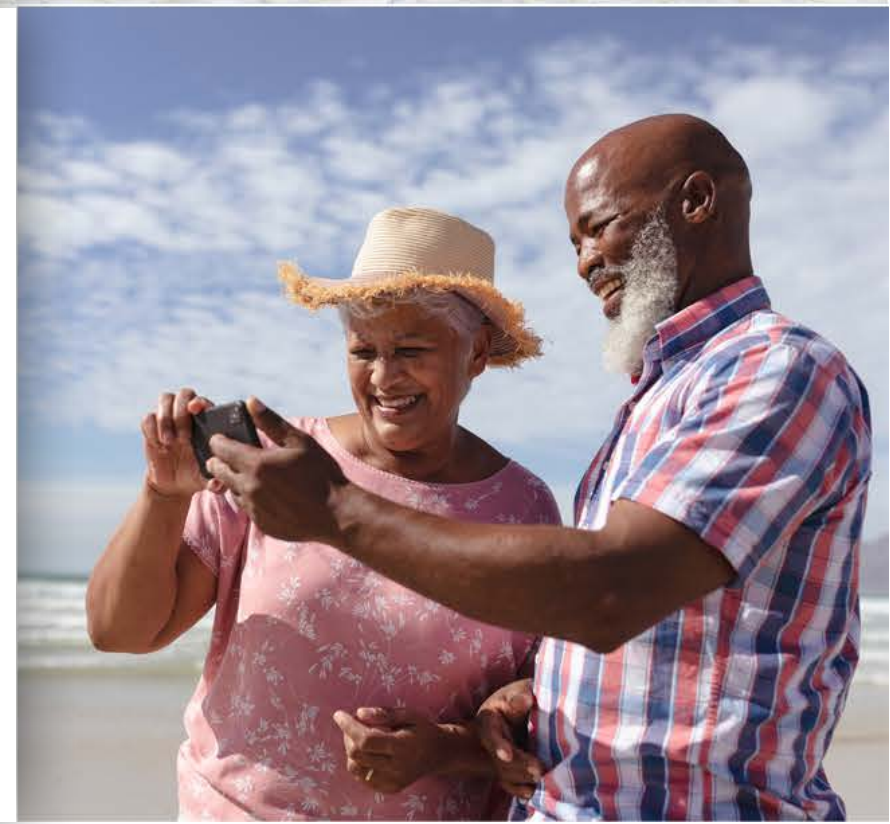




  
*Relatório Anual Institucional*  
**2023**



## I - Resumo

<b>Mensagem da Diretoria Executiva</b> .....	3
<b>Saiba mais sobre a Entidade</b> .....	4
1. Histórico da Entidade .....	4
2. Nossos Planos e Patrocinadores.....	5
3. Entidade em números.....	6
3.1 Quantidade de Participantes, Patrimônio e Pagamentos .....	6
3.2 Quantidade de atendimento aos participantes.....	7
3.3 Situação Patrimonial.....	11
3.4. Despesas Administrativas.....	12
4. Programa de Compliance .....	13
4.1 Introdução .....	13
4.2 Gestão de Risco .....	14
4.3 Código de ética e políticas .....	15
4.4 Controles.....	16
4.5 Due Diligence .....	17
4.6 Canal de denúncia e ouvidoria .....	18
5. Governança.....	19

5.1 Estrutura organizacional da entidade .....	19
5.2 Composição dos Órgãos Estatutários .....	21
5.3 Alterações Ocorridas na Entidade e nos Planos em 2023 .....	22
5.4 Ações de Educação Financeira , previdenciária e tributária .....	23
5.5 Parecer do Conselho Fiscal .....	24
5.6 Manifestação do Conselho Deliberativo.....	25
5.7 Nossos canais de atendimento ao participante.....	26
5.8 Órgão Fiscalizador e Associações .....	27

## II - Investimentos

<b>1. Perspectivas 2024</b> .....	28
<b>2. Políticas de Investimentos</b> .....	30
<b>3. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos</b> .....	31

## III - Demonstrações Contábeis

<b>Demonstrações Contábeis</b> .....	33
--------------------------------------	----

## IV - Glossário

<b>Glossário</b> .....	34
------------------------	----

É com grande satisfação que apresentamos o relatório anual de informações do ano de 2023, compartilhando o desempenho da entidade.

O ano de 2023 foi de avanço na gestão das atividades na administração do IFM – Itajubá Fundo Multipatrocinado. Sob esta perspectiva, governança nas entidades, controles internos, tecnologia e principalmente, atendimento à participantes, evoluíram substancialmente atingindo resultados positivos na gestão do IFM.

A continuidade nas interações recorrentes com todas as patrocinadoras para avaliação dos serviços prestados, incluindo performance, foi notadamente reconhecido pelos patrocinadores.

Destacamos a inovação tecnológica no atendimento aos participantes com a implantação de sistemas de acompanhamento de todo ecossistema, envolvendo central de atendimento, atuários, administradores dos planos, ouvidoria e investimentos, impactou positivamente toda a prestação de serviços aos participantes sob as perspectivas de qualidade, tempo de atendimento e controle. Esta inovação, foi motivo de uma apresentação específica no Congresso Abrapp 2023, onde a IAP – Itajubá Administração Previdenciária (administradora da entidade), foi convidada a apresentar como palestrante.

Atingimos a nota média para atendimento aos Patrocinadores 8,97, de uma nota máxima de 10,0, também, nosso indicador NPS (Net Promoter Score – uma métrica de satisfação e lealdade do cliente), na ordem de 94% de satisfação, demonstrando que estamos no caminho de excelência em serviços.

Na perspectiva de investimentos e rentabilidades, o ano de 2023, também foi desafiador para o alcance das metas estabelecidas em função de performance nas classes de ativos estruturados e crédito. Assim, continuamos com as interações junto aos gestores e acompanhamento dos respectivos portfólios e resultados.

O assunto responsabilidade financeira também foi pauta para o IFM, com o suporte da IAP. Demos continuidade, disponibilizando para todas as nossas patrocinadoras e participantes, vídeos educativos, através do nosso site como também, veículo de comunicação de cada patrocinadora. Seguiremos com esta iniciativa no decorrer de 2024, na perspectiva de educação financeira, por entender que faz parte de nossa responsabilidade social e financeira para o ecossistema de Previdência Complementar.

Buscando excelência na governança, no ano de 2023, a Diretoria Executiva, seguindo as melhores práticas da Previc, avançou nos processos relacionados a este tema, contemplando aspectos culturais, controles internos, treinamento e aprimoramento na gestão dos conselhos, assim, a expectativa é finalizarmos implantação no curso de 2024, e elevar o nível de governança desta entidade.

Outro aspecto relevante é o crescimento da entidade, onde patrocinadoras nos tem procurado para administrar os planos de benefícios ofertados aos seus colaboradores. Já temos aprovado pela PREVIC (órgão regulador) os processos que integrarão a entidade no decorrer de 2024: Plano de Benefícios APCDPREV, Plano Misto de Benefícios – Sercomtel, Plano de Benefícios Liguigás, Plano de Previdência Carboprev, Plano Setorial Família Itajubá e os processos que estão em andamento e ficarão para implementação em 2025 : Plano de Benefícios Kenvue , Plano Sandoz e os Planos do grupo EDP.

Agradecemos a confiança de nossos patrocinadores, participantes, assistidos/pensionistas e reiteramos o nosso compromisso de continuar avançando de acordo com as melhores práticas de mercado.

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 2024;
- 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.

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

Atualmente o IFM é composto por:

- 31 planos
- 43.554 participantes \*
- Patrimônio total de R\$ 4,0 bilhões

\* data base : dez/2023, inclui os participantes em aguardando opção

## 2. Nossos Planos e Patrocinadores

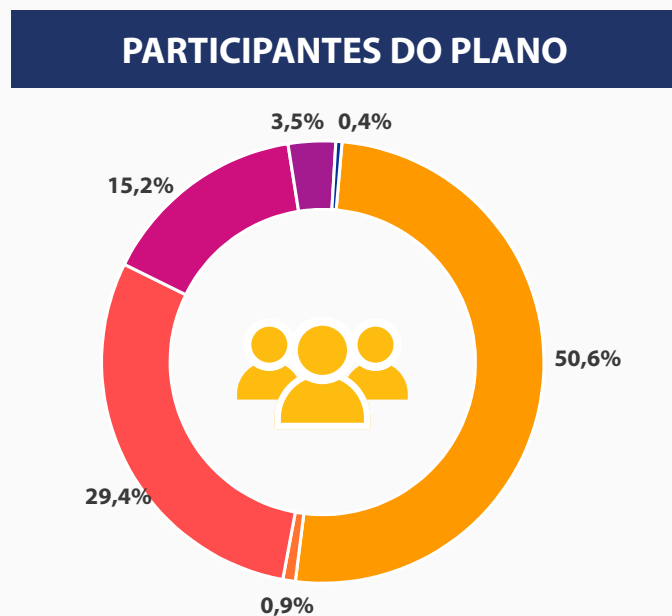
Nome do Plano	Patrocinadora
PLANO DE APOSENTADORIA AESPM	Associação Escola Superior de Propaganda e Marketing
PLANO DE APOSENTADORIA CIP	Câmera Interbancária de Pagamentos
PLANO DE APOSENTADORIA CULTURA INGLESA	Associação Cultura Inglesa - São Paulo
PLANO DE APOSENTADORIA DA ALSTOM	Alstom Brasil Energia e Transporte Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA DA ANBIMA	Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais
PLANO DE APOSENTADORIA DA RTM	RTM- Rede de Telecomunicações para o Mercado Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA MCPREV	Arcos Dourados Comércio de Alimentos Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA PAN - FRONERI	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA - PAP - FRONERI	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA II - PAP II - FRONERI	Froneri Brasil Distribuidora de Sorvetes e Congelados Ltda
PLANO DE APOSENTADORIA SWPREV	Sherwin Willians do Brasil Indústria e Comércio Ltda Swipco - SherwinWillians do Brasil Propriedade Intelectual Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS AZENPREV	Astrazena do Brasil Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS B3 <sup>1</sup>	Associação BMF Associação Bovespa BSM Supervisão de Mercados B3 Social B3 AS, Brasil, Bolsa Balcão
PLANO DE BENEFÍCIOS BELOCAL	Lhoits do Brasil Ltda Lhoits Doresópolis Indústria e Comércio de Cal Ltda Mineração Belocal Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS BO PAPER PREV	BoPaper Indústria de Papel Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS CISPER	Owens Illinois do Brasil Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS II FMC QUÍMICA	FMC Química do Brasil Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS JBT	John Bean Technologies Máquinas e Equipamentos Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS MINERAÇÃO DESCALVADO	Mineração Descalvado Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS NITRO PREV	Companhia NitroQuímica Brasileira
PLANO DE BENEFÍCIOS OWENS ILLINOIS	Owens Illinois do Brasil Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS PREVMUNKSJO	Munksjö Brasil Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda

