

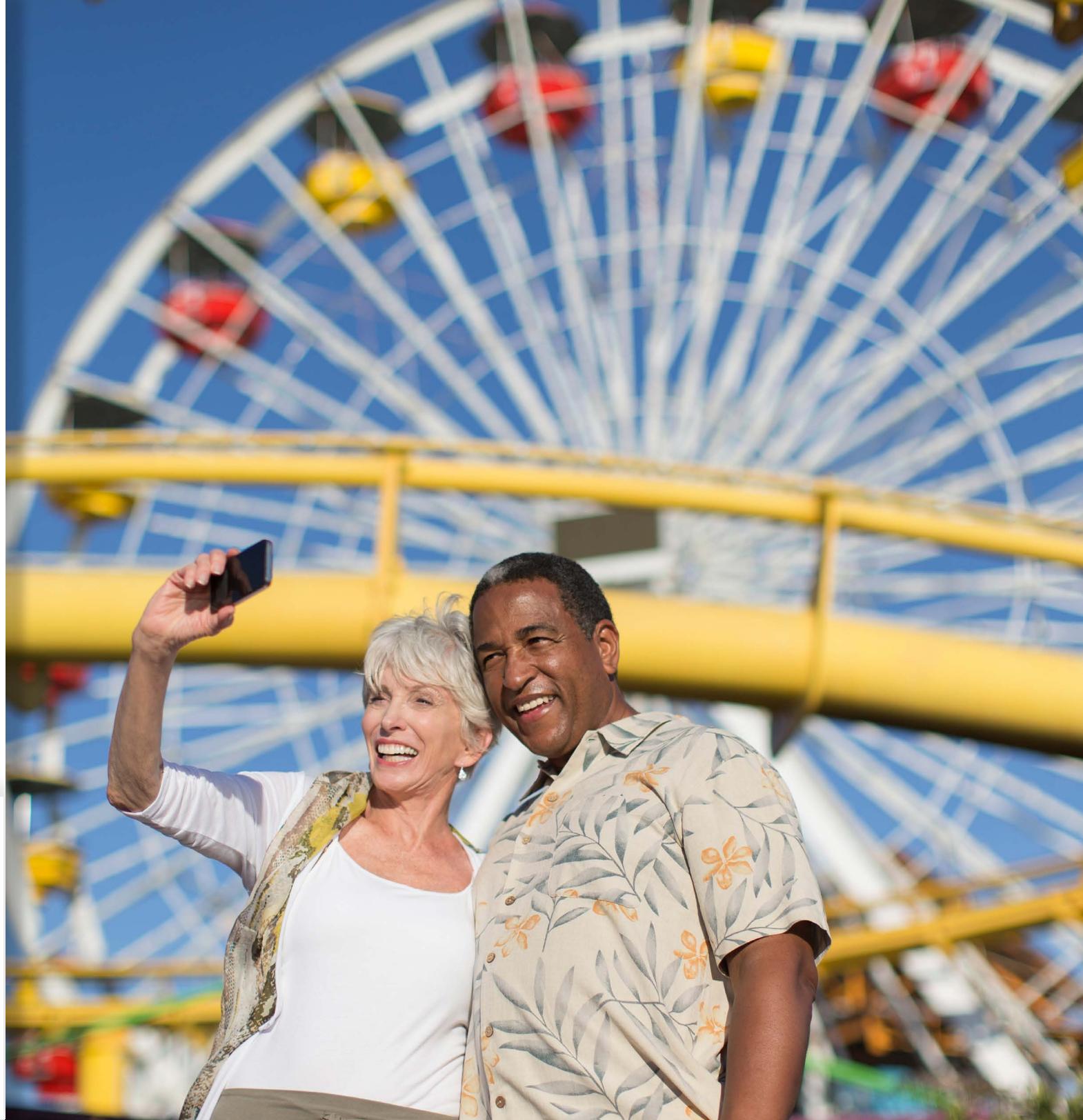


Itajubá Fundo Multipatrocinado

*Relatório Anual Institucional*  
**2022**

**ESPM**

Plano de Aposentadoria **AESPM**  
CNPB: 1997.0009-38



## *I - Resumo*

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

## *II - Investimentos*

<b>1. Políticas de Investimentos – Do Plano</b> .....	10
<b>2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano</b> .....	11

