

Itajubá Fundo Multipatrocinado

*Relatório Anual Institucional*

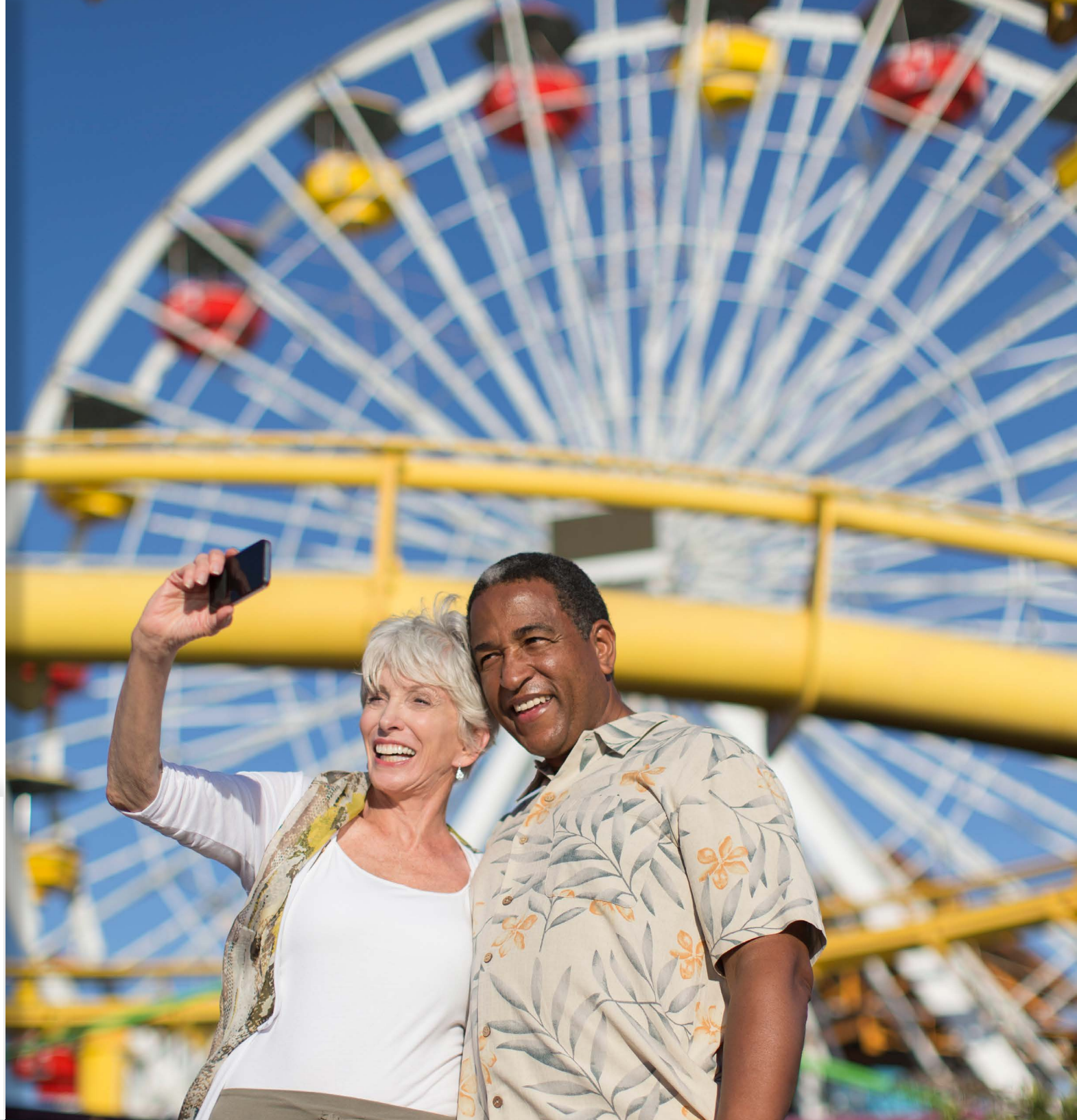
**2022**



**TOKIO MARINE  
SEGURADORA**

NOSSA TRANSPARÊNCIA, SUA CONFIANÇA

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



## *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.....	9
F. Auditoria dos investimentos.....	9
<b>6. Informações sobre Despesas do Plano</b> .....	10
<b>7. Glossário</b> .....	11