Nome do Plano	Patrocinadora
PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCAIEIRAS	Caieiras Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS SCHNEIDER	Schneider Electric Brasil Automação de Processos Ltda Schneider Electric Brasil Ltda. Proleit Automação LTDA
PLANO DE BENEFÍCIOS SOUTH32	South32 Minerals S.A
PLANO DE BENEFÍCIOS SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV	Campari do Brasil Ltda
PLANO DE BENEFÍCIOS GRUPO ESSILOR	Brasilor Participações Ltda Essilor da Amazônia Indústria e Comércio Ltda Instituto Ver e Viver Multi Óptica Distribuidora Ltda
PLANO DE PREVIDENCIA TOKIO MARINE	Tokio Marine Seguradora S/A
PLANO EMERSON NETWORK POWER	Vertiv Tecnologia do Brasil Ltda
PLANO EMERSONPREV	Ascoval Indústria e Comércio Ltda Emerson Electric do Brasil Ltda Emerson Process Management Ltda
PLANO TECHNIPFMC PREV	FMC Technologies do Brasil Ltda TECHNIP Brasil - Engenharia Instalações e Apoio Marítimo Ltda Genesis Oil & Gas Brasil Engenharia Ltda GLBL Brasil Oleodutos e Serviços Ltda

<sup>1</sup> Através da Portaria Previc no 699, de 10 de agosto de 2023 foi autorizada a incorporação do Plano de Aposentadoria da CETIP e do Plano de Benefícios Bovespa pelo Plano de Benefícios B3

### 3. Entidade em números

#### 3.1 Quantidade de Participantes, Patrimônio e Pagamentos



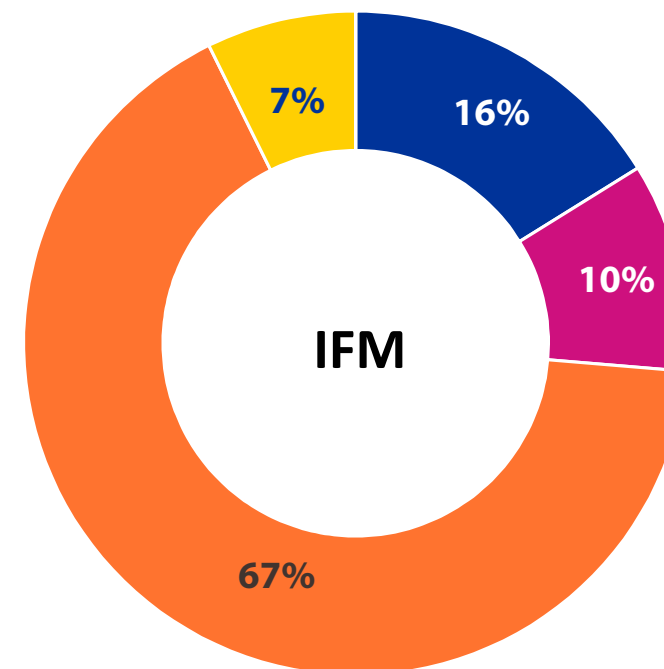
	Qtd	%
Ativo	21.528	50,60%
Autopatrocinado	386	0,91%
BPD	12.501	29,38%
Demitido - Aguardando Opção	6.468	15,20%
Em Benefício	1.475	3,47%
Aguardando Pensão	190	0,45%
<b>Total</b>	<b>42.548</b>	<b>100,00%</b>

\* data base : dez/2023, inclui os participantes em aguardando opção  
As informações do seu plano encontram-se no Relatório do respectivo plano.

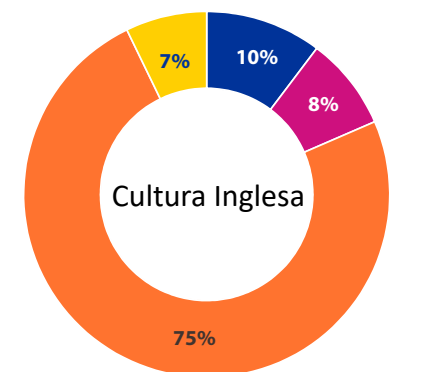
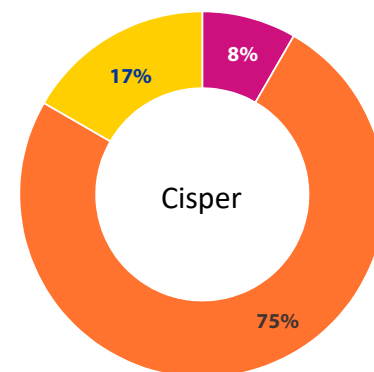
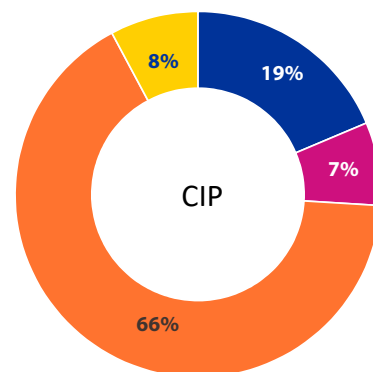
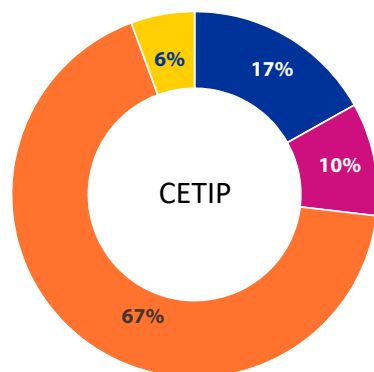
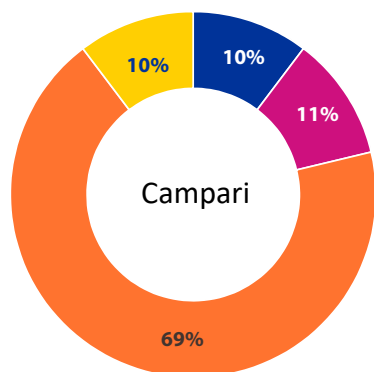
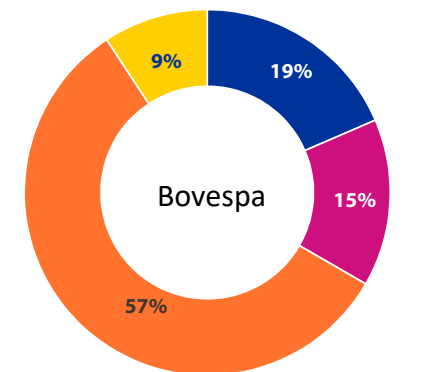
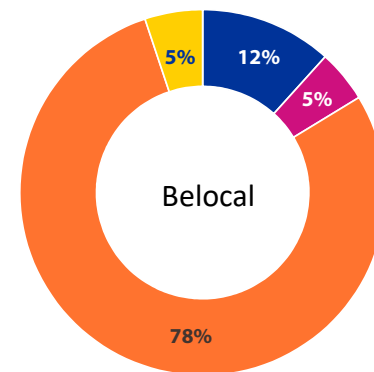
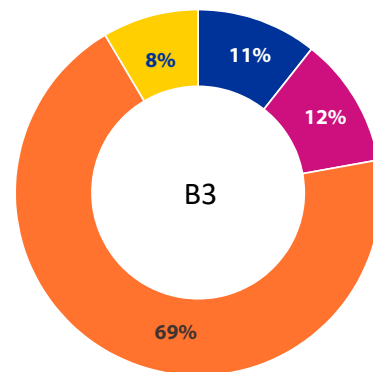
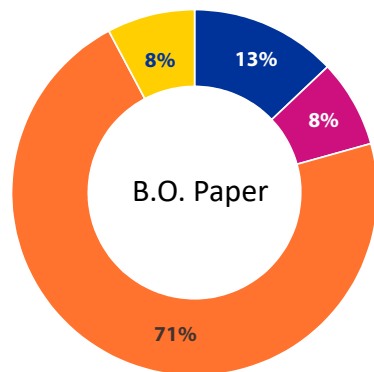
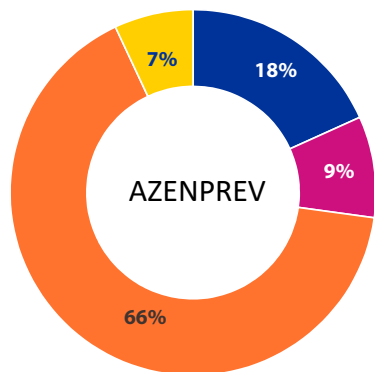
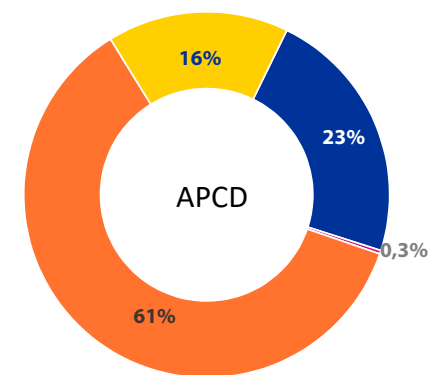
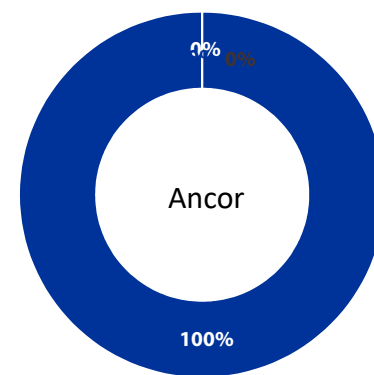
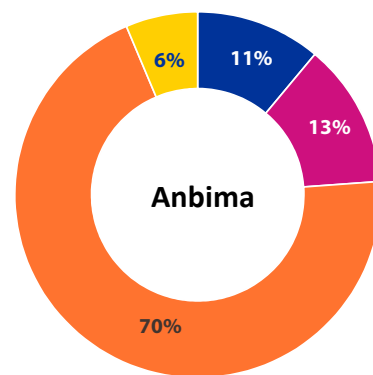
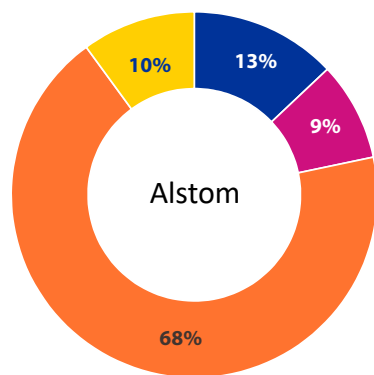
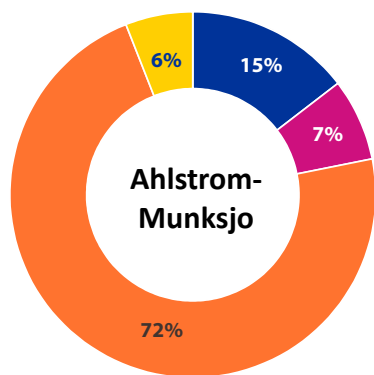


