

MULTIPLA

Relatório Anual Institucional
2 0 2 2



Plano de Benefícios **PREVISESC**
CNPB: 1994.0005-38



I - Resumo

- 1. Mensagem da Diretoria Executiva3
- 2. Saiba mais sobre a Entidade4
- 3. Saiba mais sobre o Plano.....5
- 4. Situação Patrimonial6
- 5. Informações sobre investimentos.....7
 - A. Rentabilidade do plano7
 - B. Políticas de investimento.....7
 - C. Índice de referência do plano7
 - D. Faixas de alocação de recursos do plano7
 - E. Alocação por gestor do plano.....9
 - F. Auditoria dos investimentos9
- 6. Informações sobre Despesas do Plano 10
- 7 . Glossário..... 11

II - Investimentos

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

III - Demonstrações Contábeis

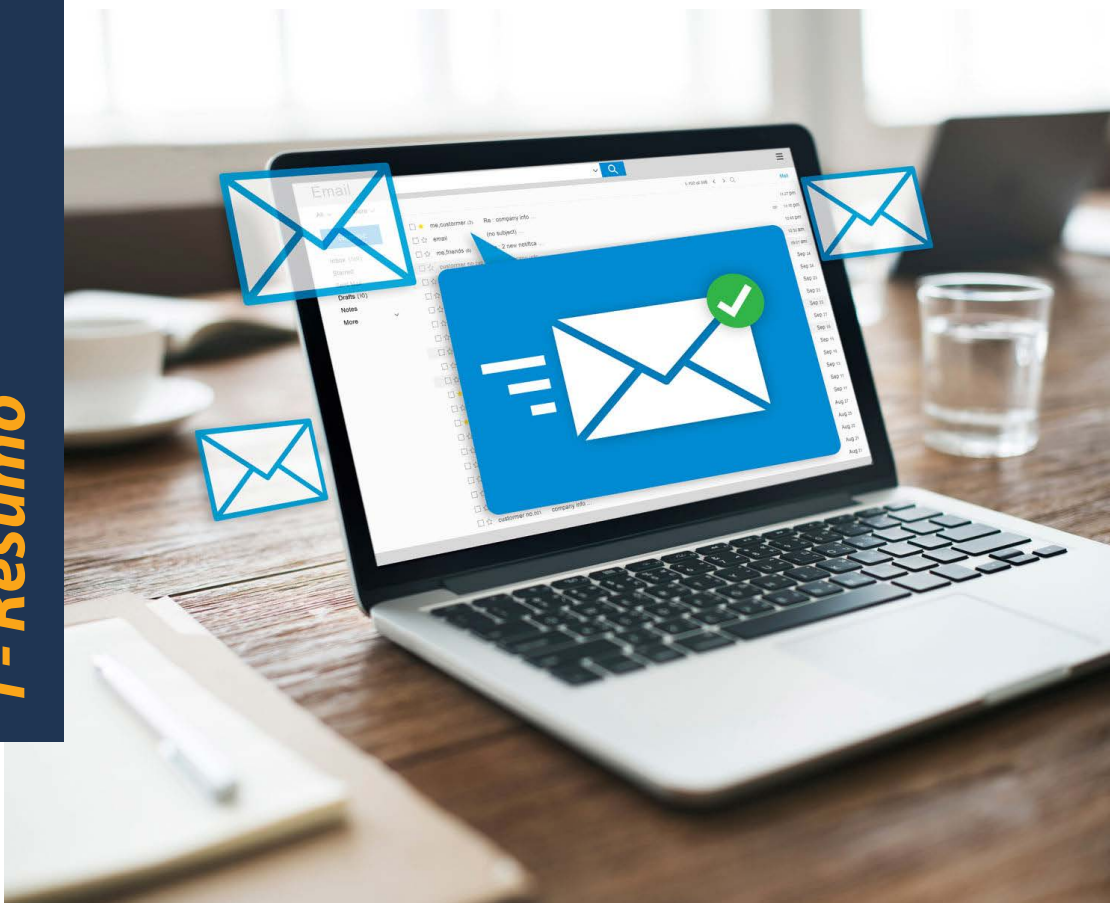
- 1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano 16
- 2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano 17
- 3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano 18
- 4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano..... 19