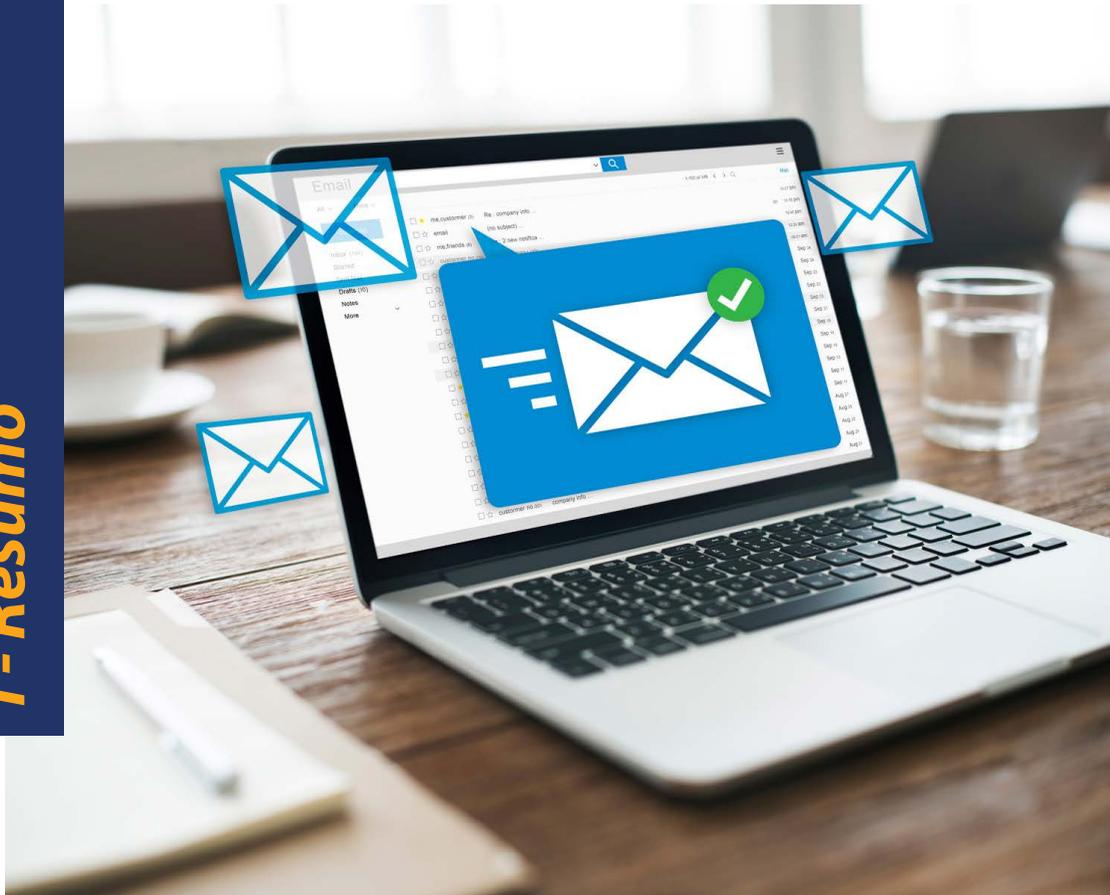
## *III - Demonstrações Contábeis*

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

## *IV - Atuarial*

<b>1. Parecer Atuarial</b> .....	16
----------------------------------	----

# 1. Mensagem da Diretoria Executiva



O ano de 2022 foi de consolidação na gestão das atividades na administração no IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado. Sob esta perspectiva, avançamos na gestão operacional, administrativa e nas interações recorrentes com todas as patrocinadoras para avaliação dos serviços prestados por esta Entidade. Com pauta no acompanhamento dos Planos Previdenciários, a interação focou também nos serviços para as patrocinadoras e participantes, onde o atendimento à participantes, novos procedimentos e inovação, foram os grandes destaques.

O avanço consistente no atendimento, que beneficiou os participantes nos quesitos de agilidade e qualidade, onde o indicador NPS (Net Promoter Score – uma métrica de satisfação e lealdade do cliente), que demonstra satisfação dos participantes, atingiu em dezembro 2022 94%. Em Inovação, a IAP – Itajubá Administração Previdenciária, responsável pela administração do IFM, implantou o novo processo de atendimento de institutos, assim, agilidade, qualidade e sustentabilidade, foram os atributos escolhidos para implantação deste processo, como resultado, a redução no prazo de atendimento na ordem de 60% e excluindo totalmente a utilização de papel para formalização dos respectivos institutos.