#### 3.2 Quantidade de atendimento aos participantes

	E-mail	Portal/ Site	Telefone	Abertas internamente	Total
Ahlstrom-Munksjo	22	11	109	9	151
Alstom	49	33	258	38	378
Anbima	26	30	164	15	235
Ancor	3	0	0	0	3
APCD	143	2	384	101	630
AZENPREV	157	77	566	60	860
B.O. Paper	15	9	83	9	116
B3	74	80	482	59	695
Belocal	48	19	323	21	411
Bovespa	10	8	31	5	54
Campari	31	33	206	31	301
CETIP	27	16	108	9	160
CIP	43	17	153	18	231
Cisper	0	1	9	2	12
Cultura Inglesa	30	24	217	21	292
Emerson Prev	26	11	73	11	121
ESPM	24	29	116	13	182
Essilor	103	66	336	16	521
FMC Quimica	78	56	298	30	462
Froneri PAN	12	10	66	4	92
Froneri PAP	4	5	20	2	31
Froneri PAP II	1	8	24	1	34
JBT	39	26	153	18	236
MC Prev	44	42	175	28	289
Mineracao Descalvado	3	1	8	1	13
Nitro Quimica	12	19	79	10	120
Owens	102	103	519	46	770
RTM	52	7	54	7	120
Schneider	99	103	460	45	707
Sindival	1	1	0	0	2
South32	16	2	24	4	46
Souza Barros	1	1	1	0	3
Stora-Enso	0	0	4	2	6
SWPrev	185	60	514	46	805
TechnipFMC	140	83	472	44	739
Tokio Marine	71	82	500	37	690
Vertiv (Emerson Network)	20	5	41	9	75
<b>IFM</b>	<b>1.711</b>	<b>1.080</b>	<b>7.030</b>	<b>772</b>	<b>10.593</b>

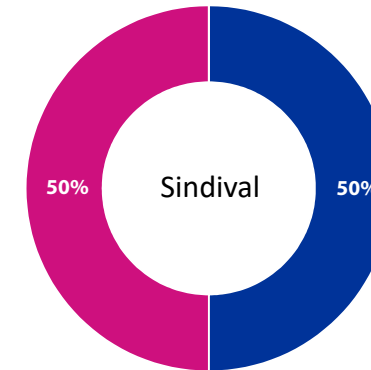
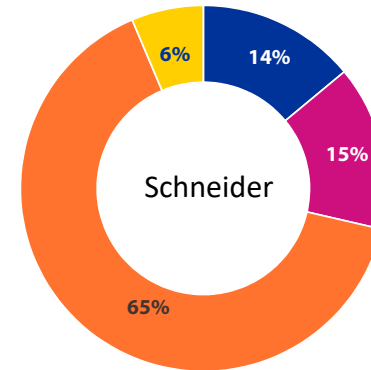
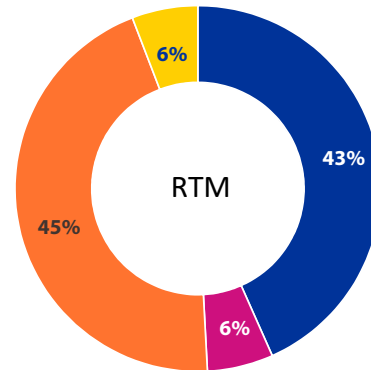
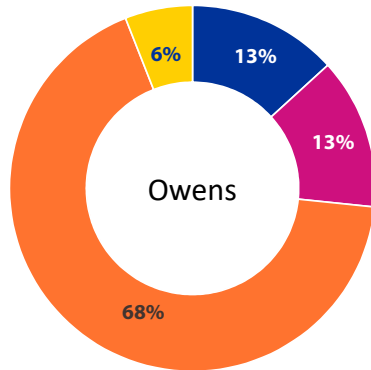
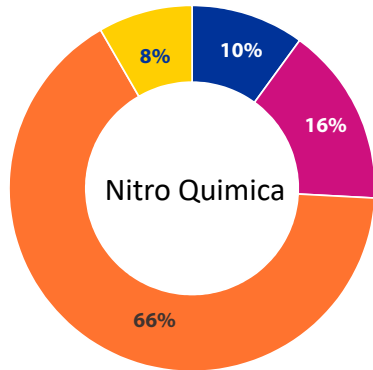
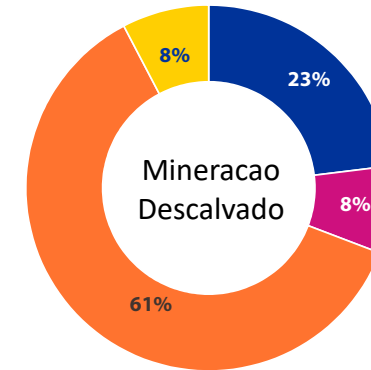
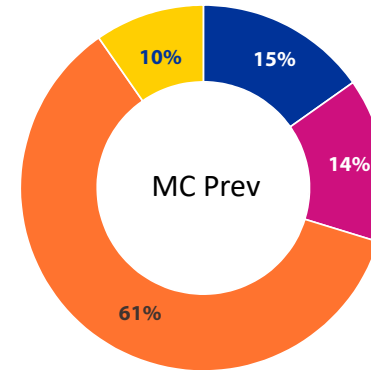
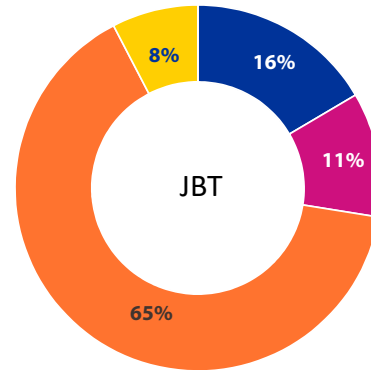
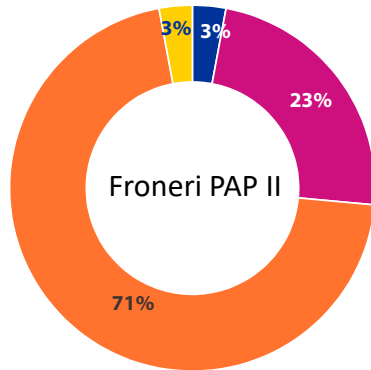
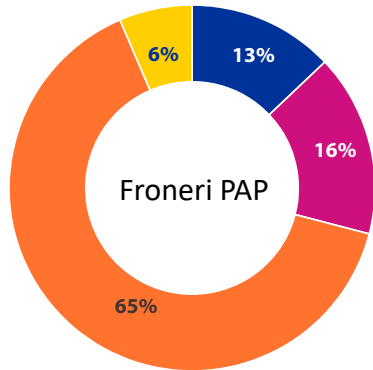
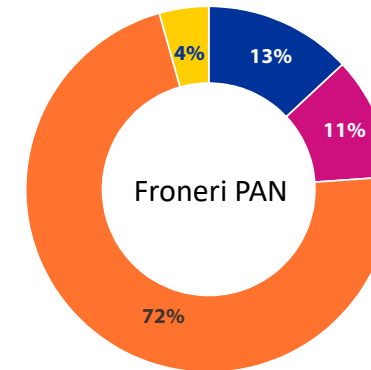
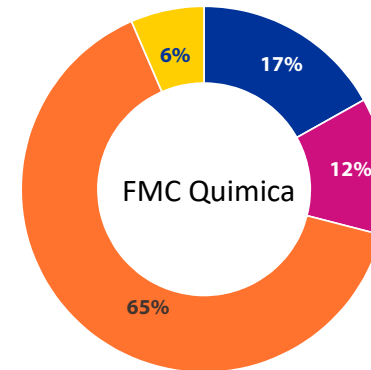
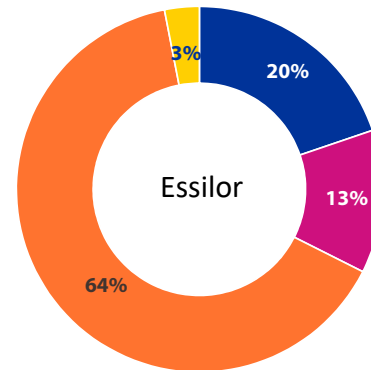
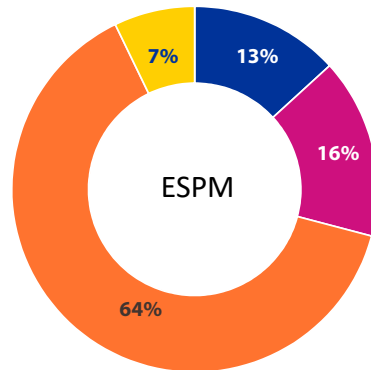
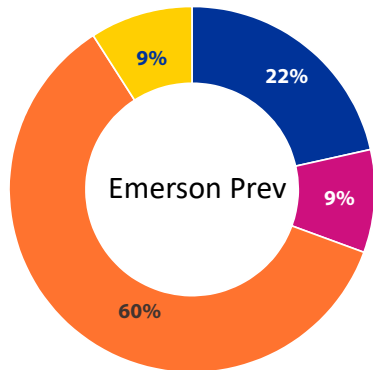