## *II - Investimentos*

<b>1. Políticas de Investimentos – Do Plano</b> .....	12
<b>2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano</b> .....	15

## *III - Demonstrações Contábeis*

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

## *IV - Atuarial*

<b>1. Parecer Atuarial</b> .....	20
----------------------------------	----

# 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

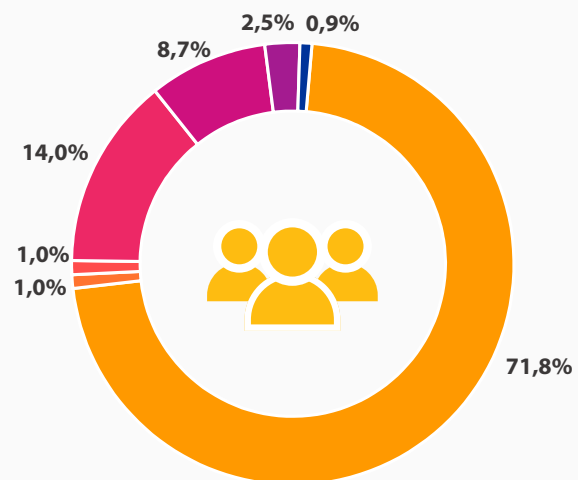
O IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em dezembro de 1993 para gerir os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores. O IFM possui uma gestão altamente responsável 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	1.892	71,8%
Autopatrocinado	26	1,0%
BPD	27	1,0%
BPD-Presumido	370	14,0%
Demitido - Aguardando Opção	229	8,7%
Em Benefício	67	2,5%
Aguardando Pensão	23	0,9%
	<b>2.634</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\$ 19.507 mil**

#### PATRIMÔNIO

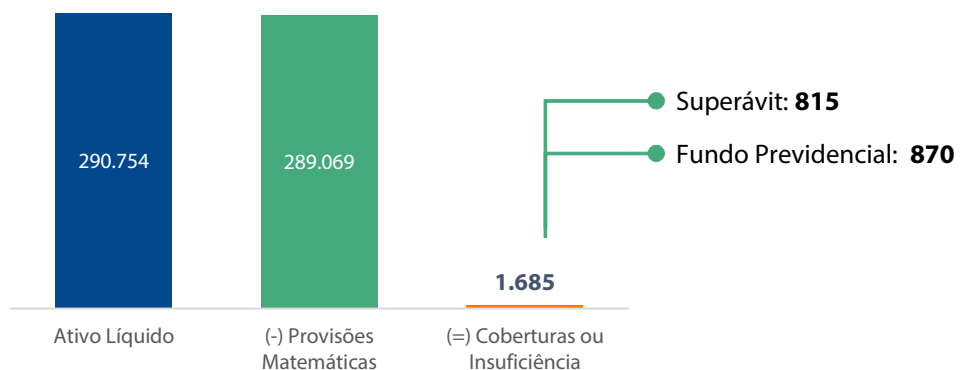


**R\$ 291.113 mil**

## 4. Situação Patrimonial

O Plano de Previdência Tokio Marine encerrou o ano de 2022 resultado superavitário, isto é, há excesso de recursos 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 está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, com as características de Contribuição Definida (CD) na fase de acumulação e concessão dos benefícios programados e não programados, e com características de benefício definido tais como benefício mínimo e renda mensal vitalícia, entre outros<sup>1</sup>.

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

Plano	Tokio Marine 2022
Taxa Real Anual de Juros	4,80%
Indexador Inflacionário	INPC
Fator de Capacidade (Salário e Benefício)	0,98
Crescimento Salarial Real	2,50% a.a.

Plano	Tokio Marine 2022
Mortalidade Geral	AT-2000, segregada por sexo <sup>(1)</sup>
Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável
Rotatividade	Tábua de Experiência Tokio Marine (2015 a 2021)
Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas
Entrada em Aposentadoria	100% dos participantes se aposentam ao atingirem as condições de elegibilidade à aposentadoria normal
Composição Familiar	Ativos: Não aplicável Assistidos: composição real

<sup>(1)</sup> Alteração de nomenclatura da tábua para alinhamento à nomenclatura oficial da Society of Actuaries – SOA.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial<sup>1</sup> emitido pela Lockton Consultoria, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

*“Na qualidade de Atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Previdência Tokio Marine, administrado pelo Itajubá Fundo Multipatrocinado, certificamos que no momento desta Avaliação Atuarial o Plano encontra-se financeiramente superavitário.”*