IV - Atuarial

- 1. Parecer Atuarial 20

1. Mensagem da Diretoria Executiva

I - Resumo



O ano de 2022 foi de consolidação na gestão das atividades na administração na Múltipla. 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 ao participante, que beneficiou os participantes nos quesitos de agilidade e qualidade, onde o indicador NPS, que demonstra satisfação dos participantes, atingiu em dezembro 2022 94%. Em Inovação, a IAP – Itajubá Administração Previdenciária, responsável pela administração da Múltipla, implantou o novo processo de atendimento de Institutos, assim, agilidade, qualidade e sustentabilidade, foram 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. 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 a Múltipla, mas para todo o mercado de Previdência Complementar no Brasil.

O Assunto responsabilidade financeira também foi pauta para a Múltipla, com o suporte da Itajubá Administração Previdenciária. Oferecemos para todas 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, a Múltipla, 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 a Múltipla 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 da Múltipla 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 da Múltipla, 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.

Múltipla

A Múltipla - Multiempresas de Previdência Complementar 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.

A Múltipla possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

Atualmente a Múltipla é composta por:

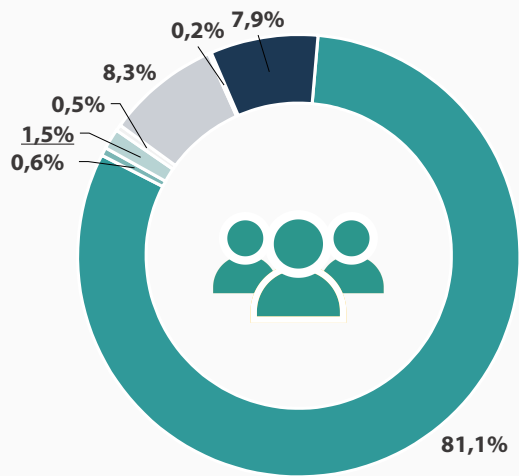
4 planos

22.459 participantes *

Patrimônio total de R\$ 2,5 bilhões

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

PARTICIPANTES DO PLANO



	Qtd	%
Ativo	7.172	81,1%
Autopatrocinado	54	0,6%
BPD	131	1,5%
BPD-Presumido	40	0,5%
Em Benefício	732	8,3%
Aguardando Pensão	17	0,2%
Demitido - Aguardando Opção	696	7,9%
Total	8.842	100,0%