Na perspectiva de investimentos e rentabilidades, o ano de 2022 foi desafiador para o alcance das metas estabelecidas. O cenário interno e externo de uma forma em geral, trouxe a necessidade de maior interação junto aos gestores e acompanhamento dos respectivos portfólios e resultados, não só para o IFM, mas para todo o mercado de Previdência Complementar no Brasil.

O assunto responsabilidade financeira também foi pauta para o IFM, com o suporte da Itajubá Administração Previdenciária. Oferecemos para todas as nossas patrocinadoras e participantes, vídeos educativos, disponibilizados em nosso site e através do veículo de comunicação de cada patrocinadora. Seguiremos com esta iniciativa no decorrer de 2023, por entender que faz parte de nossa responsabilidade social e financeira para o ecossistema de Previdência Complementar.

Buscando sempre excelência na governança, no ano de 2022, o IFM, trocou o provedor de Auditoria Externa. A Diretoria Executiva, seguindo as melhores práticas na escolha de provedores, apresentou ao Conselho Deliberativo, um estudo de troca da auditoria independente, uma vez que o IFM estava com o mesmo provedor por mais de 10 anos. A auditoria recomendada e aprovada foi a Grant Thornton, qualificada como uma das maiores empresas globais de auditoria.

Em 2023, continuaremos avançar de forma consistente na melhoria dos serviços para as patrocinadoras e participantes. Este é o nosso foco, serviços a clientes, governança e eficiência, onde pessoas e tecnologia são nossos grandes pilares.

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 2022.

Nossos sinceros agradecimentos,

**Diretoria Executiva**

### 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 2023;
- 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

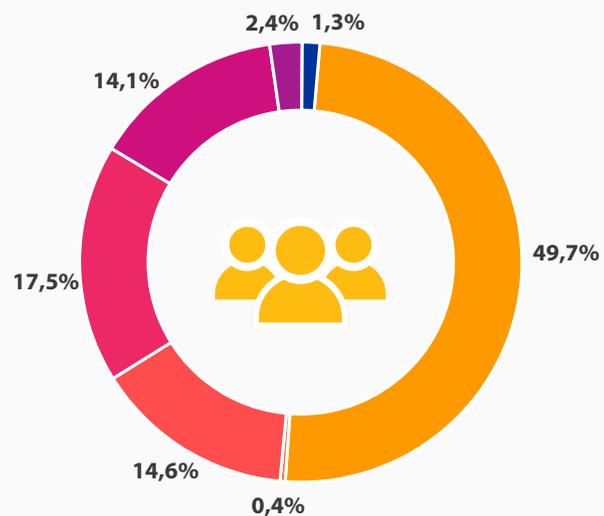
O IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em dezembro de 1993 para gerir os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores. O IFM possui uma gestão altamente responsável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

Atualmente o IFM é composto por:

- 32 planos
- 41.603 participantes \*
- Patrimônio total de R\$ 3,6 bilhões

\* data base : dez/2022, inclui os participantes em aguardando opção

#### PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtd	%
Ativo	656	49,7%
Autopatrocinado	5	0,4%
BPD	193	14,6%
BPD-Presumido	231	17,5%
Demitido - Aguardando Opção	186	14,1%
Em Benefício	31	2,4%
Aguardando Pensão	17	1,3%
	<b>1.319</b>	<b>100,0%</b>

\* data base : dez/2022, inclui os participantes em aguardando opção  
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