3.2 Quantidade de atendimento aos participantes

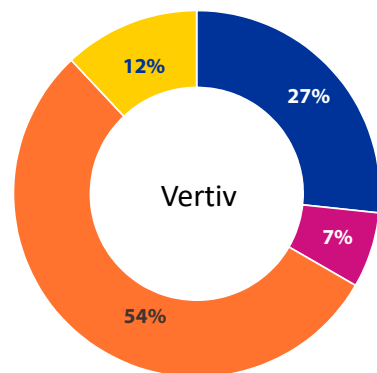
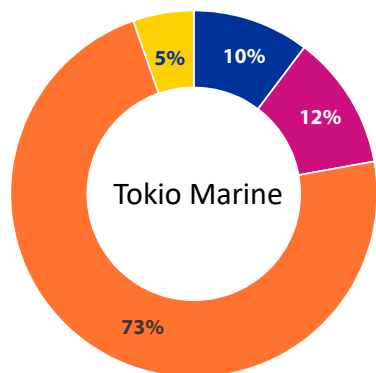
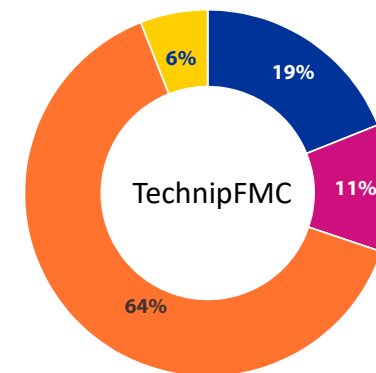
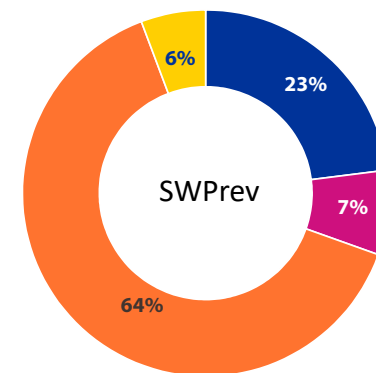
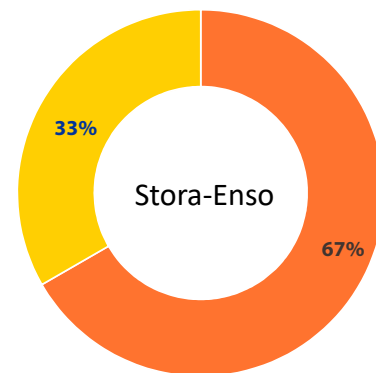
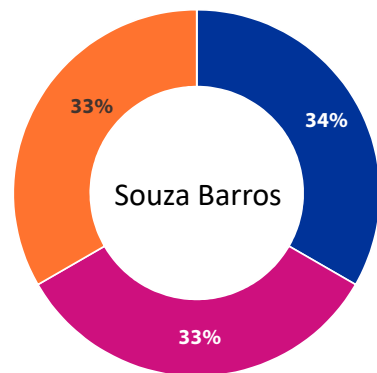
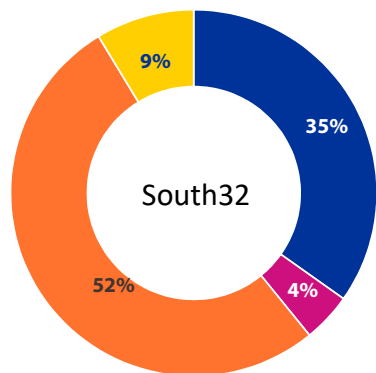




3.2 Quantidade de atendimento aos participantes



#### 3.2 Quantidade de atendimento aos participantes



## 3.3 Situação Patrimonial

O IFM encerrou o ano de 2023 com equilíbrio na maioria dos planos (19), resultado superavitário em 06 planos, isto é, há excesso de recursos em comparação aos compromissos dos planos e em 05 planos 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 (equilíbrio de recurso em comparação aos compromissos do plano).

Para a apuração do resultado do plano, anualmente é efetuado o estudo atuarial que consiste em determinar 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.

(Em Milhares de Reais)

	Notas	31-12-23	31-12-22
<b>ATIVO</b>		<b>4.108.453</b>	<b>3.623.714</b>
<b>Disponível</b>		<b>5.570</b>	<b>1.172</b>
<b>Realizável</b>		<b>4.102.883</b>	<b>3.622.542</b>
Gestão Previdencial	5	16.473	11.110
Gestão Administrativa	5	2.709	3.036
Investimentos	6	4.083.701	3.608.396
Títulos Públicos		272.842	266.696
Créditos Privados e Depósitos		27.231	24.070
Fundos de Investimento		3.782.742	3.317.031
Empréstimos e Financiamentos		886	599

(Em Milhares de Reais)

	Notas	31-12-23	31-12-22
<b>PASSIVO</b>		<b>4.108.453</b>	<b>3.623.714</b>
<b>Exigível Operacional</b>	<b>7</b>	<b>13.402</b>	<b>12.062</b>
Gestão Previdencial		10.765	9.987
Gestão Administrativa		2.002	1.471
Investimentos		635	604
<b>Exigível Contingencial</b>	<b>8</b>	<b>2.330</b>	<b>2.392</b>
Gestão Administrativa		2.330	2.392
<b>Patrimônio Social</b>		<b>4.092.721</b>	<b>3.609.260</b>
Patrimônio de Cobertura do Plano			3.534.808
Provisões Matemáticas	9	4.020.735	3.570.786
Benefícios Concedidos		821.331	765.127
Benefícios a Conceder		3.227.289	2.839.837
( - ) Provisões Matemáticas a Constituir		(27.885)	(34.178)
Equilíbrio Técnico	10	(8.034)	(35.978)
Resultados Realizados		(8.034)	(35.978)
Superávit Técnico Acumulado		27.451	6.056
(-) Déficit Técnico Acumulado		(35.485)	(42.034)
Fundos	11	80.020	74.452
Fundos Previdenciais		72.878	68.040
Fundos Administrativos		7.142	6.412

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.

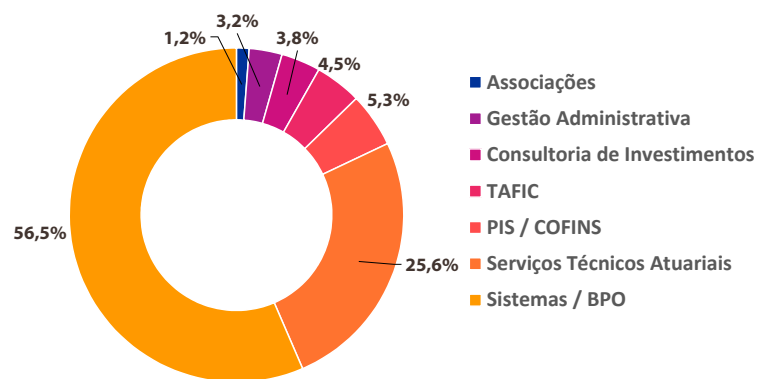
Você poderá verificar as hipóteses utilizadas para apuração do exigível atuarial na situação patrimonial no relatório do seu plano <sup>1</sup>.

