	194.263
Ações	14.718	-	14.718	14.718	-	14.718	-	-	14.718	16.702
Total ⁽¹⁾	257.519	1.452	258.971	231.471	26.048	230.270	9.673	17.576	257.519	236.791

⁽¹⁾ Os títulos classificados como “mantidos até o vencimento” estão avaliados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de balanço e os classificados como “para negociação” estão avaliados pelo valor de mercado considerando preço médio de negociação no dia da apuração, valor líquido provável de realização obtido mediante adição técnica de precificação, levando em consideração, no mínimo, os prazos de pagamento e vencimento, o risco de crédito e o indexador. Os fundos de Investimentos são apresentados pelo valor das cotas do fundo na data do balanço.

Os investimentos em Ações (renda variável) estão avaliados pelo valor de mercado, assim entendido como a cotação ao final do dia 31 de dezembro ou na data mais próxima, na bolsa de valores em que a ação tenha apresentado maior liquidez.

Inclui, além dos recursos dos Planos de Benefícios, os ativos do PGA, conforme demonstrativo abaixo. A Entidade não possui a segregação real dos ativos para o PGA.

⁽²⁾ A entidade declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “até o vencimento”.

No exercício não houve reclassificação da categoria dos “títulos para negociação” e “títulos mantidos até o vencimento”.

As classificações dos títulos existentes, assim como aqueles adquiridos no exercício, são periódica e sistematicamente avaliados de acordo com a Política de Investimentos.

4. Notas Explicativas

Saldo dos investimentos alocado no PGA

Plano	2021	2020
Ancor	6	19
AESPM	47	50
Alstom	826	609
Anbima	50	47
Azenprev	156	229
Belocal	222	308
B3	284	69
BOVESPA	68	20
Campari Suplementar	21	68
CETIP	154	203
CIP	114	74
Cisper	140	144
Cultura Inglesa	10	17
Emerson Network	285	227
EmersonPrev	78	47
Essilor	116	126
FMC Química	122	118
JBT	70	67
MCPPrev	53	66
Mineração Descalvado	99	95
Mosaic I	424	427
Mosaic II	114	232
Munksjo	138	117
NitroPrev	66	72
Owens	1.168	980
PAN Froneri	5	-
PAP Froneri	13	-
PAP II Froneri	7	-
Prev Pisa	285	449
RTM	59	37

Plano	2021	2020
Schneider	1.078	1.237
South32	12	44
Souza Barros	121	137
Stora Enso	1	28
SWPrev	197	632
Talarico	1	9
TechnipFMC	739	843
Tokio Marine	266	161
TOTAL	7.615	8.008

c) Empréstimos e Financiamentos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a carteira de empréstimo é assim demonstrada:

Plano	Saldo Devedor	(PCLD)	2021	2020
JBT	588	-	588	570
TechnipFMC	35	(34)	1	41
Total	623	(34)	589	611

4. Notas Explicativas

NOTA 8 – EXIGÍVEL OPERACIONAL

a) Gestão Previdencial

Plano	2021					2020
	Benefícios a pagar	Retenções sobre folha de benefícios	Contribuições recebidas a maior	Outros ⁽¹⁾	Total	
AESPM	7	183	-	-	190	35
Alstom	-	73	-	-	73	67
Anbima	243	86	-	-	329	997
Ancor	-	1	-	-	1	1
Azenprev	1.270	466	3	-	1.739	749
Belocal	-	21	-	-	21	20
B3	4	150	317	-	471	126
BO Paper Prev	408	157	2	-	567	216
BOVESPA	-	11	-	-	11	4
Campari Suplementar	227	62	-	-	289	226
CETIP	854	251	-	-	1.105	210
CIP	66	38	-	-	104	18
Cisper	-	2	-	-	2	6
Cultura Inglesa	-	4	-	-	4	3
Emerson Network	-	30	3	7	40	37
EmersonPrev	-	2	7	-	9	2
Essilor	5	57	17	-	79	67
FMC Química	-	9	-	-	9	56
JBT	-	25	-	-	25	28
McPrev	1.714	728	-	-	2.442	2.565
Mineração Descalvado	-	1	-	-	1	2
Mosaic I	-	104	-	-	104	167
Mosaic II	1	58	-	-	59	37
Munksjo	-	5	-	-	5	5
NitroPrev	16	3	6	185	210	24
Owens	78	118	-	-	196	142

Plano	2021					2020
	Benefícios a pagar	Retenções sobre folha de benefícios	Contribuições recebidas a maior	Outros ⁽¹⁾	Total	
PAP Froneri ⁽²⁾	-	-	-	4	4	-
PAP II Froneri ⁽²⁾	-	1	-	6	7	-
RTM	30	15	-	-	45	27
Schneider	104	130	-	-	234	225
South32	601	273	-	-	874	796
Souza Barros	3	4	-	-	7	1
Stora Enso	1.274	481	-	-	1.755	23
SWPREV	1	142	-	-	143	140
TechnipFMC	5	122	-	-	127	44
Tokio Marine	53	88	-	-	141	89
TOTAL	6.964	3.901	355	202	11.422	7.155

⁽¹⁾ Emerson Network, PAP Froneri e PAP II Froneri: Refere-se basicamente a seguros e assistências médicas a pagar sobre folha de benefícios. NitroPrev valor liquidado em jan/2022.