* 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\$ 80.039 mil

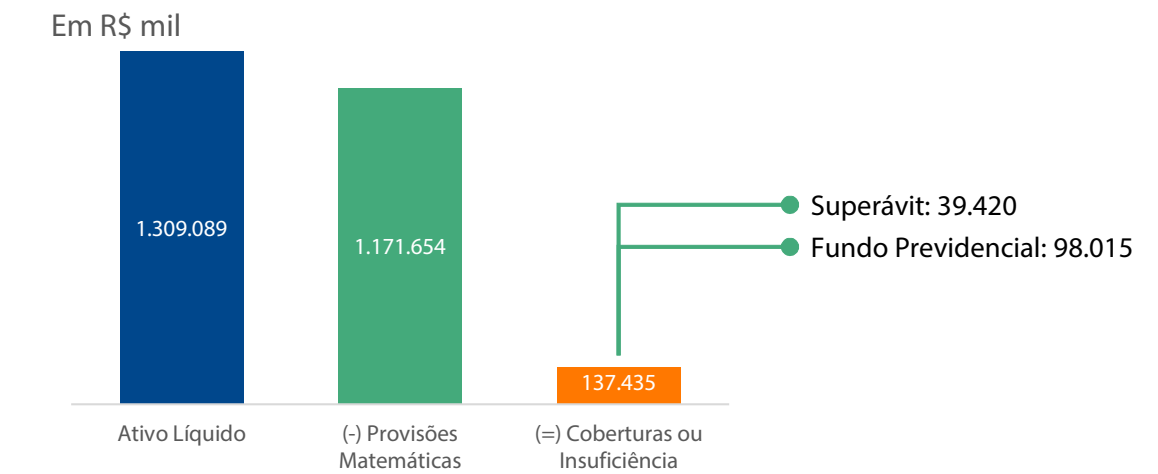
PATRIMÔNIO



R\$ 1.309.174 mil

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios PREVISESC encerrou o ano de 2022 com resultado superavitário, isto é, há excesso de recursos em comparação aos compromissos dos planos.



Apresentamos, a seguir, um resumo das premissas aplicadas na avaliação atuarial 2022 (cálculo financeiro e estatístico para estimar o acontecimento de alguns eventos que impactarão o plano, tais como mortalidade, rotatividade, entrada em invalidez e expectativa de rentabilidade, para determinar os valores que devem ser poupados para garantir o pagamento das rendas futuras):

Plano	PreviseSC	
Ano	2022	2021
Modalidade de Benefícios	CV	CV
Taxa de Juros	3,50%	3,50%
Taxa Crescimento Real de Salários	2,21%	4,34%
Taxa Crescimento Real de Benefícios	N/A	N/A
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 suavizada em 10%(1)	AT-2000 suavizada em 10%(1)
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB - 44	RRB - 44
Tábua de Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
Fator Capacidade	0,98	0,98
Rotatividade	Experiência 2017-2021	Experiência Willis Towers Watson Modificada (+0,034)
Atuário Responsável	Towers Watson	

⁽¹⁾A tábua de mortalidade adotada corresponde àquela divulgada pelo SOA “Society of Actuaries”, entidade americana correspondente ao IBA – Instituto Brasileiro de Atuária, que reflete um aumento de 10% nas probabilidades de sobrevivência em relação à respectiva tábua básica.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Willis Towers , consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios PREVISESC:

“Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios PREVISESC da Múltipla, informamos que o plano está solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.”

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

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual
11,09%

INTERMEDIÁRIO I

Rentabilidade Líquida Anual
8,59%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual
6,52%

INTERMEDIÁRIO II

Rentabilidade Líquida Anual
6,22%

AGRESSIVO

Rentabilidade Líquida Anual
5,31%

BD

Rentabilidade Líquida Anual
7,29%

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: 65% IMA-S + 5% IRF-M + 30% IMA-B 5

INTERMEDIÁRIO I: 47% IMA-S + 5% IRF-M + 32% IMA-B 5 + 7,5% IBX + 3% IHFA + 5,5% MSCI WORLD

MODERADO : 26% IMA-S + 5% IRF-M + 35% IMA-B 5 + 5% IMA-B 5+ + 15% IBX + 5% IHFA + 9% MSCI WORLD

INTERMEDIÁRIO II: 21% IMA-S + 5% IRF-M + 25% IMA-B 5 + 8% IMA-B 5+ + 25% IBX + 7% IHFA + 9% MSCI WORLD

AGRESSIVO: 16% IMA-S + 5% IRF-M + 17% IMA-B 5 + 10% IMA-B 5+ + 35% IBX + 8% IHFA + 9% MSCI WORLD

BD: INPC + 3,50% 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

INTERMEDIÁRIO I

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	73%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	7%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	7%	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%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	85%	100%
Renda Variável	10%	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 Multimerca- do (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	5%	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%

INTERMEDIÁRIO II

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	48%	75%	100%
Renda Variável	20%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	12%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	12%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	5%	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%

AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	38%	65%	100%
Renda Variável	30%	40%	70%
Investimentos Estruturados	0%	12%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	12%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	5%	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%

BD

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 Multimerca- do (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



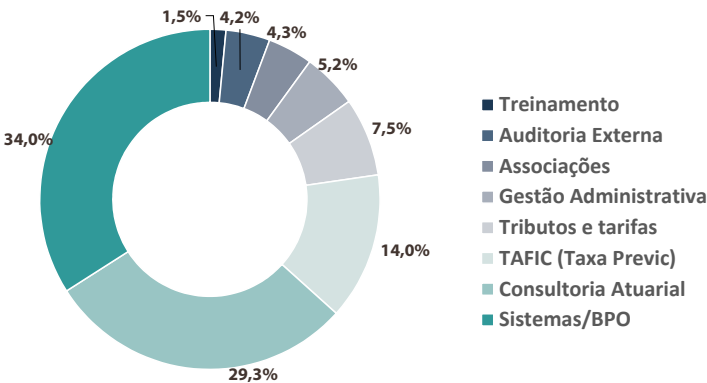
F. Auditoria dos investimentos

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 da **Múltipla com o Plano de Benefícios PreviSesc**, em **2022**, foram de **R\$ 4,9 milhões** conforme distribuição nos gráficos a seguir:

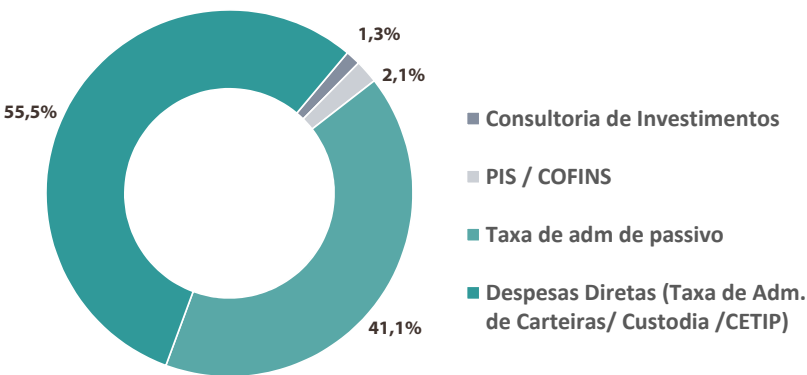
Despesas Previdenciárias



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Treinamento	13,0
Auditoria Externa	36,0
Associações	36,6
Gestão Administrativa	45,0
Tributos e tarifas	64,0
TAFIC (Taxa Previc)	120,0
Consultoria Atuarial	251,0
Sistemas/BPO	292,0
Total Geral	857,6

Despesas de Investimentos



(Em Milhares de Reais)

Despesa	2022
Consultoria de Investimentos	53,0
PIS / COFINS	84,0
Taxa de adm de passivo	1.673,0
Despesas Diretas (Taxa de Adm. de Carteiras/ Custodia /CETIP)	2.256,0
Total Geral	4.066,0

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 da Múltipla - Multiempresas de Previdência Complementar.

Porém, antes dessa análise, você não deve estar familiarizado com os termos contidos neste documento. Desta forma, preparamos este **Glossário** para lhe explicar o que significa cada um deles:

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

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

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

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

1.1. PLANO					1.2. CNPB	
PLANO DE BENEFÍCIOS PREVISESC					1994.0005-38	
1.3. PATROCINADORA(AS)					1.4. CNPJ	
SERVICO SOCIAL DO COMERCIO SESC					03.667.884/0001-20	
1.5. MODALIDADE			1.6. META ATUARIAL			
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (RV / BM)			INPC + 3,50% a.a			
1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2022	2021	2020	2019	2018
Plano	46,31%	6,36%	2,00%	5,59%	15,68%	10,41%
Renda Fixa	46,62%	10,16%	3,79%	3,17%	13,69%	9,33%
Renda Variável	30,91%	0,06%	-14,15%	-9,46%	37,71%	22,23%
Investimentos Estruturados	51,38%	12,89%	4,30%	9,89%	9,92%	6,44%
Investimentos no Exterior	119,45%	-26,42%	32,06%	52,21%	33,92%	10,79%
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-
1.8. DATA DE APROVAÇÃO			1.9. VIGENCIA			
19 de dezembro de 2022			01/jan/2023 a 31/dez/2027			