<sup>1</sup> a integra do parecer atuarial encontra-se no relatório do plano

## 3.4. Despesas Administrativas

As despesas totais do **Itajubá Fundo Multipatrocinado** em **2023** foram de **R\$ 22,4 milhões** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

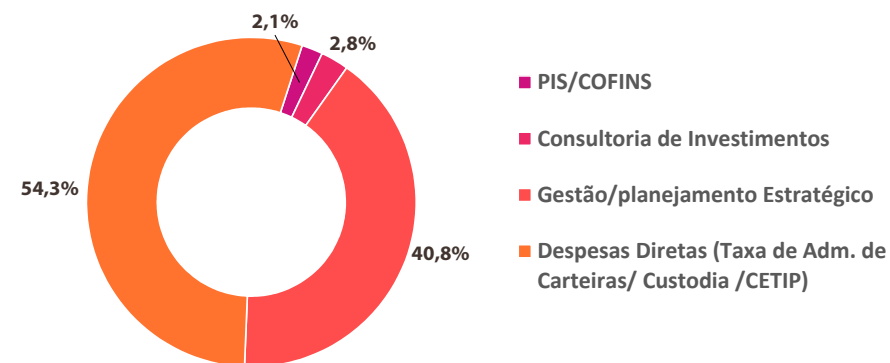
### Custeio Previdenciário



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2023
Treinamentos	32
Associações	92
Gestão Administrativa	239
Consultoria de Investimentos	286
TAFIC	338
PIS / COFINS	396
Serviços Técnicos Atuariais	1.921
Sistemas / BPO	4.246
<b>Total Geral</b>	<b>7.550</b>

### Custeio de Investimentos

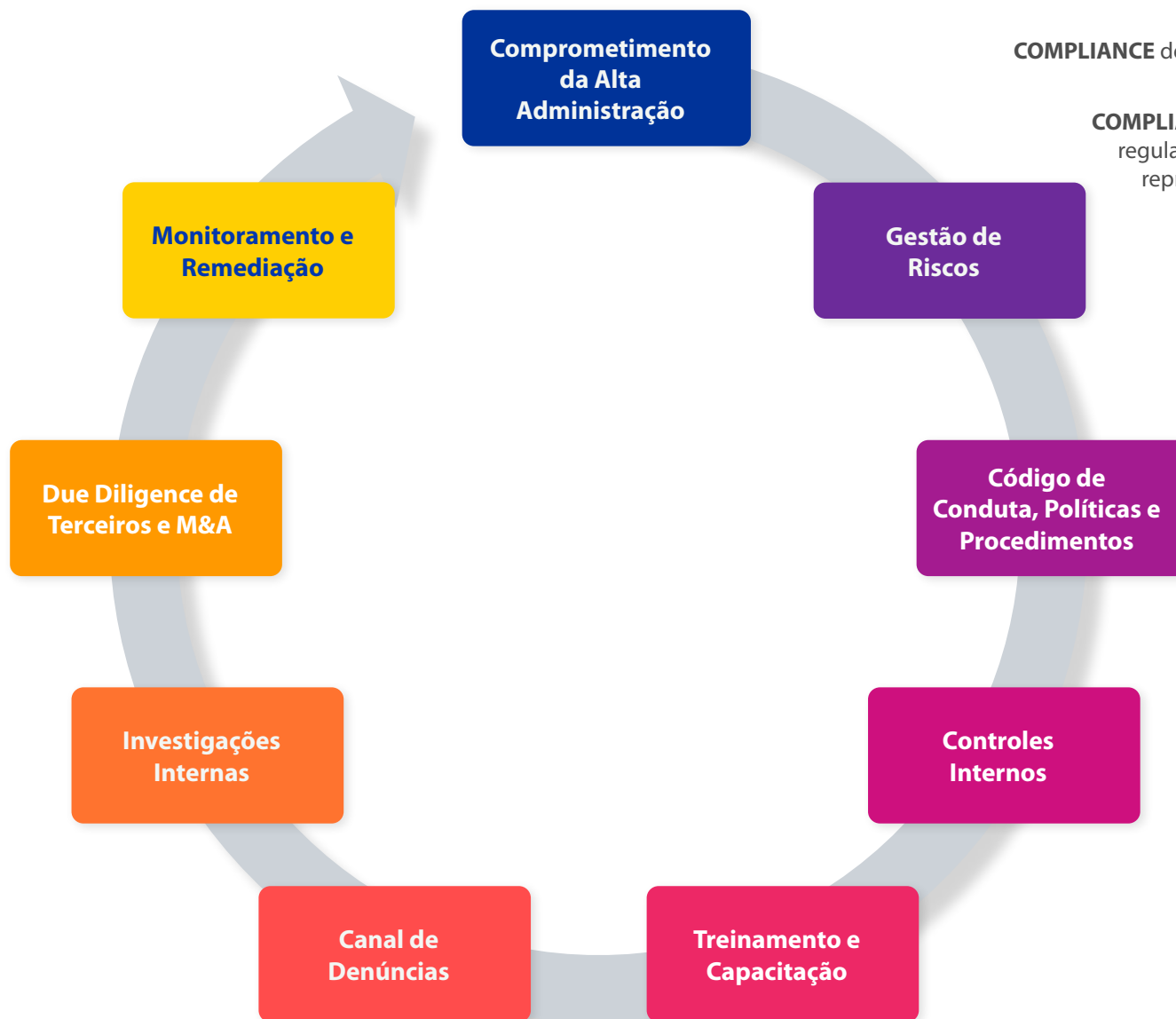


(Em Milhares de Reais)

Despesa	2023
PIS/COFINS	307
Consultoria de Investimentos	409
Gestão/planejamento Estratégico	6.060
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	8.061
<b>Total Geral</b>	<b>14.837</b>

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

### 4.1 Introdução



**COMPLIANCE** decorre do verbo em inglês “TO COMPLY” que significa estar em conformidade

**COMPLIANCE** é uma estrutura interna, que auxilia a **prevenir, detectar e remediar** irregularidades e ilegalidades que são ou poderão ser praticadas por colaboradores, representantes e terceiros, em nome da entidade e em benefício desta.

**COMPLIANCE** é muito mais que seguir e controlar a legislação em vigor. Ele colabora com o nosso compromisso com o futuro, pois atua na gestão do presente, criando controles, regras e procedimentos para tudo estar nos conformes.

### 4.2 Gestão de Risco

**RISCOS** são ameaças aos valores de uma organização, sejam estes econômicos, reputacionais, legais ou regulatórios, mercadológicos ou operacionais.

**FATORES DE RISCO** são eventos que podem desencadear a materialização de um risco. Como exemplo, podemos afirmar que a eventual interação de determinados profissionais da empresa com autoridades públicas é um fator que pode materializar o risco de corrupção.

O IFM tem na sua cultura a gestão de risco e se preocupa em garantir o alinhamento com as melhores práticas de gestão e o cumprimento da legislação vigente.

Para tanto, utiliza os princípios: **“antecipar”, “detectar”, “reconhecer” e “responder”** aos riscos e suas mudanças.

Atravé do Comitê de Risco e Compliance, fazemos o monitoramento da avaliação dos riscos e implementamos melhorias nos controles para mitigar os fatores de riscos.



### 4.3 Código de ética e políticas

Transparência, equidade e responsabilidade. Esses três princípios norteiam o Código de Ética e Conduta do Itajubá Fundo Multipatrocinado.

Ele faz parte de nossos esforços de atuar a partir das mais modernas práticas de governança corporativa, reunindo as diretrizes a serem observadas na realização dos objetivos sociais e de negócios da entidade junto a seus diversos interlocutores: funcionários, patrocinadoras, participantes, outros fundos de pensão, fornecedores, setor público e comunidade. Em cada uma dessas frentes, estabelecemos relações cotidianas que precisam primar pela ética, justiça e respeito. É necessário, então, ter consciência clara e objetiva dos padrões e valores que devem estar presentes em nosso dia-a-dia. A aplicação concreta deste Código de Ética e Conduta está, portanto, diretamente ligada à adesão e ao comprometimento de cada profissional que atua no IFM.

Prezando pela boa conduta, desenvolvemos políticas e regimentos internos seguindo nossa missão, visão e valores. Sempre com o objetivo de orientar sobre os procedimentos da entidade e apoiar as decisões.



**Código de Ética**

**IFM**



**Regimento Interno**

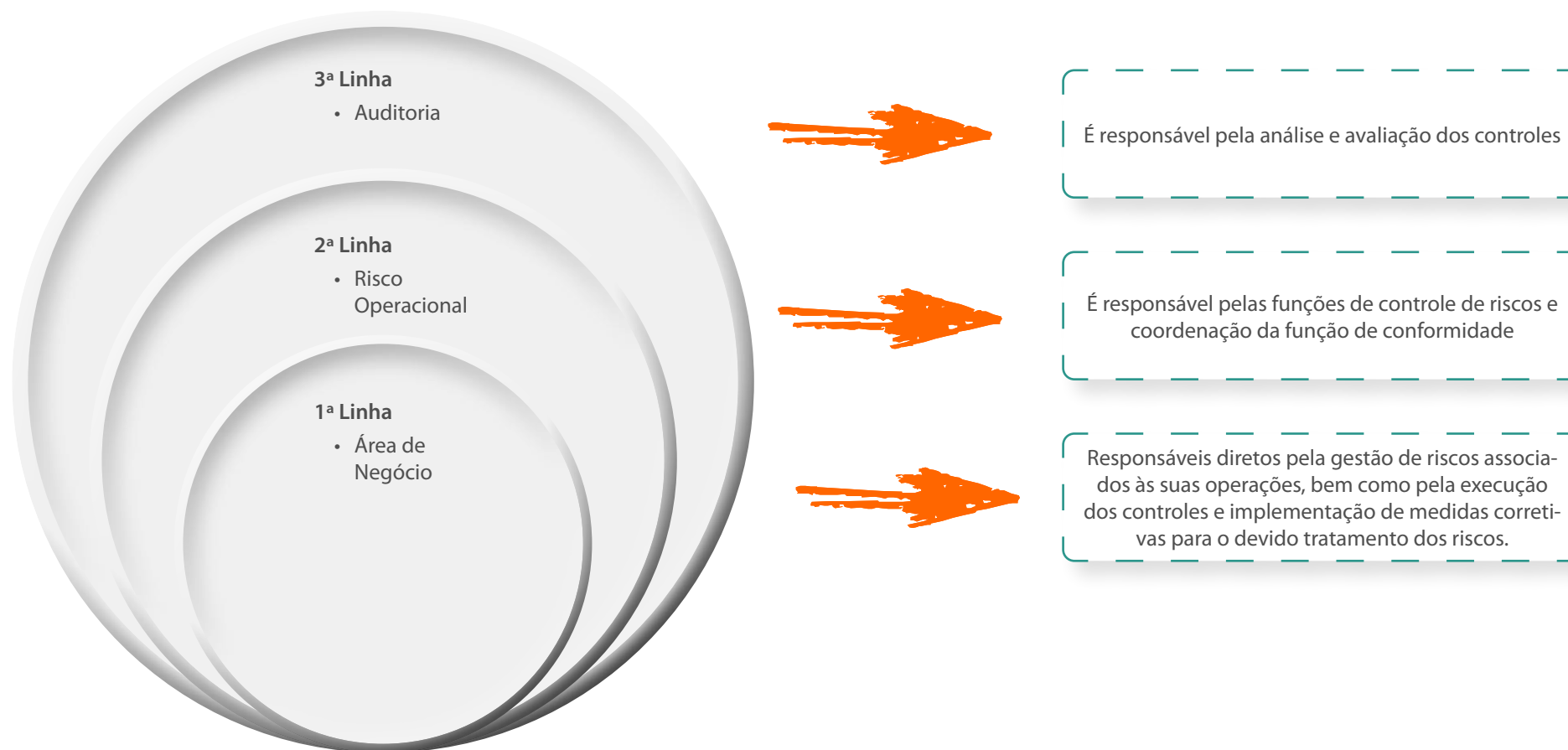


**Estatuto Social**



### 4.4 Controles

Zelando pelo fortalecimento da governança, a entidade constantemente revisa o mapeamento dos seus processos, identificando possíveis riscos e implementado controles para mitiga-los. Afinal, com o passar do tempo, os negócios se desenvolvem e outros riscos aparecem. Alguns controles se tornam ultrapassados em pouquíssimo tempo. Por isso, a revisão periódica do programa de compliance como um todo é o segredo de ouro para manter a condução dos negócios saudável e transparente.