⁽²⁾ Plano administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

b) Gestão Administrativa

Plano	2021					2020
	Obrigações c/ serviços de terceiros	Retenções a Recolher sobre Serviços de Terceiros	Valores a Pagar ⁽¹⁾	Tributos a Recolher ⁽²⁾	Total	
AESPM	14	1	-	1	16	32
Alstom	35	2	-	4	41	57
Anbima	35	2	-	2	39	39
Ancor	1	-	-	-	1	1
Azenprev	101	4	25	7	137	108
Belocal	9	2	-	-	11	39
B3	88	4	-	2	94	93
BO Paper Prev	15	1	-	2	18	28
Bovespa	7	-	-	-	7	6
Campari Suplementar	18	-	-	1	19	73
CETIP	51	2	-	1	54	54
CIP	10	1	-	1	12	28
Cisper	1	-	-	-	1	2
Cultura Inglesa	11	1	1	1	14	17
Emerson Network	17	1	-	1	19	27
EmersonPrev	9	1	-	1	11	12
Essilor	13	-	50	1	64	89
FMC Química	19	1	-	2	22	55
JBT	7	-	-	1	8	29
McPrev	48	2	-	3	53	66
Mineração Descalvado	-	-	-	-	-	1
Mosaic I	93	6	-	4	103	119
Mosaic II	24	2	-	1	27	25
Munksjo	10	1	-	1	12	28
NitroPrev	4	-	-	-	4	10
Owens	287	2	-	4	293	64
PAN Froneri ⁽³⁾	5	-	-	-	5	-

Plano	2021					2020
	Obrigações c/ serviços de terceiros	Retenções a Recolher sobre Serviços de Terceiros	Valores a Pagar ⁽¹⁾	Tributos a Recolher ⁽²⁾	Total	
PAP Froneri ⁽³⁾	5	-	-	-	5	-
PAP II Froneri ⁽³⁾	5	-	-	-	5	-
RTM	7	-	-	1	8	8
Schneider	40	1	-	2	43	92
South32	11	-	-	1	12	44
Souza Barros	2	-	-	-	2	1
Stora Enso	10	1	-	-	11	24
SWPREV	116	7	-	3	126	117
TechnipFMC	41	1	-	3	45	148
Tokio Marine	31	1	-	3	35	67
TOTAL	1.200	47	76	54	1.377	1.603

⁽¹⁾ Essilor: Processo Judicial sobre PIS originário no HSBC Bank Brasil S.A. (antigo administrador do Plano). Stora Enso: depósito patrocinadora.

⁽²⁾ Refere-se a PIS/COFINS sobre custeio administrativo, conforme nota 3 - 9 II.

⁽³⁾ Plano administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

c) Investimentos

Plano	2021				2020
	Operações com Participantes ⁽¹⁾	Taxa de Administração dos Investimentos a Repassar	Retenções de Tributos a Recolher	Total	
AESPM	-	18	1	19	-
Alstom	-	23	2	25	-
Anbima	-	3	-	3	-
Azenprev	-	16	1	17	-
Belocal	-	28	2	30	-
B3	-	2	-	2	-
Prev Pisa	-	8	1	9	-
Campari Suplementar	-	33	2	35	-
CETIP	-	1	-	1	-
CIP	-	18	1	19	-
Cisper	-	1	-	1	-
Cultura Inglesa	-	6	1	7	-
Emerson Network	-	6	1	7	-
EmersonPrev	-	3	-	3	-
Essilor	-	28	2	30	-
FMC Química	-	49	3	52	-
JBT	3	15	1	19	-
McPrev	-	16	1	17	-
Mosaic I	-	36	2	38	-
Mosaic II	-	9	1	10	-
Munksjo	-	17	1	18	-
NitroPrev	-	4	-	4	-
Owens	-	14	1	15	-
PAN Froneri ⁽²⁾	-	1	-	1	-

Plano	2021				2020
	Operações com Participantes ⁽¹⁾	Taxa de Administração dos Investimentos a Repassar	Retenções de Tributos a Recolher	Total	
PAP Froneri ⁽²⁾	-	1	-	1	-
PAP II Froneri ⁽²⁾	-	1	-	1	-
Schneider	-	10	1	11	-
South32	-	33	2	35	-
Stora Enso	-	2	-	2	-
SWPREV	-	36	2	38	-
TechnipFMC	-	130	8	138	-
Tokio Marine	-	33	2	35	-
TOTAL	3	601	39	643	-

⁽¹⁾ Refere-se a empréstimo para participantes.

⁽²⁾ Plano administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

NOTA 9 – EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

a) Gestão Administrativa

Plano	Processos de Ações - PIS e COFINS ⁽¹⁾	
	2021	2020
Alstom	37	37
Azenprev	122	122
Belocal	67	67
BO Paper Prev	76	76
Campari Suplementar	176	176
CIP	11	11
Cisper	13	13
Cultura Inglesa	16	16
Emerson Network	69	69
EmersonPrev	23	23
Essilor	66	66
FMC Química	82	82
JBT	43	43
McPrev	46	46
Mineração Descalvado	4	4
Mosaic I	127	127
Mosaic II	48	48
Munksjo	68	68
NitroPrev	7	7
Owens	323	323
Schneider	345	345
South32	162	162
Stora Enso	62	62

Plano	Processos de Ações - PIS e COFINS ⁽¹⁾	
	2021	2020
SWPREV	254	254
TechnipFMC	220	220
Tokio Marine	100	100
TOTAL	2.567	2.567

⁽¹⁾ Refere-se ao processo que discute judicialmente a tributação do PIS/COFINS sobre as receitas administrativas e execução de planos de benefícios. Os valores não estão sendo atualizados devido Instrução Previc 31 (conforme nota explicativa 3 - item g - II).

NOTA 10 – PROVISÕES MATEMÁTICAS

a) As Provisões Matemáticas são calculadas pelas consultorias atuariais para avaliar os compromissos com os seus participantes e patrocinadoras dos Planos de Benefícios, considerando as características definidas no estatuto e no regulamento de cada plano. Esta avaliação é documentada em parecer atuarial e submetido à PREVIC em cumprimento as normas vigentes.

As provisões matemáticas apresentam a seguinte divisão:

I. Provisões de benefícios concedidos – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes que se encontram em gozo de benefício (aposentadorias e pensões).

II. Provisões de benefícios a conceder – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes ainda não elegíveis aos benefícios.

III. Provisões matemáticas a constituir – Corresponde ao valor atual do déficit equacionado a ser quitado pelo patrocinador, através de contribuições extraordinárias conforme contrato firmado.

b) Premissas e Hipóteses Atuariais

As premissas adotadas na avaliação atuarial anual são aquelas consideradas como aderentes à massa de participantes, conforme estudos de aderência elaborados por consultoria atuarial externa e independente.