#### PAGAMENTOS EM 2022



**R\$ 3.225 mil**

#### PATRIMÔNIO

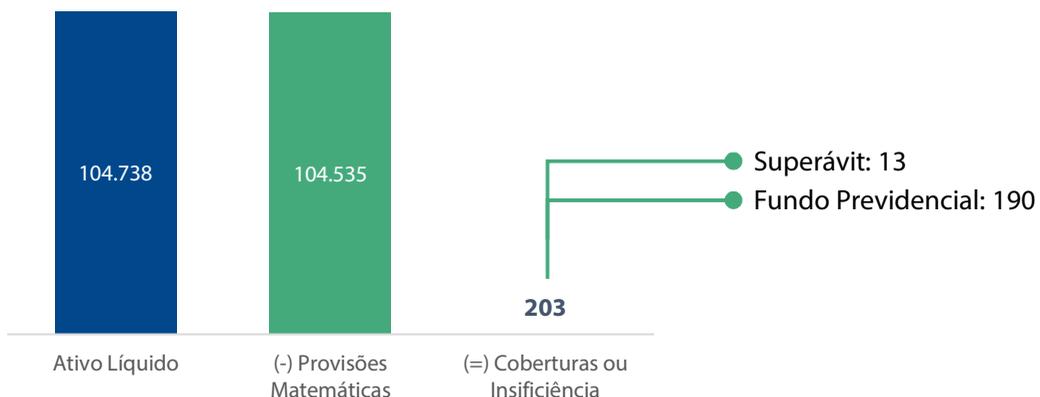


**R\$ 104.782 mil**

## 4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria AESPM encerrou o ano de 2022 em equilíbrio financeiro, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



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

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

O Plano em questão é do tipo Contribuição Variável, contendo apenas benefícios de Renda Mensal Vitalícia como parcela de Benefício Definido. Assim, somente as hipóteses abaixo são utilizadas para apuração do exigível atuarial do plano:

Plano	AESPM
Ano	31/12/2022
<b>Hipóteses Econômicas e Financeiras</b>	
Taxa real anual de juros <sup>(1)</sup>	4,18% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00

Plano	AESPM
Ano	31/12/2022
<b>Hipóteses Biométricas e Demográficas</b>	
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 (básica e segregada por sexo)
Tábua de mortalidade de inválidos	Não aplicável
Composição Familiar dos Assistidos	Composição real

<sup>(1)</sup> O indexador utilizado é o INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Conforme o parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela AON, consultoria responsável pela avaliação atuarial, o Plano de Aposentadoria AESPM, administrado pela Itajubá Fundo Multipatrocinado, encontra-se superavitário, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, dependendo do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da boa aderência das hipóteses atuariais para manter o equilíbrio.

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

## 5. Informações sobre investimentos

### A. Rentabilidade do plano

Rentabilidade Líquida Anual
11,7%

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

### B. Políticas de investimento

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

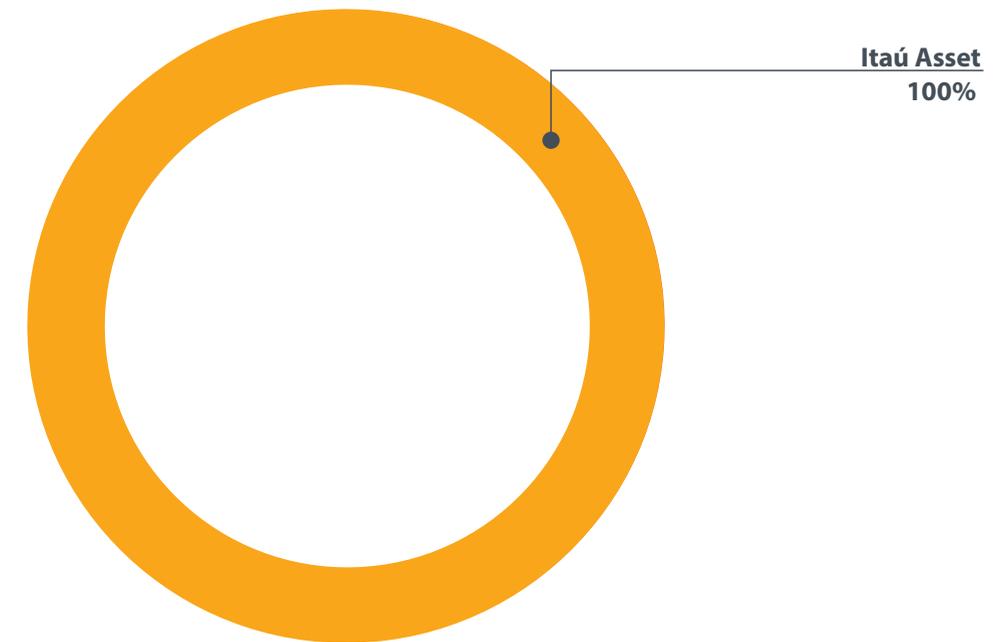
### C. Índice de referência do plano

- PERFIL ÚNICO: : 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM

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

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### E. Alocação por gestor do plano