### 4.5 Due Diligence

Significa a busca e a análise prévia de informações sobre uma empresa ou pessoa física a ser contratada ou firmada parceria.

O processo é essencial antes de concretizar novas parcerias e contratações, pois por meio dele a entidade avalia e mitiga os riscos de se envolver em possíveis fraudes e irregularidades.

O processo de Due Diligence não deve ser extremamente complexo. Geralmente, composto de 3 etapas:

1. Pesquisa independente
  - Internet
  - Banco de dados
  - Outros
2. Envio de formulários solicitando informações e documentos
  - Estrutura empresarial
  - Quadro societário (importante que pessoas físicas sejam identificadas)
  - Experiência profissional
  - Capacidade técnica
  - Dados sobre investigações em que o terceiro esteja envolvido
3. Visita in loco e entrevista ( se necessário)

Para casos sem restrição, seguir com a contratação



### 4.6 Canal de denúncia e ouvidoria

#### Canal de denúncias

A entidade disponibiliza um Canal de Denúncias para a comunicação de suspeitas relativas a situações contrárias aos Códigos e Políticas da Entidade, em linha com as melhores práticas de mercado

O canal está disponível para todos os colaboradores, participantes, fornecedores e demais interessados, sendo que as denúncias são recepcionadas por empresa independente e especializada, assegurando o sigilo e a confidencialidade das informações.

Canal de Denúncia: <https://abrapp.compliasset.com/denuncialAP>

#### Ouvidoria

Ouvidoria, atua na mediação de conflitos entre o cidadão e a entidade, fundamentando a sua atividade nos princípios da ética, eficiência, sigilo, boa-fé, isenção, contraditório e transparência promovendo a qualidade da comunicação entre eles e a formação de laços de confiança e colaboração mútua.

**0800 591 8316**

[ouvidoria@iapprev.com.br](mailto:ouvidoria@iapprev.com.br)

## 5.1 Estrutura organizacional da entidade

A administração da Entidade valoriza muito a estrutura de Governança Corporativa cujos principais fundamentos são conduta, ética, transparência, ambiente seguro, confiável, incluso, diverso e respeito às leis e normativos internos e externo. Atuando em conformidade com o melhor interesse da entidade, sendo diligente na administração dos planos e no relacionamento com os diversos públicos (patrocinadoras, participantes, assistidos, fornecedores, órgão reguladores e fiscalizadores).

Com o objetivo de fortalecer a Governança e continuar em linha com as melhores práticas de mercado, em 2023 realizamos algumas ações internas acerca desse tema, tais como : discussão de nossa cultura com os colaboradores, revisão da aderência aos guias Previc, implementação de regimentos internos e revisão de políticas, reforço nos treinamentos sobre código de conduta, segurança da informação, prevenção a lavagem de dinheiro, entre outros.

Não há solidariedade na gestão dos recursos nem na gestão do passivo entre os diferentes planos.

O desenho do plano é uma decisão estratégica da empresa não havendo qualquer interferência de outros planos.



\* Sistema e BPO : Sinqia

### 5.1 Estrutura organizacional da entidade



## 5.2 Composição dos Órgãos Estatutários



## CONSELHO DELIBERATIVO

Cargo	Nome	Patrocinadora
Presidente	ANDRE VEIGA MILANEZ	B3
Suplente	FILIFE SERRA HATORI	B3
Efetivo	JOÃO RICARDO FONSECA DA SILVA	SCHNEIDER
Suplente	ROGERIO MARTELLO	SCHNEIDER
Efetivo	SÉRGIO AMARAL PIMENTEL	TOKIO
Suplente	FILIFE RIBEIRO ALVES FERREIRA	TOKIO
Efetivo	LUIZ EDUARDO SHOYAMA	OWENS
Suplente	DAVID APARECIDO DA SILVA FUKIMORI	OWENS
Efetivo	LUCIANO MARTINS ALBINO	BOPAPER
Suplente	ALAOR JOSÉ FRANTZ	BOPAPER
Efetivo	FELIPE DE AVILA AYRES	CAMPARI
Suplente	PEDRO HENRIQUE SANTOS	CAMPARI

## CONSELHO FISCAL

Cargo	Nome	Patrocinadora
Presidente	THIAGO BAPTISTA DA SILVA	Anbima
Suplente	LEANDRO HARAGON	Anbima
Efetivo	JULIANO CORDEIRO DA SILVA	BOPAPER
Suplente	THAINNI FRANCIELI DA VEIGA	BOPAPER
Efetivo	MARCELO HENRIQUES DE CASTRO	RTM
Suplente	ALOÍSIO MOTA RODRIGUES JUNIOR	RTM

## DIRETORIA

Cargo	Nome
Superintendente	ROBERTO CHATEAUBRIAND FILHO
Diretor Administrativo	CARLOS EDUARDO DE ABREU TEJEDA
Diretora de Seguridade	CLAUDIA LIMA DE LUCENA
Diretora de Governança e Compliance	SIMONE VOLPATO

Composição dos Conselhos em dez/2023

### 5.3 Alterações Ocorridas na Entidade e nos Planos em 2023

#### **Portaria Previc no 862, de 26 de setembro de 2023**

- Aprovado o encerramento do Plano de Benefícios Ancor

#### **Portaria Previc no 699, de 10 de agosto de 2023**

- Autorizada a incorporação do Plano de Aposentadoria da CETIP e do Plano de Benefícios Bovespa pelo Plano de Benefícios B3
- Autorizadas as alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios B3

#### **Portaria Previc no 686, de 8 de agosto de 2023**

- Aprovadas as alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev

#### **Portaria Previc no 493, de 12 de junho de 2023**

- Aprovado o convênio de adesão celebrado entre a Caieiras Indústria e Comércio de Papéis Especiais Ltda. na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios PREVCaieiras
- Autorizada a cisão do Plano de Benefícios PREVMUNKSJO e a implantação do plano PrevCaieiras, tendo como data-efetiva 29/dez/2023

#### **Portaria Previc no 866, de 28 de setembro de 2023**

- Autorizado o encerramento do Plano Benefícios Sindival

#### **Portaria Previc no 867, de 28 de setembro de 2023**

- Autorizado o encerramento do Plano de Benefícios Souza Barros

#### **Portaria Previc no 855, de 25 de setembro de 2023**

- Autorizado o encerramento do Plano de Benefícios Talarico

#### **Portaria Previc no 436, de 18 de maio de 2023**

- Divulgada a extinção do Plano de Aposentadoria Stora Enso Prev

### 5.4 Ações de Educação Financeira , previdenciária e tributária



<https://ifmprev.com.br/para-voce/trilha-de-conhecimento/>

**COMO FUNCIONA A TRIBUTAÇÃO DE UMA  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR?**



**ORGANIZANDO  
FINANÇAS PESSOAIS**



**O QUE É PREVIDÊNCIA  
COMPLEMENTAR?**



Clique nas imagens ou acesse pelo QRcode

## 5.5 Parecer do Conselho Fiscal

### “PARECER DO CONSELHO FISCAL – CONTROLES INTERNOS

DATA-BASE 31.12.2023

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 31.12.2023, 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 4.994 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 a maioria das taxas apuradas estão dentro dos limites inferior e superior da taxa de juros parâmetro definidos na Portaria Previc 373/2023 e que as taxas adotadas fora do intervalo, no caso dos planos PAP / PAP II ambos acima do limite superior, foram devidamente amparadas por estudos, aprovadas pelos conselhos e pela PREVIC, conclui-se que a premissa taxa real anual de juros adotada na avaliação atuarial 2023 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, considerando que as taxas de projeção do crescimento dos salários atuais refletem a expectativa da empresa com relação à evolução média dos salários ao longo da carreira do colaborador participante do Plano. 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 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:** considerando-se que houve somente um caso de invalidez e que o desvio em número absoluto tem pouca representatividade em relação à massa total de participantes e 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 o gasto total com as despesas administrativas ficou acima do previsto porém dentro do indicador estabelecido para o exercício de 2023, considerando-se que as oscilações acima da meta foram devidamente justificadas, sendo o maior desvio em função de adequação dos regulamentos à Res. 50, e que foram aprovadas previamente à sua realização, conclui-se que a execução orçamentária de 2023 foi efetuada de forma adequada.;

(iv) com base nas informações prestadas pela entidade, verificou-se que as habilitações dos diretores do Itajubá Fundo Multipatrocinado estão aderentes à norma em vigor, que as habilitações dos conselheiros estão em curso e a certificação dos conselhos está abaixo do percentual necessário, manter o acompanhamento;

(v) com base nos testes de efetividades realizados, atualizou-se o mapa de risco da entidade, 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 31.12.2023, baseados nos estudos técnicos de aderência, nas normas pertinentes e nos pareceres das consultorias atuariais e dos Auditores Independentes Grant Thornton 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 31.12.2023, recomendando a sua aprovação pelo Conselho Deliberativo.”