As premissas atuariais não se aplicam aos planos Alstom, Anbima, Ancor, Belocal, B3, BO Paper, Bovespa, CIP, Cultura Inglesa, Emerson Prev, JBT, Munksjo, Nitroquímica, PAN Froneri, RTM, Sindival, Souza Barros, Stora e Talarico dada a característica de plano de Contribuição Definida (CD Puro).

Os cálculos das provisões matemáticas de 2021 consideraram as seguintes premissas e hipóteses demográficas e financeiras:

4. Notas Explicativas

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS - 2021

Plano	Taxa Real Anual de Juros	Taxa de Crescimento Real de Salário (a.a.)	Tábua de Mortalidade de Geral	Tábua de Mortalidade de Inválidos	Tábua de Entrada em Invalidez	Fator de Capacidade dos Salários	Fator de Capacidade dos Benefícios	Rotatividade
AESPM	3,67%	N/A	AT 2000 ⁽¹⁾	N/A	N/A	N/A	1,00	N/A
Azenprev	3,74%	3,00%	AT 2000 ⁽²⁾	N/A	Light Fraca	1,00	N/A	Experiência Willis Towers Watson Modificada (+0,176)
Campari Suplementar	3,44%	N/A	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB-57	N/A	N/A	1,00	N/A
CETIP	4,50%	N/A	AT 2000 ⁽²⁾	N/A	Alvaro Vindas	1,00	N/A	Mercer Service
Cisper	3,73%	N/A	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB-57	Mercer Disability	0,98	0,98	N/A
Emerson Network	3,28%	N/A	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB-57	N/A	1,00	0,98	N/A
Essilor	3,64%	N/A	AT 2000 ⁽¹⁾	N/A	N/A	N/A	0,98	N/A
FMC Química	3,40%	4,00%	AT 2000 ⁽²⁾	RRB 1983	Light Fraca	1,00	0,98	Experiência FMC Química 2016-2019
MC Prev	4,50%	N/A	AT 2000 ⁽²⁾	N/A	Alvaro Vindas	1,00	1,00	Mercer Service
Mineração Descalvado	3,44%	4,00%	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB-57	Mercer Disability	0,98	0,98	1,05%
Mosaic I	5,00%	2,50%	AT 2000 ⁽²⁾	IAPB 57	Álvaro Vindas	1,00	1,00	Experiência Mosaic 2019
Mosaic II	3,50%	2,50%	AT 2000 ⁽²⁾	IAPB-57	Álvaro Vindas	1,00	1,00	Experiência Mosaic 2019
Owens	4,60%	4,00%	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB-57	Mercer Disability	0,98	0,98	1,05%
PAP - Froneri	5,07%	1,00%	RP-2014	N/A	N/A	0,98	0,98	"Experiência Froneri 2016-2020"
PAP II - Froneri	4,24%	1,00%	RP-2014	N/A	N/A	0,98	N/A	"Experiência Froneri 2016-2020"
Schneider	4,95%	3,00%	AT 2000 ⁽¹⁾	IAPB 57	Mercer Disability	0,98	0,98	Mercer Service
SOUTH32	4,81%	N/A	AT 2000 ⁽²⁾	N/A	N/A	N/A	0,98	N/A
SWPREV	3,46%	3,00%	AT 2000 ⁽²⁾	IAPB 57	Álvaro Vindas	0,98	0,98	Experiência Willis Towers Watson modificada (+0,1)
TechnipFMC	3,50%	0,40%	AT 2000 ⁽²⁾	RRB 1983	Light Fraca	1,00	0,98	Experiência Willis Towers Watson modificada (+0,0625)
Tokio Marine	5,00%	3,00%	AT 2000 ⁽²⁾	N/A	Álvaro Vindas	0,98	0,98	Experiência Tokio Marine (2015-2021)

⁽¹⁾ Tábua Básica e segregada por sexo.

⁽²⁾ Tábua suavizada em 10%, segregada por sexo.

Premissas alteradas na Avaliação Atuarial de 2021 com base em estudo de aderência realizados por consultoria externa e independente.

4. Notas Explicativas

Taxa Anual de Juros Real

Plano	2021	2020
AESPM	3,67%	3,67%
Azenprev	3,74%	4,35%
Campari Suplementar	3,44%	3,70%
CETIP	4,50%	4,10%
Cisper	3,73%	3,75%
Emerson Network	3,28%	3,71%
Essilor	3,64%	3,70%
FMC Química	3,40%	3,78%
Mineração Descalvado	3,44%	3,69%
Mosaic II	3,50%	3,77%
Owens	4,60%	4,16%
PAP - Froneri	5,07%	5,17%
PAP II - Froneri	4,24%	4,63%
SOUTH32	4,81%	5,07%
SW	3,75%	4,00%
TechnipFMC	3,50%	3,85%

⁽¹⁾ Campari Prev foi incorporado ao Campari Suplementar em out/2020.

Plano	Premissa	2021	2020
CETIP	Tábua de Crescimento Real do Salário	N/A	N/A
	Tábua de Mortalidade Geral	AT 2000 ⁽²⁾	AT 2000
	Fator de Capacidade dos salários	1,00	1,00
	Rotatividade	Mercer Service	Mercer Service
Cisper	Tábua de Crescimento Real do Salário	N/A	N/A

c) Evolução das Provisões Matemáticas

I) Benefícios Concedidos

Descrição	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Constituição/(Reversão) líquida
AESPM	8.786	8.585	201
Alstom	23.796	25.478	(1.682)
Anbima	30.074	32.644	(2.570)
Ancor	156	220	(64)
AzenPrev	31.907	20.626	11.281
Belocal	427	731	(304)
B3	33.881	37.201	(3.320)
BO Paper Prev	6.129	6.353	(224)
Bovespa	3.507	2.642	865
Campari Suplementar	22.190	17.797	4.393
CETIP	19.306	16.750	2.556
CIP	2.854	1.691	1.163
Cisper	4.070	3.876	194
Cultura Inglesa	1.231	1.280	(49)
Emerson Network	20.430	19.214	1.216
Emerson Prev	234	333	(99)
Essilor	7.968	7.729	239
FMC Química	1.461	1.173	288
JBT	16.602	14.111	2.491
MC Prev	29.645	24.551	5.094
Mineração Descalvado	1.357	1.030	327
Mosaic I	61.258	57.454	3.804
Mosaic II	320	308	12
Munksjo	2.124	2.278	(154)
NitroQuímica	2.903	2.774	129
Owens	123.404	118.010	5.394
PAP Froneri ⁽¹⁾	3.555	-	3.555
PAP II Froneri ⁽¹⁾	1.429	-	1.429
RTM	1.741	1.320	421
Schneider	79.146	69.301	9.845
Sindival	125	-	125