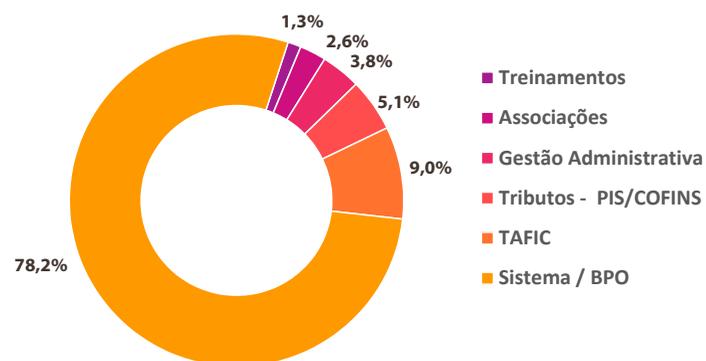
### F. Auditoria dos investimentos

Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2022, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

## 6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano ESPM, em 2022, foram de **R\$ 437 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

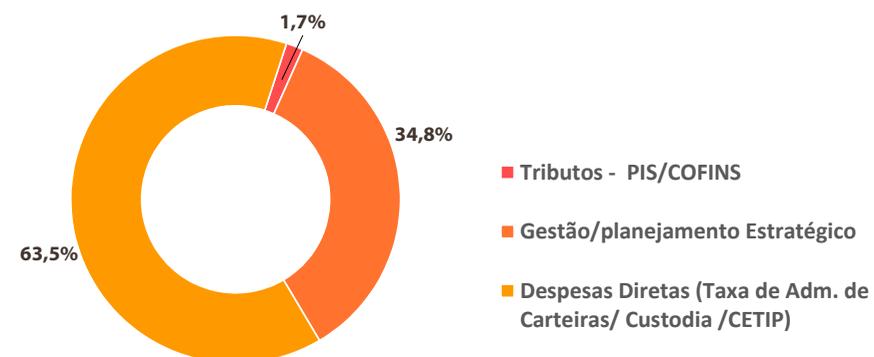
### Despesas Previdenciárias



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Treinamentos	1,0
Associações	2,0
Gestão Administrativa	3,0
Tributos - PIS/COFINS	4,0
TAFIC	7,0
Sistema / BPO	61,0
<b>Total Geral</b>	<b>78,0</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Tributos - PIS/COFINS	6,0
Gestão/planejamento Estratégico	125,0
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	228,0
<b>Total Geral</b>	<b>359,0</b>

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

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2022 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 **Balço Patrimonial** apresenta a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros;
- a **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL)** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da Entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (DPGA)** apresenta a atividade administrativa da Entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano;
- a **Demonstração das Provisões Técnicas (DPT)** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico;
- o **Demonstrativo de Investimentos (DI)** revela a alocação de recursos da Entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da Entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação;
- o **fundo** significa o ativo administrado pela Entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos;
- a **meta atuarial** é uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da Entidade possam ser cumpridos;
- o **parecer atuarial** é um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da Entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros;
- o **participante** é a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano;
- a **patrocinadora** é a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras;
- a **política de investimentos** é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

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

# 1. Políticas de Investimentos – Do Plano

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

1.1. PLANO	1.2. CNPB
PLANO DE APOSENTADORIA AESPM	1997.0009-38

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
ASSOCIACAO ESCOLA SUPERIOR DE PROPAGANDA E MARKETING	61.825.675/0001-64

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV)	INPC + 4,18 % a.a.

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2022	2021	2020	2019	2018
Plano	44,51%	11,80%	4,16%	5,12%	9,35%	7,96%
Renda Fixa	46,21%	12,15%	4,55%	5,08%	9,35%	8,52%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-

1.8. DATA DE APROVAÇÃO	1.9. VIGENCIA
15 de dezembro de 2022	01/jan/2023 a 31/dez/2027

## 2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

PERFIL ÚNICO

## 2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

## 2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	10%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

## 3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCIs, CRIs e FIs.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

## 3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM

## 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 0,90%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Investimentos no Exterior: não se aplica