São Paulo (SP), 22 de março de 2024

(aa) Thiago Baptista da Silva – Presidente; Marcelo Henriques de Castro - Conselheiro.



### 5.6 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 31.12.2023, com base nos estudos técnicos de aderência, nos pareceres do Conselho Fiscal, das consultorias atuariais, da Grant Thornton 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 31.12.2023*

São Paulo (SP), 22 de março de 2024.

### 5.7 Nossos canais de atendimento ao participante



#### Central de atendimento

capitais: 11 4003 8826

demais localidades: 0800 591 9272



#### Ouvidoria

0800 591 8316

[ouvidoria@iapprev.com.br](mailto:ouvidoria@iapprev.com.br)



#### Canal de denúncia

<https://abrapp.compliasset.com/denuncialAP>



#### Site

<https://ifmprev.com.br/fale-conosco/>

5.8 Órgão Fiscalizador e Associações



### Internacional

#### Atividade econômica e inflação

- Nos EUA, o crescimento tem mostrado resiliência, com PIB para o quarto trimestre de 2023 apresentando avanço maior do que o esperado e consumo das famílias ainda forte. Porém, é observada uma desaceleração que deve continuar nos próximos trimestres. O país deverá passar por uma moderação de crescimento sem enfrentar uma recessão.
- Sobre a inflação, após uma surpresa para cima na divulgação de janeiro, o dado referente ao mês de fevereiro apresentou uma composição que em geral foi boa, com serviços (fonte de atenção para o Banco Central) apresentando um comportamento mais benigno do que o observado no mês anterior.
- Na China, dados recentes apontaram para melhora em relação ao esperado, mas o crescimento Chinês ainda apresenta desafios quando olhamos para o longo prazo. No cenário atual o país segue sendo um exportador de deflação.



#### Política Monetária

- Nos Estados Unidos tivemos a decisão do Fed (Banco Central) pela manutenção da taxa básica de juros em uma banda de 5,25% - 5,50%. Nessa decisão de março, além do comunicado escrito sobre os motivos para a decisão pela manutenção, o mês contou também com a divulgação trimestral de projeções da autoridade monetária para os principais indicadores macroeconômicos.
- As projeções indicaram um maior crescimento do PIB projetado e um núcleo de inflação PCE (índice utilizado como meta para o Banco Central) que se eleva para 2024, mas sem alterar as projeções para 2025 e 2026, indicando ser um movimento pontual relacionado a este início de ano. Sobre juros foram mantidas as projeções de 3 cortes de juros para 2024 e reduzidas para 2025 de 4 para 3.
- O saldo geral do documento e comunicação pós divulgação foi um pouco mais brando do que o esperado (dovish) com uma postura cautelosa, em busca de mais sinais para o início de corte de juros, mas que mantém a possibilidade de início de corte de juros em junho (a depender do comportamento da economia).

**Cautela para os próximos passos.**

### Brasil

#### Atividade econômica e inflação

- Sobre atividade econômica estamos com viés otimista para a atividade em 2024. O crescimento tem se mostrado mais generalizado entre setores, com consumo das famílias permanecendo forte. Como principais fatores para essa dinâmica destacamos estímulos fiscais, um mercado de trabalho forte e uma melhora no crédito como um todo.
- Sobre a inflação, observamos que os serviços seguem pressionados e com uma desaceleração mais lenta do que o esperado, rodando ao redor de 5% em decorrência de uma atividade forte e mercado de trabalho apertado, o que reforça a cautela apresentada pela autoridade monetária em suas comunicações recentes. Além disso, o comportamento dos preços das commodities e dos alimentos não aparenta facilitar a desinflação adicional.



#### Política Monetária

- Como esperado por nós e pelo mercado, o Comitê de Política Monetária (Copom) anunciou a redução da taxa Selic para 10,75% ao ano.
- O Banco Central (BCB) aumentou a flexibilidade na condução da política monetária, passando a indicar corte de juros para apenas uma reunião à frente, no mesmo ritmo de -0,50% e não mais para as próximas reuniões como colocava anteriormente. Na ata, são detalhados pontos que reforçam a decisão indicando elevação da incerteza tanto na conjuntura doméstica como internacional, ainda que o cenário não tenha mudado substancialmente em sua visão.
- O saldo geral da comunicação foi hawkish, com indicações de que maiores incertezas podem afetar o ciclo de cortes de juros.

**Um BCB mais cauteloso, ganhando flexibilidade na condução da política monetária.**

## Projeções

## Brasil

Principais Variáveis		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024P	2025P
PIB - Preços de Mercado <sup>1</sup>	%	1,3	1,8	1,2	-3,3	4,8	3,0	2,9	2,5	2,0
PIB Nominal <sup>1</sup>	R\$ tri	6,6	7,0	7,4	7,6	8,9	9,9	10,7	11,5	12,2
	US\$ tri	2,1	1,9	1,9	1,5	1,6	1,9	2,2	2,3	2,5
PIB Real <sup>1</sup>	R\$ tri (2014)	5,5	5,6	5,6	5,4	5,7	5,9	6,0	6,2	6,3
PIB Nominal Per Capita em US\$ <sup>1</sup>	US\$ mil	9,9	9,2	8,9	7,0	7,5	8,7	10,2	10,8	11,4
Desemprego PNAD - Final DSZ <sup>1</sup>	% PEA	12,5	12,3	11,7	14,8	11,7	8,5	7,9	7,2	6,9
Inflação - IPCA <sup>1</sup>	%	3,0	3,7	4,3	4,5	10,1	5,8	4,6	3,8	3,9
Inflação - INPC <sup>1</sup>	%	2,1	4,1	2,5	5,1	10,2	5,9	3,8	3,5	3,5
Inflação - IGP-M <sup>3</sup>	%	-0,5	7,5	7,3	23,1	17,8	5,5	-3,2	1,5	3,4
Taxa de Juros Copom - Final <sup>2</sup>	%	7,00	6,50	4,50	2,00	9,25	13,75	11,75	9,50	9,50
Taxa de Câmbio - Final <sup>2</sup>	R\$ / US\$	3,3	3,9	4,1	5,2	5,6	5,3	4,9	4,9	4,9
Saldo Comercial <sup>2</sup>	US\$ bi	57,3	43,4	26,5	32,4	36,4	44,2	80,0	72,1	94,7
Exportações	US\$ bi	218,0	239,5	225,8	210,7	284,0	340,3	339,7	338,9	356,0
Importações	US\$ bi	160,7	196,1	199,3	178,3	247,6	296,2	257,8	266,7	261,3
Saldo em Conta Corrente* <sup>2</sup>	US\$ bi	-25,3	-54,8	-68,0	-28,2	-46,5	-48,4	-28,6	-31,9	-13,3
	% do PIB	-0,7	-2,2	-3,6	-1,9	-2,9	-2,6	-1,3	-1,3	-0,5
Investimento Estrangeiro Direto <sup>2</sup>	US\$ bi	68,9	78,2	69,2	37,8	46,4	87,2	58,0	70,0	70,0
Resultado Primário <sup>2</sup>	% do PIB	-1,7	-1,6	-0,8	-9,2	0,7	1,2	-2,3	-0,6	-0,9
Dív. Bruta do Setor Público <sup>2</sup>	% do PIB	73,7	75,3	74,4	86,9	77,3	71,7	74,4	76,3	78,8

P = Projeções Itaú Asset Management

Projeções estão sujeitas a mudanças.

Fonte: Itaú Asset Management e Bloomberg, 4 de Abril de 2024. 1 Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). 2 Banco Central do Brasil (BCB) 3 Fundação Getúlio Vargas (FGV)

Informações relevantes:

A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes.

Este documento é fornecido, exclusivamente, a título informativo, e não constitui oferta ou qualquer sugestão ou recomendação de investimento, em particular ou em geral, não devendo ser utilizado para tanto

### PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2024 A 12/2024

RENTABILIDADE					
Rentabilidade	2023	2022	2021	2020	2019
Plano de Gestão Administrativa	5,89%	6,36%	1,46%	6,35%	16,95%

Acesse as políticas de investimento de cada plano nos links abaixo:

- [Política de Investimentos Plano Alstom](#)
- [Política de Investimentos Plano Anbima](#)
- [Política de Investimentos Plano Azenprev](#)
- [Política de Investimentos Plano B3](#)
- [Política de Investimentos Plano Belocal](#)
- [Política de Investimentos Plano BO Paper](#)
- [Política de Investimentos Plano Campari](#)
- [Política de Investimentos Plano CIP](#)
- [Política de Investimentos Plano Cisper](#)
- [Política de Investimentos Plano Cultura Inglesa](#)
- [Política de Investimentos Plano Emerson Network Vertiv](#)
- [Política de Investimentos Plano Emerson Prev](#)
- [Política de Investimentos Plano ESPM](#)
- [Política de Investimentos Plano Essilor](#)
- [Política de Investimentos Plano FMC Química](#)
- [Política de Investimentos Plano JBT](#)
- [Política de Investimentos Plano McPrev](#)
- [Política de Investimentos Plano Mineração Descalvado](#)
- [Política de Investimentos Plano Munksjo](#)
- [Política de Investimentos Plano NitroPrev](#)
- [Política de Investimentos Plano Owens](#)
- [Política de Investimentos Plano PAN - FRONERI](#)
- [Política de Investimentos Plano PAP - FRONERI](#)
- [Política de Investimentos Plano PAP II - FRONERI](#)
- [Política de Investimentos Plano RTM](#)
- [Política de Investimentos Plano Schneider](#)
- [Política de Investimentos Plano South32](#)
- [Política de Investimentos Plano SWPrev](#)
- [Política de Investimentos Plano TechnipFMC](#)
- [Política de Investimentos Plano Tokio Marine](#)