4. Notas Explicativas

Descrição	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Constituição/(Reversão) líquida
SOUTH32	119.605	106.191	13.414
Souza Barros	979	876	103
Stora Enso	693	11.070	(10.377)
SWPREV	66.268	63.023	3.245
Talarico	32	41	(9)
TechnipFMC	23.590	15.684	7.906
Tokio Marine	29.008	27.668	1.340
TOTAL	782.191	720.013	62.178

⁽¹⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

II) Benefícios a Conceder

Descrição	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Constituição/(Reversão) líquida
AESPM	80.403	73.281	7.122
Alstom	141.759	141.206	553
Anbima	107.011	96.665	10.346
Ancor	3.597	3.418	179
AzenPrev	287.147	293.532	(6.385)
Belocal	46.299	42.868	3.431
B3	271.654	258.547	13.107
BO Paper Prev	22.789	25.208	(2.419)
Bovespa	14.075	14.163	(88)
Campari Suplementar	40.164	45.179	(5.015)
CETIP	105.204	107.178	(1.974)
CIP	31.187	30.283	904
Cisper	1.462	1.460	2
Cultura Inglesa	21.423	20.263	1.160
Emerson Network	13.693	12.316	1.377
Emerson Prev	15.548	13.325	2.223
Essilor	83.621	77.840	5.781
FMC Química	90.707	84.578	6.129
JBT	38.789	43.843	(5.054)
MC Prev	139.872	141.976	(2.104)
Mineração Descalvado	765	1.091	(326)
Mosaic I	127.654	117.892	9.762

Descrição	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Constituição/(Reversão) líquida
Mosaic II	48.542	38.785	9.757
Munksjo	23.163	21.559	1.604
NitroQuímica	19.928	18.391	1.537
Owens	94.200	89.868	4.332
PAN Froneri ⁽¹⁾	11.051	-	11.051
PAP Froneri ⁽¹⁾	7.458	-	7.458
PAP II Froneri ⁽¹⁾	9.190	-	9.190
RTM	24.395	23.950	445
Schneider	213.766	212.538	1.228
Sindival	-	144	(144)
SOUTH32	5.404	5.354	50
Souza Barros	6.032	6.044	(12)
Stora Enso	-	19.478	(19.478)
SWPREV	148.142	143.318	4.824
Talarico	1.595	1.523	72
TechnipFMC	259.620	248.823	10.797
Tokio Marine	227.430	208.049	19.381
TOTAL	2.784.739	2.683.936	100.803

⁽¹⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

III) (-) Provisões Matemáticas a Constituir

PLANOS	Saldo no Início do Exercício	Recebimento de Contribuições	Atualização / Repactuação	Constituição	Saldo Final do Exercício
Campari Suplementar	-	-	-	(105)	(105)
Owens	(9.886)	1.367	(1.388)	(3.584)	(13.491)
Stora Enso	(750)	21	729	-	-
TechnipFMC	(9.611)	347	(3.847)	(2.163)	(13.111)
TOTAL	(20.247)	1.735	(4.506)	(5.852)	(26.707)

Para o plano Campari Suplementar o déficit equacionado foi constituído em dezembro de 2021.

Para o plano Owens o déficit será equacionado pela patrocinadora através de contribuições determinadas em percentual da folha salarial.

Para o plano Stora Enso o déficit equacionado foi liquidado em 2021.

Para o plano TechnipFMC foram estabelecidas contribuições para a cobertura do déficit relativo a 2019 e 2020 que conforme plano de equacionamento do déficit devem ser implementadas a partir de 01/04/2022.

4. Notas Explicativas

NOTA 11 – EQUILÍBRIO TÉCNICO

a) Apuração do Resultado do Exercício

Apresentamos a seguir os resultados acumulados obtidos pela Entidade em 31 de dezembro e a respectiva variação no exercício:

DESCRIÇÃO	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020	Superávit / (Déficit) do Exercício
AESPM	-	25	(25)
AzenPrev	1.463	1.155	308
Campari Suplementar ⁽¹⁾	(243)	-	(243)
CETIP	30	58	(28)
Cisper	(67)	337	(404)
Emerson Network	(1.630)	586	(2.216)
Essilor	(177)	(118)	(59)
FMC Química	4.642	4.798	(156)
MC Prev	90	310	(220)
Mineração Descalvado	15	6	9
Mosaic I	239	29	210
Mosaic II	70	-	70
Owens	(16.039)	(19.459)	3.420
PAP Froneri ⁽²⁾	(1.737)	-	(1.737)
PAP II Froneri ⁽²⁾	853	-	853
Schneider	(1.182)	44	(1.226)
SOUTH32	(22.534)	(15.023)	(7.511)
Stora Enso	(141)	(1.392)	1.251
SWPREV	1.927	3.503	(1.576)
TechnipFMC	(10.086)	409	(10.495)
Tokio Marine	598	248	350
TOTAL	(43.909)	(24.484)	(19.425)

⁽¹⁾ O plano Campari Prev foi incorporado pelo plano Campari Suplementar em Out/2020.

⁽²⁾ Planos administrados pelo IFM à partir de Out/21.

4. Notas Explicativas

b) Equilíbrio Técnico Ajustado

Em conformidade com a Instrução PREVIC nº 10, de 30 de novembro de 2018, para fins de destinação de superávit ou equacionamento de déficit deverá ser considerado o equilíbrio técnico ajustado que é produto do Equilíbrio Técnico contábil acrescido do ajuste negativo (no caso de superávit) e do ajuste positivo ou negativo (no caso de déficit).