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

- CONSERVADOR
- INTERMEDIÁRIO I
- MODERADO
- INTERMEDIÁRIO II
- AGRESSIVO
- BD (ALM)

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;

- Os fundos coletivos (Fundos Previdenciais e Fundos Administrativos) estão alocados no perfil MODERADO.
- As reservas da Parcela BD do plano estão alocados no Perfil BD

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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimerca- do (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%

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

INTERMEDIÁRIO I

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	73%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	7%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	7%	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%

MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	85%	100%
Renda Variável	10%	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 Multimerca- do (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	5%	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%

INTERMEDIÁRIO II

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	48%	75%	100%
Renda Variável	20%	30%	70%
Investimentos Estruturados	0%	12%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	12%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	5%	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%

AGRESSIVO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	38%	65%	100%
Renda Variável	30%	40%	70%
Investimentos Estruturados	0%	12%	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 Multimerca- do (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	12%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	5%	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%

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

BD

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 Multimerca- do (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: 65% IMA-S + 5% IRF-M + 30% IMA-B 5
- INTERMEDIÁRIO I: 56% IMA-S + 6% IRF-M + 38% IMA-B 5
- MODERADO : 37% IMA-S + 7% IRF-M + 49% IMA-B 5 + 7% IMA-B 5+
- INTERMEDIÁRIO II: 36% IMA-S + 8% IRF-M + 42% IMA-B 5 + 14% IMA-B 5+
- AGRESSIVO: 33% IMA-S + 10% IRF-M + 36% IMA-B 5 + 21% IMA-B 5+
- BD: INPC + 3,50% a.a.

Renda Variável: 100% IBRX

Investimentos Estruturados: 100% IHFA

Investimentos Exterior: 100% MSCI WI BRL

Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

CONSERVADOR: 65% IMA-S + 5% IRF-M + 30% IMA-B 5

INTERMEDIÁRIO I: 47% IMA-S + 5% IRF-M + 32% IMA-B 5 + 7,5% IBX + 3% IHFA + 5,5% MSCI WORLD

MODERADO : 26% IMA-S + 5% IRF-M + 35% IMA-B 5 + 5% IMA-B 5+ + 15% IBX + 5% IHFA + 9% MSCI WORLD

INTERMEDIÁRIO II: 21% IMA-S + 5% IRF-M + 25% IMA-B 5 + 8% IMA-B 5+ + 25% IBX + 7% IHFA + 9% MSCI WORLD

AGRESSIVO: 16% IMA-S + 5% IRF-M + 17% IMA-B 5 + 10% IMA-B 5+ + 35% IBX + 8% IHFA + 9% MSCI WORLD

BD: INPC + 3,50% a.a.

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

Renda Fixa: B-VaR de 1,20%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.

Renda Variável: B-VaR de 4,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável.

Investimentos Estruturados: VaR de 1,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil, em relação ao benchmark de investimentos estruturados.

Investimentos no Exterior: B-VaR de 5,00%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de investimentos no exterior.