### Política de Investimentos 2024 – 2028

ITAJUBÁ FUNDO MULTIPATROCINADO

CNPJ: 00.384.261/0001-52

Aprovada pelo Conselho Deliberativo em 13/12/2023



Clique na imagem ou acesse pelo QRcode

### 3. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos

Descrição	2023	% Segmento	2022	% Segmento
<b>TOTAL</b>	<b>4.083.701</b>	<b>100%</b>	<b>3.608.396</b>	<b>100%</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>3.782.742</b>	<b>93%</b>	<b>3.317.031</b>	<b>92%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>2.708.564</b>	<b>66%</b>	<b>2.359.284</b>	<b>65%</b>
ITAÚ VERSO P RF FI	826.878	31%	664.508	28%
RF JUROS OCEAN FI	43.949	2%	41.831	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	456.746	17%	399.050	17%
UBB MASTER RF IRFM	159.351	6%	182.783	8%
ITAÚ VERSO E RF FI	26.014	1%	21.105	1%
ITAU VERTICE C RF FI	-	0%	-	0%
ITAÚ VERSO A REF DI	42.691	2%	24.481	1%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	116.727	4%	105.512	4%
IT INST PRECI CP FIC	145.511	5%	143.869	6%
IT INS OPT RF LP FIC	8.714	0%	53.697	2%
LEGEND RF LP FICFI	1.256	0%	1.127	0%
ITAÚ VERSO B RF FI	95.444	4%	139.288	6%
ITAÚ VERSO K RF FI	73.178	3%	71.260	3%
GLOBAL DINÂMICO FIC	14.065	1%	43.373	2%
WESTERN ASSET PREV FIX ATIVO FI RF	25.726	1%	27.057	1%
WESTERN ASSET INFLATION II RENDA FIXA FI	320	0%	6.108	0%
WST ASSET PREV INFLATION LIMITED RF FI	18.988	1%	16.004	1%
WST ASSET PREV INFLATION TOTAL RF FI	37.879	1%	33.540	1%
WES AS INF TT RF FI	-	0%	17.481	1%
WA PREV STRUCTURED CREDIT FI RF CP	19.669	1%	13.898	1%
WESTERN A P INF PLUS	5.395	0%	5.002	0%
INST DI 219	1.942	0%	-	0%
200 RF CP	563	0%	-	0%
201 RF CP	709	0%	-	0%
137 FI RF CP	17.673	1%	2.388	0%
202 RF CP	21	0%	-	0%
203 RF CP	543	0%	-	0%
204 RF CP	35	0%	-	0%
WES AS INF TARGET RF FI	26.002	1%	-	0%

Descrição	2023	% Segmento	2022	% Segmento
WA DEBÊNTURES INFRAESTRUTURA FI RF CP	785	0%	696	0%
WEST AS PR CREDIT FI	50.847	2%	57.461	2%
WST ASSET PREV INFLAÇÃO IMPLÍCITA FI RF	6.423	0%	2.823	0%
WST ASSET PREV INVEST RF CRÉDITO PRIVADO FI	1.995	0%	1.918	0%
WA SOVEREIGN IV SEL	48.842	2%	49.992	2%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	425.577	16%	225.959	10%
ITAÚ MASTER FI RF IMA-B	8.106	0%	7.073	0%
<b>Ações</b>	<b>323.005</b>	<b>8%</b>	<b>380.587</b>	<b>11%</b>
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	46.001	14%	43.266	11%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	6.018	2%	4.529	1%
ITAÚ INDEX ACOES IBRX FI	136.799	42%	163.548	43%
UBB PREVIDENCIA IBX	1.396	0%	56	0%
IT INST A PHOENIX FI	-	0%	8.814	2%
ITAÚ INDEX IBOVESPA FIA	613	0%	575	0%
LEGG MASON PREV IBRX ATIVO AÇÕES FI	-	0%	35.147	9%
WESTERN FIA BDR N I	350	0%	264	0%
ITAÚ WORLD EQ FIA	41.472	13%	75.005	20%
RT DUNAMIS AÇÕES FIC FI	-	0%	2.459	1%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 FI	-	0%	9.901	3%
ITAÚ ACOES DUNAMIS INST FICFI	-	0%	25.751	7%
ITAÚ ACOES ASGARD INST FIC	6.522	2%	8.663	2%
ITAÚ INST ACOES MOMENTO FICFI	-	0%	1.470	0%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIA	1.303	0%	1.139	0%
INST SMART B50 FICFA	4.874	2%	-	0%
ITAÚ INS BOVV11 FCFA	29.382	9%	-	0%
WA PREV IBRX ATIVO A	48.275	15%	-	0%
<b>Multimercado</b>	<b>716.936</b>	<b>18%</b>	<b>554.381</b>	<b>14%</b>
ITAÚ VERSO E FX FIM	129.638	18%	97.620	18%
ITAÚ VERSO JM MM FI	128.287	18%	119.756	22%
ITAÚ VERSO U MM FI	125.098	17%	129.991	23%
ITAÚ HEDGE FI	36.289	5%	35.058	6%
ITAÚ ARTAX FICFIM	11.633	2%	-	0%

### 3. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos

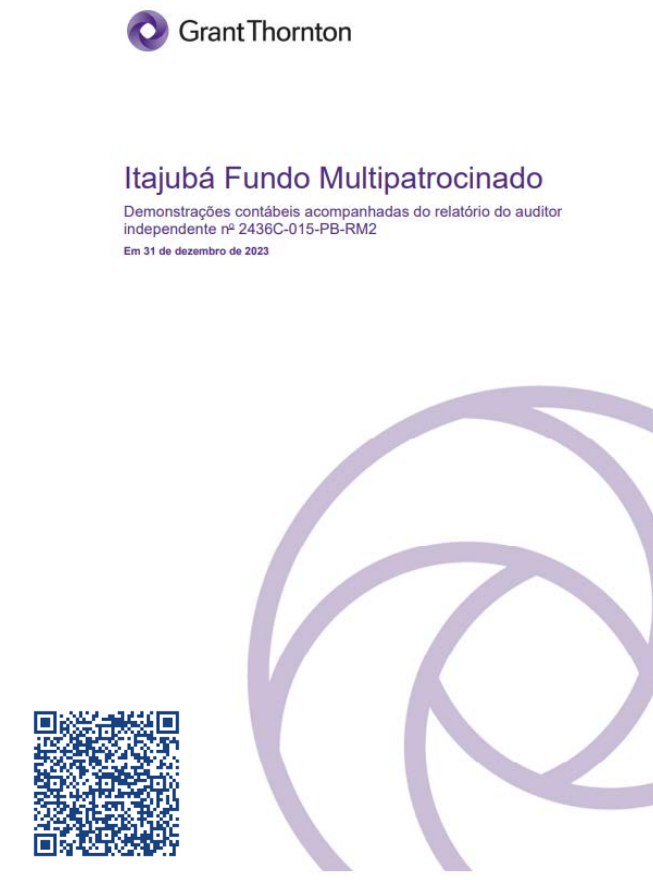
Descrição	2023	% Segmento	2022	% Segmento
INS OPTIMUS TITAN FI	13.897	2%	17.868	3%
IT DISTRIB OP EX FIM	82	0%	-	0%
WESTERN ASSET PREV MULTITRADING FIM	-	0%	-	0%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FIM	-	0%	-	0%
WESTERN ASSET MULTITRADING PREMIUM FICFIM	-	0%	-	0%
RT HEDGE PLUS MULT FICFI	11.425	2%	67.988	12%
GLOB DIN PLUS FICFIM	20.717	3%	16.939	3%
VINCI SCHN PREV FICF	174.814	24%	-	0%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO MULTIMERCADO FIC DE FI	63.840	9%	47.998	9%
ITAÚ INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNITIES FICFIM	1.216	0%	21.091	4%
FOF MULTI GLOBAL EQUITIES MM IE FICFI	-	0%	72	0%
<b>Índices</b>	<b>26.927</b>	<b>1%</b>	<b>22.779</b>	<b>1%</b>
IT NOW SPXI CI	23.511	87%	20.049	88%
IT NOW IBOV CI - BOVV11	318	0%	2.730	12%
WA GLOBAL EQUITIES II FIA INVEST EXT	3.098	0%	-	0%
<b>Exterior</b>	<b>7.310</b>	<b>0%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
ITAÚ CRÉDITO HIGH YIELD AMERICANO RENDA FIXA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FICFI	1.064	15%	-	0%
ITAÚ MERCADOS EMERGENTES CRÉDITO SOBERANO RENDA FIXA INVESTIMENTO NO EXTERIOR FICFI	4.921	67%	-	0%
ITAÚ SELEÇÃO BLACKROCK GLOBAL UNCONSTRAINED AÇÕES USD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FICFI	1.325	18%	-	0%
<b>TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS</b>	<b>272.842</b>	<b>6%</b>	<b>266.696</b>	<b>6%</b>
LFT	33.130	12%	25.376	10%
NTN	239.712	88%	241.320	90%
<b>TÍTULOS PRIVADOS</b>	<b>27.231</b>	<b>1%</b>	<b>24.070</b>	<b>1%</b>
LETRAS FINANCEIRAS	24.042	88%	20.868	87%
DEBÊNTURES	3.189	12%	3.202	13%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>886</b>	<b>1%</b>	<b>599</b>	<b>1%</b>

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





As demonstrações contábeis, notas explicativas, bem como o parecer da auditoria independente estão disponíveis no site do IFM e podem ser acessados a qualquer momento.



Clique na imagem ou acesse pelo QRcode

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2023 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.



Itajubá Fundo Multipatrocinado

## Fale Conosco:

<https://ifmprev.com.br/fale-conosco/>

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272