Para os planos da modalidade de Contribuição Definida (CD Puro), não se aplica o disposto nesta instrução.

Os cálculos do limite da reserva de contingência dos planos foram os seguintes:

I. Planos com Equilíbrio Técnico Positivo/Superavitário

DESCRIÇÃO		AESPM	AzenPrev	CETIP	FMC Química	MC Prev	Mineração Descalvado	Mosaic I	Mosaic II	PAP II Froneri	SWPREV	Tokio Marine
Ativo Líquido BD	(a)	2.098	4.746	178	8.633	1.909	39	97.268	1.170	2.996	13.250	27.402
Passivo Atuarial BD	(b)	(2.098)	(3.283)	(148)	(3.991)	(1.819)	(24)	(97.029)	(1.100)	(2.143)	(11.323)	(26.804)
Equilíbrio Técnico Contábil	(c) = (a) + (b)	-	1.463	30	4.642	90	15	239	70	853	1.927	598
Ajuste de Precificação ⁽¹⁾	(d)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.642
Equilíbrio Técnico Ajustado (2)	(e) = (c) - (d)	-	1.463	30	4.642	90	15	239	70	853	1.927	598
Duração do Passivo do Plano	(f)	6,70	7,07	10,10	20,25	6,82	11,10	-	-	6,84	6,99	8,71
Limite da Reserva de Contingência ⁽³⁾	(g) = min[25;(f)+10]/100 x (b)	350	560	30	998	306	5	9.703	110	361	1.924	5.015
Reserva de Contingência	(h) = min[(c);(g)]	-	560	30	998	90	5	239	70	361	1.924	598
Reserva Especial para revisão do Plano	(c) - (h)	-	903	-	3.644	-	10	-	-	492	3	-

⁽¹⁾ Corresponde a diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa real de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

⁽²⁾ Em caso de plano superavitário, o Ajuste de Precificação só é aplicado no caso de distribuição e se o mesmo for negativo.

⁽³⁾ Limite definido por legislação, sendo o menor valor entre 25% das provisões matemáticas e o calculado pela seguinte fórmula, $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{provisão matemática}$. Para apuração deste limite considera-se a parcela BD das provisões matemáticas, deduzidas da Provisão Matemática a Equacionar.

4. Notas Explicativas

II. Planos com Equilíbrio Técnico Negativo/Deficitários

DESCRIÇÃO		Campari	Cisper	Emerson Network	Essilor	Owens	PAP Froneri	South32	Schneider	Stora Enso	TechnipFMC
Ativo Líquido BD	(a)	4.367	3.551	15.908	2.864	89.710	4.169	102.476	21.585	-	39.142
Passivo Atuarial BD	(b)	(4.715)	(3.618)	(17.538)	(5.187)	(119.240)	(5.906)	(125.010)	(22.767)	(141)	(49.228)
Deficit equacionado antes da repactuação	(c)	105	-	-	2.146	13.491	-	-	-	-	-
Equilíbrio Técnico do período	(d) = (a) + (b) + (c)	(243)	(67)	(1.630)	(177)	(16.039)	(1.737)	(22.534)	(1.182)	(141)	(10.086)
Ajuste de Precificação ^{(1) (2)}	(e)	-	-	-	-	9.019	-	12.505	2.723	-	-
Equilíbrio Técnico Ajustado ⁽³⁾	(f) = (d) + (e)	(243)	(67)	(1.630)	(177)	(7.020)	(1.737)	(10.029)	1.541	(141)	(10.086)
Duração do Passivo do Plano	(g)	9,15	13,60	8,82	7,42	10,42	8,30	10,34	10,37	-	20,58
Passivo Atuarial BD ⁽⁺⁾ Deficit equacionado ⁽³⁾	(h) = (b) + (c)	(4.610)	(3.618)	(17.538)	(3.041)	(105.749)	(5.906)	(125.010)	(22.767)	(141)	(49.228)
Limite do Déficit Técnico Acumulado	(j) = [(h) - 4]/100 x (h)	(237)	(347)	(845)	(104)	(6.789)	(254)	(7.926)	(1.450)	6	(8.163)
Novo Plano de Equacionamento	(j)	46	-	785	73	1.057	1.483	2.103	-	147	1.923
Deficit equacionado após repactuação	(k) = (c) + (j)	151	-	785	2.219	14.548	1.483	2.103	-	147	1.923
Equilíbrio Técnico Contábil	(l) = (a) + (b) + (k)	(197)	(67)	(845)	(104)	(14.982)	(254)	(20.431)	(1.182)	6	(8.163)

⁽¹⁾ Corresponde a diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa real de juros anual utilizada na respectiva avaliação atuarial e o valor contábil desses títulos.

⁽²⁾ Em caso de plano deficitário, o Ajuste de Precificação, positivo ou negativo, será acrescido ou deduzido, respectivamente para fins de equacionamento de déficit.

⁽³⁾ De acordo com a resolução CGPC nº 26/2008, no caso de apuração de Equilíbrio Técnico Ajustado positivo este poderá ser utilizado para a revisão do plano de custeio para redução das contribuições extraordinárias, observada a proporção contributiva.

4. Notas Explicativas

NOTA 12 – FUNDOS

a) **Fundo Previdencial** - Composto pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. Os valores serão utilizados pelas patrocinadoras para efetuar as contribuições/aportes em nome dos participantes, conforme estabelecido no regulamento do plano.