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

## 5. Informações sobre investimentos

### A. Rentabilidade do plano

#### CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual
13,0%

#### MODERADO SEM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual
12,4%

#### MODERADO COM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual
11,1%

#### ARROJADO

Rentabilidade Líquida Anual
9,2%

#### ALM

Rentabilidade Líquida Anual
12,2%

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

### B. Políticas de investimento

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

### C. Índice de referência do plano

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 60% CDI + 25% IMAB5 + 15% IBX100
- ARROJADO: 40% CDI + 15% IMAB5 + 15% IMAB5+ + 30% IBX100
- ALM: INPC + 4,80 % a.a.

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

#### CONSERVADOR

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

## 5. Informações sobre investimentos

### MODERADO SEM AÇÕES

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

### MODERADO COM AÇÕES

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
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%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### ARROJADO

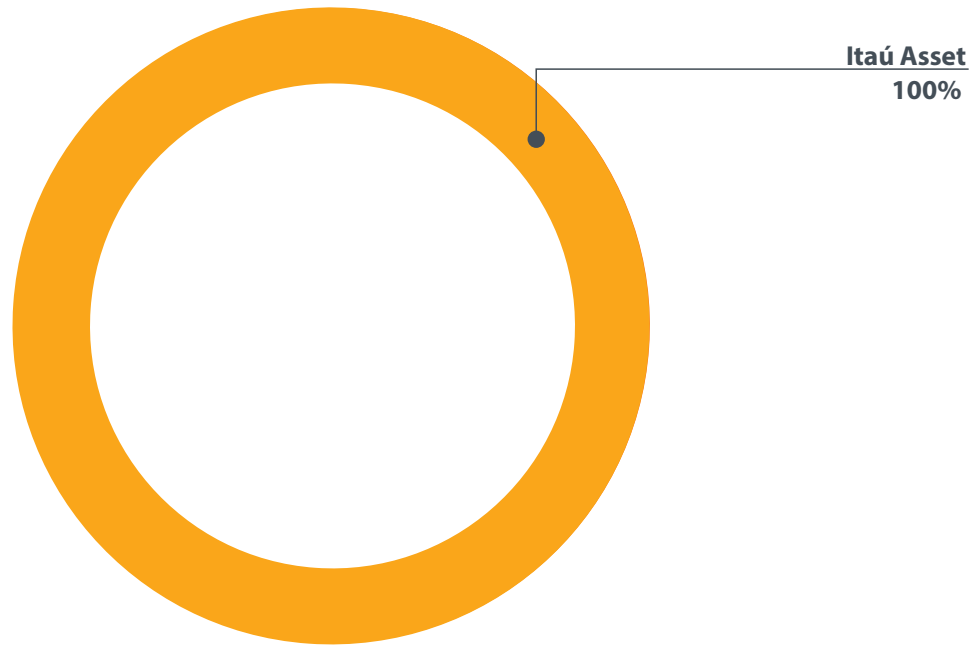
Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	50%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos 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%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### ALM

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



### E. Alocação por gestor do plano



### F. Auditoria dos investimentos

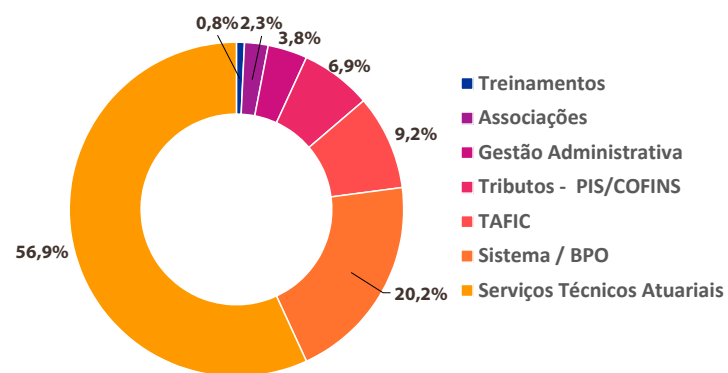
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2022, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.