## 5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

Descrição	2022	% Segmento	2021	% Segmento
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>104.155</b>	<b>100%</b>	<b>88.957</b>	<b>100%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>70.192</b>	<b>67%</b>	<b>59.795</b>	<b>67%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	18.445	26%	15.646	26%
RF JUROS OCEAN FI	1.637	2%	1.443	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	26.116	37%	22.260	37%
UBB MASTER RF IRFM	2.086	3%	1.818	3%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	3.282	5%	2.880	5%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	18.626	27%	15.748	26%
<b>Multimercado</b>	<b>33.963</b>	<b>33%</b>	<b>29.162</b>	<b>33%</b>
ITAU VERSO E FX FIM	16.904	50%	14.241	49%
ITAU VERSO JM MM FI	8.426	25%	7.154	25%
ITAÚ HEDGE FI	8.633	25%	7.767	27%



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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Varição (%)
<b>A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR</b>	<b>38</b>	<b>24</b>	<b>58</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>217</b>	<b>92</b>	<b>136</b>
1.1. RECEITAS	217	92	136
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	81	81	-
Custeio Administrativo dos Investimentos	131	10	1.210
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	5	1	400
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(211)</b>	<b>(78)</b>	<b>171</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(211)	(78)	171
Treinamento/Congressos e Seminários	(1)	-	100
Serviços de Terceiros	(186)	(65)	186
Despesas Gerais	(7)	(5)	40
Tributos	(17)	(8)	113
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>(57)</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>(57)</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>44</b>	<b>38</b>	<b>16</b>

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Variacão (%)
<b>A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO</b>	<b>89.287</b>	<b>81.979</b>	<b>9</b>
<b>1. ADIc�OES</b>	<b>18.757</b>	<b>10.878</b>	<b>72</b>
Contribuições	8.151	7.362	11
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.606	3.516	202
<b>2. DEDUc�OES</b>	<b>(3.306)</b>	<b>(3.570)</b>	<b>(7)</b>
Benefícios	(1.597)	(1.947)	(18)
Resgates	(914)	(1.405)	(35)
Portabilidade	(714)	(137)	421
Custeio Administrativo	(81)	(81)	-
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>15.451</b>	<b>7.308</b>	<b>111</b>
Provis�es Matemáticas	15.346	7.323	110
Fundos Previdenciais	92	10	820
Superávit/(D�ficit) T�cnico do Exerc�cio	13	(25)	(152)
<b>4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. OPERA�OES TRANSITÓRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>104.738</b>	<b>89.287</b>	<b>17</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>(57)</b>
Fundos Administrativos	6	14	(57)

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Variação (%)
<b>1. ATIVOS</b>	<b>104.831</b>	<b>89.534</b>	<b>17</b>
Disponível	4	4	-
Recebível	729	621	17
Investimentos	104.098	88.909	17
Fundos de Investimento	104.098	88.909	17
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>49</b>	<b>209</b>	<b>(77)</b>
Operacional	49	209	(77)
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>44</b>	<b>38</b>	<b>16</b>
Fundos Administrativos	44	38	16
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)</b>	<b>104.738</b>	<b>89.287</b>	<b>17</b>
Provisões Matemáticas	104.535	89.189	17
Superávit/Déficit Técnico	13	-	100
Fundos Previdenciais	190	98	94
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>			
a) Equilíbrio Técnico	13	-	-
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	13	-	-

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Varição (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)</b>	<b>104.787</b>	<b>89.496</b>	<b>17</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>104.535</b>	<b>89.189</b>	<b>17</b>
1.1 Benefícios Concedidos	8.111	8.786	(8)
Contribuição Definida	6.054	6.688	(9)
Benefício Definido	2.057	2.098	(2)
1.2 Benefícios a Conceder	96.424	80.403	20
Contribuição Definida	96.424	80.403	20
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	46.650	39.145	19
Saldo de Contas - Parcela Participantes	49.774	41.258	21
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>100</b>
2.1 Resultados Realizados	13	-	100
Superávit Técnico Acumulado	13	-	100
Reserva de Contingência	13	-	100
<b>3. Fundos</b>	<b>190</b>	<b>98</b>	<b>94</b>
3.1 Fundos Previdenciais	190	98	94
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>49</b>	<b>209</b>	<b>(77)</b>
4.1 Gestão Previdencial	29	190	(85)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	20	19	5
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

O parecer da avaliação atuarial do seu plano pode ser acessado clicando na imagem:





Itajubá Fundo Multipatrocinado

**Fale Conosco:**

**capitais: 11 4003-8826**

**demais localidades: 0800 591 9272**