DESCRIÇÃO	Saldos em 31/12/2020	Remuneração	Constituição / (Reversão)	Saldos em 31/12/2021
AESPM ⁽¹⁾	88	11	(1)	98
Alstom ⁽¹⁾	229	6	616	851
Anbima	31	6	198	235
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	19	6	198	223
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	12	-	-	12
Ancor	30	1	2	33
Azenprev	4.446	73	1.128	5.647
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	1.955	43	2.143	4.141
Revisão do Plano - Patrocinadora	1.401	20	(1)	1.420
Revisão do Plano - Participantes	1.090	10	(1.014)	86
Belocal ⁽¹⁾	179	16	400	595
B3 ⁽¹⁾	3.755	44	70	3.869
BO Paper Prev	588	6	(26)	568
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	447	1	(2)	446
Revisão do Plano - Patrocinadora	112	1	(20)	93
Revisão do Plano - Participantes	29	-	-	29
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	-	4	(4)	-
Bovespa ⁽¹⁾	619	6	(36)	589
Campari Suplementar ⁽¹⁾	617	12	(629)	-
CETIP ⁽¹⁾	1.872	23	(104)	1.791
CIP	17	3	83	103
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	-	2	84	86
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	17	1	(1)	17
Cisper ⁽¹⁾	795	25	(1)	819
Cultura Inglesa ⁽¹⁾	40	3	18	61
Emerson Network ⁽¹⁾	86	5	53	144
EmersonPrev ⁽¹⁾	87	-	(69)	18
Essilor ⁽¹⁾	126	8	258	392
FMC Química	1.562	3	80	1.645
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	271	3	439	713
Revisão do Plano - Participantes	1.291	-	(359)	932
JBT	37	1	17	55
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	25	1	17	43
Revisão do Plano - Patrocinadora	8	-	1	9

DESCRIÇÃO	Saldos em 31/12/2020	Remuneração	Constituição / (Reversão)	Saldos em 31/12/2021
Revisão do Plano - Participantes	3	-	-	3
Revisão do Plano	1	-	(1)	-
MCPPrev	1.548	14	(557)	1.005
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	129	3	34	166
Revisão do Plano	1.245	6	(1.251)	-
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	174	5	660	839
Mineração Descalvado	59	1	(37)	23
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	35	1	(13)	23
Revisão do Plano - Patrocinadora	24	-	(24)	-
Mosaic I ⁽¹⁾	2.021	61	(856)	1.226
Mosaic II	676	50	836	1.562
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	626	49	835	1.510
Revisão do Plano	50	1	1	52
Munksjo ⁽¹⁾	136	4	23	163
NitroPrev ⁽¹⁾	12	-	18	30
Owens ⁽¹⁾	14.795	2.243	709	17.747
PAN Froneri ^{(1) (2)}	-	-	69	69
PAP Froneri ^{(1) (2)}	-	4	459	463
PAP II Froneri ^{(1) (2)}	-	1	182	183
RTM	277	82	(1)	358
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	150	81	(1)	230
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	127	1	-	128
Schneider	8.431	435	2.181	11.047
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	8.431	403	1.667	10.501
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	-	32	514	546
Souza Barros ⁽¹⁾	369	17	(15)	371
Stora Enso	115	217	458	790
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	115	14	(129)	-
Outros Previsto em nota Técnica Atuarial	-	203	587	790
SWPREV	1.755	118	(38)	1.835
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	149	48	426	623
Revisão do Plano - Patrocinadora	39	2	(41)	-
Revisão do Plano - Participantes	1.567	68	(423)	1.212
Talarico ⁽¹⁾	48	2	-	50
TechnipFMC ⁽¹⁾	185	8	90	283
Tokio Marine ⁽¹⁾	664	12	(529)	147
TOTAL	46.295	3.521	5.049	54.865

⁽¹⁾ Refere-se a Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar.

⁽²⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

b) Fundo Administrativo - Constituídos com recursos das patrocinadoras e comissão de seguros excedentes às despesas administrativas dos planos, destinando-se ao custeio das despesas previdenciais da Gestão Administrativa. A Entidade deve obrigatoriamente possuir recursos nesta conta, no mínimo, equivalentes ao saldo registrado no Ativo Permanente.

DESCRIÇÃO	Saldos em 31/12/2020	Remuneração	Constituição / (Reversão)	Saldos em 31/12/2021
AESPM	24	1	13	38
Alstom	555	1	235	791
Anbima	9	-	3	12
Ancor	19	-	(14)	5
Azenprev	128	1	(97)	32
Belocal	268	7	(65)	210
B3	-	12	178	190
BO Paper Prev	420	2	(143)	279
Bovespa	15	2	43	60
Campari Suplementar ⁽¹⁾	8	1	5	14
CETIP	148	5	(53)	100
CIP	45	3	55	103
Cisper	142	4	(8)	138
Emerson Network	211	10	45	266
EmersonPrev	45	2	29	76
Essilor	86	4	15	105
FMC Química	64	1	49	114
JBT	42	-	25	67
Mineração Descalvado	94	3	2	99
Mosaic I	393	17	(88)	322
Mosaic II	207	6	(125)	88
Munksjo	96	4	27	127
NitroPrev	63	3	(5)	61
Owens	963	145	(188)	920
PAN Froneri ⁽²⁾	-	-	4	4
PAP Froneri ⁽²⁾	-	-	11	11
PAP II Froneri ⁽²⁾	-	-	6	6
RTM	30	-	21	51
Schneider	1.165	43	(175)	1.033
South32	3	1	-	4

DESCRIÇÃO	Saldos em 31/12/2020	Remuneração	Constituição / (Reversão)	Saldos em 31/12/2021
Souza Barros	136	6	(24)	118
Stora Enso	3	-	(3)	-
SW Prev	515	12	(457)	70
Talarico	9	-	(9)	-
TechnipFMC	694	(18)	17	693
Tokio Marine	94	9	128	231
TOTAL	6.694	287	(543)	6.438

⁽¹⁾ O plano Campari Prev foi incorporado pelo plano Campari Suplementar em out/2020.