## 6. Informações sobre Despesas do Plano

As despesas totais do Itajubá Fundo Multipatrocinado com o Plano Tokio Marine CD, em 2022, foram de **R\$ 1.051 mil** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

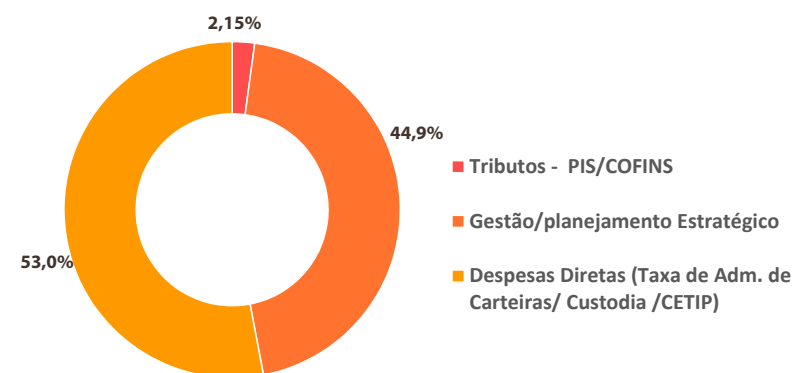
### Despesas Previdenciárias



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Treinamentos	2,0
Associações	6,0
Gestão Administrativa	10,0
Tributos - PIS/COFINS	18,0
TAFIC	24,0
Sistema / BPO	53,0
Serviços Técnicos Atuariais	149,0
<b>Total Geral</b>	<b>262,0</b>

### Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Tributos - PIS/COFINS	17,0
Gestão/planejamento Estratégico	354,0
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	418,0
<b>Total Geral</b>	<b>789,0</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 **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. Políticas de Investimentos – Do Plano

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

1.1. PLANO	1.2. CNPB
PLANO DE PREVIDENCIA TOKIO MARINE	2008.0012-29

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
TOKIO MARINE SEGURADORA S.A.	33.164.021/0001-00

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM)	INPC + 4,80% a.a

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2022	2021	2020	2019	2018
Plano	37,31%	12,98	4,73%	2,26%	5,58%	7,48%
Renda Fixa	38,84%	13,17	5,02%	2,59%	5,58%	7,85%
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

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

## 2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

## 2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

### CONSERVADOR

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

### MODERADO SEM AÇÕES

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

### MODERADO COM AÇÕES

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
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%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### ARROJADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	40%	100%	100%
Renda Variável	0%	50%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
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%	0%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

### ALM

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

### 3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

#### Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 71% CDI + 29% IMA-B5
- ARROJADO: 58% CDI + 21% IMAB5 + 21% IMAB5+
- ALM: INPC + 4,80 % a.a.

#### Renda Variável

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

#### Investimentos Estruturados

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

Investimentos no Exterior: não se aplica

Imóveis: não se aplica

Operações com Participantes: não se aplica

### 3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO SEM AÇÕES: 80% CDI + 20% IMA-B5
- MODERADO COM AÇÕES: 60% CDI + 25% IMAB5 + 15% IBX100
- ARROJADO: 40% CDI + 15% IMAB5 + 15% IMAB5+ + 30% IBX100
- ALM: INPC + 4,80 % a.a.

### 5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

#### • CONSERVADOR

Renda Fixa: B-VaR de 0,70%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.

#### • MODERADO SEM AÇÕES

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.

#### • MODERADO COM AÇÕES

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.

Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.

#### • ARROJADO

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.

Renda Variável: B-VaR igual a 3,80% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark da carteira total.

### 5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.



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

Descrição	2022	% Segmento	2021	% Segmento
<b>Total</b>	<b>291.321</b>	<b>100%</b>	<b>257.519</b>	<b>100%</b>
<b>Fundos de Investimento</b>	<b>262.754</b>	<b>90%</b>	<b>230.270</b>	<b>89%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>248.334</b>	<b>85%</b>	<b>215.552</b>	<b>84%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	110.094	44%	95.512	44%
RF JUROS OCEAN FI	4.728	2%	4.114	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	44.795	18%	40.527	19%
ITAÚ VERSO E RF FI	21.105	8%	19.000	9%
ITAÚ VERSO A REF DI	24.481	10%	17.659	8%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	8.248	3%	7.370	3%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	31.285	13%	27.431	13%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	-	0%	-	0%
ITAÚ VERSO K RF FI	3.598	1%	3.939	2%
<b>Ações</b>	<b>14.420</b>	<b>5%</b>	<b>14.718</b>	<b>6%</b>
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	14.420	100%	14.718	100%
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>	<b>28.567</b>	<b>10%</b>	<b>27.249</b>	<b>11%</b>
LFT	1.502	5%	1.201	4%
NTN	27.065	95%	26.048	96%