⁽²⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

NOTA 13 – COMPOSIÇÃO DAS ELIMINAÇÕES NA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Descrição	2021	2020
Participação no Plano de Gestão Administrativa	(6.438)	(6.694)
AESPM	(38)	(24)
Alstom	(791)	(555)
Anbima	(12)	(9)
Ancor	(5)	(19)
Azenprev	(32)	(128)
Belocal	(210)	(268)
B3	(190)	-
BO Paper Prev	(279)	(420)
Bovespa	(60)	(15)
Campari Suplementar	(14)	(8)
CETIP	(100)	(148)
CIP	(103)	(45)
Cisper	(138)	(142)
Emerson Network	(266)	(211)
EmersonPrev	(76)	(45)
Essilor	(105)	(86)
FMC Química	(114)	(64)
JBT	(67)	(42)
Mineração Descalvado	(99)	(94)
Mosaic I	(322)	(393)
Mosaic II	(88)	(207)
Munksjo	(127)	(96)
NitroPrev	(61)	(63)
Owens	(920)	(963)
PAN Froneri ⁽¹⁾	(4)	-
PAP Froneri ⁽¹⁾	(11)	-
PAP II Froneri ⁽¹⁾	(6)	-
RTM	(51)	(30)
Schneider	(1.033)	(1.165)
South32	(4)	(3)
Souza Barros	(118)	(136)
Stora Enso	-	(3)
SWPREV	(70)	(515)
Talarico	-	(9)
TechnipFMC	(693)	(694)
Tokio Marine	(231)	(94)

Descrição	2021	2020
Participação no Fundo Administrativo PGA	(6.438)	(6.694)
AESPM	(38)	(24)
Alstom	(791)	(555)
Anbima	(12)	(9)
Ancor	(5)	(19)
Azenprev	(32)	(128)
Belocal	(210)	(268)
B3	(190)	-
BO Paper Prev	(279)	(420)
Bovespa	(60)	(15)
Campari Suplementar	(14)	(8)
CETIP	(100)	(148)
CIP	(103)	(45)
Cisper	(138)	(142)
Emerson Network	(266)	(211)
EmersonPrev	(76)	(45)
Essilor	(105)	(86)
FMC Química	(114)	(64)
JBT	(67)	(42)
Mineração Descalvado	(99)	(94)
Mosaic I	(322)	(393)
Mosaic II	(88)	(207)
Munksjo	(127)	(96)
NitroPrev	(61)	(63)
Owens	(920)	(963)
PAN Froneri ⁽¹⁾	(4)	-
PAP Froneri ⁽¹⁾	(11)	-
PAP II Froneri ⁽¹⁾	(6)	-
RTM	(51)	(30)
Schneider	(1.033)	(1.165)
South32	(4)	(3)
Souza Barros	(118)	(136)
Stora Enso	-	(3)
SWPREV	(70)	(515)
Talarico	-	(9)
TechnipFMC	(693)	(694)
Tokio Marine	(231)	(94)

⁽¹⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

4. Notas Explicativas

Descrição	2021	2020
Superávit Técnico Acumulado	9.927	11.099
AESPM	-	25
Azenprev	1.463	1.155
CETIP	30	58
Cisper	-	337
Emerson Network	-	586
FMC Química	4.642	4.798
McPrev	90	310
Mineração Descalvado	15	6
Mosaic I	239	29
Mosaic II	70	-
PAP II Froneri ⁽¹⁾	853	-
Schneider	-	44
SWPREV	1.927	3.503
Tokio Marine	598	248
(-) Déficit Técnico Acumulado	(53.836)	(35.992)
Campari Suplementar	(243)	-
Cisper	(67)	-
Emerson Network	(1.630)	-
Essilor	(177)	(118)
Owens	(16.039)	(19.459)
PAP Froneri ⁽¹⁾	(1.737)	-
Schneider	(1.182)	-
South32	(22.534)	(15.023)
Stora Enso	(141)	(1.392)
TechnipFMC	(10.086)	-

⁽¹⁾ Planos administrados pelo IFM a partir de out/21.

NOTA 14 – INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

a) Alteração de Nomenclatura da Entidade

Em 02 de dezembro de 2021, foi realizada a alteração da administração da entidade feita pela Itaú Administração Previdenciária para a Itajubá Administração Previdenciária (IAP), conforme aprovado pelo conselho deliberativo da entidade em 05 de outubro de 2021. Nesta mesma data foi aprovada a alteração do estatuto social da entidade com alteração do nome de Itaú Fundo Multipatrocinado para Itajubá Fundo Multipatrocinado, essa alteração teve aprovação do órgão regulador pela portaria PREVIC Nº 847, de 20 de dezembro de 2021, Diário Oficial da União (DOU) de 23 de dezembro de 2021.

A IAP será responsável pela gestão administrativa da IFM como governança, controles, atendimentos a patrocinadoras e participantes, monitoramento e suporte a todas atividades relacionadas ao Fundo, com o time de especialistas, larga experiência e foco exclusivo.

b) Impactos da Pandemia devido ao COVID 19

Durante o exercício de 2021, assim como o mundo, a Entidade ainda sofreu os impactos do corona vírus (COVID-19), os quais foram devidamente reconhecidos nas demonstrações contábeis, porém controlados através de medidas protetivas e prudenciais nas aplicações financeiras, acompanhadas de ações voltadas ao isolamento social, com a manutenção integral das rotinas e controles da Entidade.

O Itajubá Fundo Multipatrocinado monitora e acompanha as condições da pandemia, e seus impactos sociais e econômicos, avaliando os ativos que compõe suas carteiras de investimentos, os diversos cenários econômicos, e adotando uma postura conservadora e prudente. Todas essas medidas são parte da prática constante de aprimoramento de seus sistemas operacionais e práticas de gestão.

Roberto Chateaubriand Filho
Diretor Administrativo
 CPF: 917.951.417-00

Alexandre Freire Ricardo
Contador – CRC: 1SP 288.438/O-4
 CPF: 089.357.146-66

5. Relatório dos Auditores Independentes

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras

Itajubá Fundo Multipatrocinado (anteriormente denominado Itaú Fundo Multipatrocinado)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Itajubá Fundo Multipatrocinado (“Entidade”) (anteriormente denominado Itaú Fundo Multipatrocinado), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e por plano de benefícios e das provisões técnicas por plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itajubá Fundo Multipatrocinado em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPIC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 24 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4

1. Parecer do Conselho Fiscal

"PARECER DO CONSELHO FISCAL – CONTROLES INTERNOS

DATA-BASE 31.12.2021

Os Conselheiros Fiscais do ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO procederam ao exame semestral da estrutura de controles internos. Os exames foram realizados com o objetivo de comprovar a adequação e/ou aderência dos itens abaixo relacionados, em todos os seus aspectos relevantes, na data-base 31.12.2021, baseando-se nos estudos técnicos de aderência, nas informações contábeis e de controles internos da Entidade e no Relatório Semestral de Exame dos Controles Internos, do qual o presente parecer passa a fazer parte:

- I. aderência da gestão dos recursos garantidores dos planos de benefícios da Entidade às normas em vigor e às políticas de investimentos;
- II. aderência das premissas e hipóteses atuariais utilizadas na avaliação atuarial dos planos;
- III. adequação da execução orçamentária;
- IV. aderência à certificação e habilitação de dirigentes;
- V. adequação dos controles internos existentes frente aos riscos inerentes às operações.