# 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>231</b>	<b>94</b>	<b>146</b>
<b>1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>767</b>	<b>368</b>	<b>108</b>
1.1. RECEITAS	767	368	108
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	359	330	9
Custeio Administrativo dos Investimentos	372	29	1.183
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	36	9	300
<b>2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>(639)</b>	<b>(231)</b>	<b>177</b>
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(639)	(231)	177
Treinamento/Congressos e Seminários	(2)	(1)	100
Serviços de Terceiros	(556)	(171)	225
Despesas Gerais	(21)	(18)	17
Tributos	(60)	(41)	46
<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>128</b>	<b>137</b>	<b>(7)</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>128</b>	<b>137</b>	<b>(7)</b>
<b>8. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)</b>	<b>359</b>	<b>231</b>	<b>55</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>257.183</b>	<b>236.629</b>	<b>9</b>
<b>1. ADIÇÕES</b>	<b>53.438</b>	<b>32.357</b>	<b>65</b>
Contribuições	22.977	21.353	8
Portabilidade	-	2	(100)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	30.461	11.002	177
<b>2. DEDUÇÕES</b>	<b>(19.867)</b>	<b>(11.803)</b>	<b>68</b>
Benefícios	(5.032)	(3.578)	41
Resgates	(14.041)	(5.690)	147
Portabilidade	(434)	(1.505)	(71)
Desoneraç�es de Contribuiç�es de Patrocinador(es)	-	(700)	(100)
Custeio Administrativo	(359)	(330)	9
<b>3. ACR�SCIMO/DECR�SCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)</b>	<b>33.571</b>	<b>20.554</b>	<b>63</b>
Provis�es Matemáticas	32.631	20.721	57
Fundos Previdenciais	723	(517)	(240)
Superávit/(D�ficit) T�cnico do Exerc�cio	217	350	(38)
<b>4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LÍQUIDO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. OPERAÇÕES TRANSITÓRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)</b>	<b>290.754</b>	<b>257.183</b>	<b>13</b>
<b>C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>128</b>	<b>137</b>	<b>(7)</b>
Fundos Administrativos	128	137	(7)

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>291.326</b>	<b>257.590</b>	<b>0</b>
Disponível	61	104	(0)
Recebível	359	232	1
<b>Investimentos</b>	<b>290.906</b>	<b>257.254</b>	<b>0</b>
Títulos Públicos	28.557	27.239	5
Fundos de Investimento	262.349	230.015	14
<b>2. OBRIGAÇÕES</b>	<b>213</b>	<b>176</b>	<b>0</b>
Operacional	213	176	21
<b>3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS</b>	<b>359</b>	<b>231</b>	<b>1</b>
Fundos Administrativos	359	231	55
<b>4. RESULTADOS A REALIZAR</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)</b>	<b>290.754</b>	<b>257.183</b>	<b>13</b>
Provisões Matemáticas	289.069	256.438	13
Superávit/Déficit Técnico	815	598	36
Fundos Previdenciais	870	147	492
<b>6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO</b>			
a) Equilíbrio Técnico	815	598	36
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	815	598	36

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	Variação (%)
<b>PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4)</b>	<b>290.967</b>	<b>257.359</b>	<b>13</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>289.069</b>	<b>256.438</b>	<b>13</b>
1.1 Benefícios Concedidos	37.306	29.008	29
Contribuição Definida	14.687	7.426	98
Benefício Definido	22.619	21.582	5
1.2 Benefícios a Conceder	251.763	227.430	11
Contribuição Definida	246.516	222.208	11
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	148.401	130.351	14
Saldo de Contas - Parcela Participantes	98.115	91.857	7
Benefício Definido	5.247	5.222	-
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>815</b>	<b>598</b>	<b>36</b>
2.1 Resultados Realizados	815	598	36
Superávit Técnico Acumulado	815	598	36
Reserva de Contingência	815	598	36
<b>3. Fundos</b>	<b>870</b>	<b>147</b>	<b>492</b>
3.1 Fundos Previdenciais	870	147	492
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>213</b>	<b>176</b>	<b>21</b>
4.1 Gestão Previdencial	177	141	26
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	36	35	3
<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**