Com base nos documentos apresentados o Conselho Fiscal:

(i) conclui-se que a gestão dos recursos garantidores está aderente à Resolução CMN 4.661 e às políticas de investimentos vigentes;

(ii) com relação às seguintes premissas e hipóteses atuariais, adotadas na avaliação atuarial dos planos de benefícios:

- **à taxa de juros:** considerando os estudos de aderência elaborados pela consultoria atuarial responsável pelos planos, cujas taxas apuradas estão dentro dos limites inferior e superior da taxa de juros parâmetro definidos na Portaria Previc 228/2021, conclui-se que a premissa taxa real anual de juros está aderente ao respectivo plano;
- **à taxa de crescimento real de salários:** com base na manifestação das patrocinadoras e nos estudos de aderência vigentes, desenvolvidos pelas consultorias atuariais, conclui-se que as taxas de crescimento real de salário adotadas estão adequadas à característica da massa de participantes dos planos;
- **à rotatividade:** considerando-se que no período analisado as ocorrências se apresentaram em geral acima do esperado, a manifestação por escrito das patrocinadoras e a situação da economia mundial, embora que a adoção desta hipótese tenha baixo impacto nos resultados das provisões matemáticas, dada a modalidade de benefícios dos planos, recomenda-se manter o acompanhamento/revisão periódica e sistemática desta premissa;
- **à tábua de mortalidade geral:** considerando que a mortalidade efetiva se apresenta abaixo do esperado para o período analisado e que o desvio em número absoluto tem pouca representatividade em relação à massa total de participantes, concluiu-se pela aderência desta premissa;
- **à tábua de mortalidade de inválidos:** considerando que não há amostragem suficiente para ser analisada e que o baixo impacto desta premissa nos cálculos atuariais, recomendou-se manter o acompanhamento sistemático e periódico desta premissa;
- **à tábua de entrada em invalidez:** os casos de invalidez ocorridos estão abaixo ao esperado e observan-

do-se que o desvio em número absoluto tem pouca representatividade em relação à massa total de participantes e considerando que esta premissa tem baixo impacto nos resultados das provisões matemáticas, dada a modalidade de benefícios dos planos e o estudo de aderência vigente, conclui-se pela aderência da premissa;

- **ao fator de capacidade:** considerando-se que a premissa projeta uma inflação média de longo prazo, bem como os fatores observados atualmente no cenário econômico, recomenda-se manter o acompanhamento sistemático e periódico desta premissa;
- **Projeção do crescimento real dos benefícios dos planos:** conclui-se que a premissa está aderente aos estudos de aderência e aos regulamentos dos planos de benefícios, nos demais casos;
- **Hipótese sobre a composição de família de pensionista:** considerando-se as premissas utilizadas pelas consultorias atuariais para os participantes ativos, e que para os assistidos adota-se a composição familiar efetiva, conclui-se que a premissa está aderente às características dos planos e à massa de participantes;

(iii) considerando que oscilações fora da meta não comprometeram o orçamento global e não extrapolaram os indicadores de gestão administrativa estabelecidos pelo conselho, concluiu-se que a execução orçamentária de 2021 foi efetuada de forma adequada;

(iv) com base nas informações prestadas pela entidade, verificou-se que as certificações e habilitações dos dirigentes do Itajubá Fundo Multipatrocinado estão de acordo com a legislação vigente.

(v) com base nos trabalhos efetuados em 2021, de acordo com metodologia específica, foi identificado que o ambiente de controles é adequado para a realização das atividades do Itajubá Fundo Multipatrocinado.

Complementarmente, o Conselho Fiscal solicitou à Diretoria Executiva que adote as providências recomendadas nos itens específicos do relatório e que o encaminhe ao Conselho Deliberativo do Itajubá Fundo Multipatrocinado, para conhecimento e deliberação sobre as providências que eventualmente devam ser adotadas"

"PARECER DO CONSELHO FISCAL

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras consolidadas e individuais por planos de benefícios e das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras encerradas em 31.12.2021, baseados nos estudos técnicos de aderência, nas normas pertinentes e nos pareceres das consultorias atuariais e dos Auditores Independentes PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, os membros do Conselho Fiscal do ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO concluíram, por unanimidade, que os referidos documentos refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Entidade em 31.12.2021, recomendando a sua aprovação pelo Conselho Deliberativo."

São Paulo (SP), 17 de março de 2022

(aa) Thiago Baptista da Silva , André Antonio Pauzer , Marcelo Henriques de Castro

2. Manifestação do Conselho Deliberativo

ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO
CNPJ 00.384.261/0001-52

“MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, após exame das Demonstrações Financeiras, consolidadas e individuais por plano de benefícios, e das Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras encerradas em 31.12.2021, com base nos estudos técnicos de aderência, nos pareceres do Conselho Fiscal, das consultorias atuariais, da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes e nas normas pertinentes, os membros do Conselho Deliberativo do ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO deliberaram unanimemente aprovar os referidos documentos, entendendo que os mesmos refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Entidade em 31.12.2021

São Paulo (SP), 24 de março de 2022.

André Veiga Milanez – Presidente; Sergio Amaral Pimentel, Viviane Gonçalves, Felipe de Avila Ayres e Claudio Cesar Borges Coelho – Conselheiros Efetivos



Itajubá Fundo Multipatrocinado



Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272