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

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

II - Investimentos

Descrição	2022	% Segmento	2021	% Segmento
Fundos de Investimento	1.108.456	100%	1.272.723	100%
Renda Fixa	744.925	67%	808.349	64%
FIDELIDADE T	81.634	11%	130.380	16%
IU FID W3 FIM	83.190	11%	59.627	7%
RF JUROS OCEAN FI	53.570	7%	38.300	5%
ITAÚ VERSO K RF FI	32.757	4%	52.880	7%
ITAÚ VERSO M RF FI	58.237	8%	64.330	8%
ITAÚ VERSO v RF FI	365.480	49%	415.227	51%
IT VERSO B RF FI	-	0%	-	0%
IT VERSO P RF FI	58.942	8%	35.306	4%
II GLOBAL DINAMIC FI	11.115	1%	12.299	2%
Ações	102.769	9%	167.806	13%
IT INST A PHOENIX FI	5.836	6%	19.867	12%
INDEX IBOVESPA ACOES	54.002	53%	98.952	59%
INST BOLSA INDEX FIA	-	0%	-	0%
RT DUNAMIS AC FICFI	-	0%	11.176	7%
IT INS ACOES M FICFI	7.800	8%	5.304	3%
I ACOES ASGARD IN FI	14.337	14%	23.364	14%
ITAÚ PREV IBRX FIA	5.135	5%	-	0%
ITAU ACOES DUNAMIS INST FIC	15.659	15%	9.143	5%
Multimercado	206.740	19%	206.180	16%
ITAÚ HEDGE FI	41.239	20%	42.735	21%
ITAU VERSO JM MM FI	-	0%	-	0%
ITAU VERSO U MULT FI	24.794	12%	37.239	18%
FOF MULTI GLOBAL EQT	-	0%	-	0%
ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS	3.857	2%	39.844	19%
ITAU VERSO E FX FIM	111.096	54%	59.291	29%
IT INS OPT RF LP FIC	11.336	5%	12.594	6%
INS OPTIMUS TITAN MM	14.418	7%	14.477	7%
Índices	54.022	5%	90.388	7%
IT NOW SPXI CI	-	0%	-	0%
IT NOW IBOV CI	-	0%	-	0%
ITAÚ WORLD EQUITIES FIC FIA	54.022	100%	90.388	100%



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

(Em Milhares de Reais)			
DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	335	765	(56)
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.429	669	263
1.1. RECEITAS	2.429	669	263
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	604	410	47
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.810	246	636
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	15	13	15
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.680)	(1.099)	144
2.1. ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS PREVIDENCIAIS	(2.680)	(1.099)	144
Treinamento/Congressos e Seminários	(13)	(7)	86
Serviços de Terceiros	(2.334)	(868)	169
Despesas Gerais	(96)	(75)	28
Tributos	(237)	(149)	59
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	-	-	-
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(251)	(430)	(42)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(251)	(430)	(42)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	84	335	(75)

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

2. Demonstração da Muta  o do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRI��O		31-12-22	31-12-21	Varia��o (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO		1.271.254	1.230.942	3
1. ADI��OES		142.970	134.774	6
	Contribui��es	46.427	42.243	10
	Migra��o entre Planos	-	15.363	(100)
	Portabilidade	-	29	(100)
	Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	96.539	25.313	281
	Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	51.825	(100)
	Outras Adi��oes	4	1	300
2. DEDU��OES		(105.134)	(94.462)	11
	Benefícios	(75.984)	(57.294)	33
	Resgates	(4.055)	(1.080)	275
	Portabilidade	-	(126)	(100)
	Migra��es Entre Planos	-	(15.363)	(100)
	Desonera��es de Contribui��es de Patrocinador(es)	(24.491)	(20.186)	21
	Custeio Administrativo	(604)	(410)	47
	Outras Dedu��es	-	(3)	(100)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)		37.836	40.312	(6)
	Provisões Matemáticas	63.116	10.928	478
	Fundos Previdenciais	(35.633)	31.640	(213)
	Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	10.353	(2.256)	(559)
4. OUTROS EVENTOS DO ATIVO LIQUIDO		-	-	-
5. OPERA��OES TRANSITÓRIAS		-	-	-
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3 + 4 + 5)		1.309.090	1.271.254	3
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS		84	335	(75)
	Fundos Administrativos	84	335	(75)

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

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

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Variação (%)
1. ATIVOS	1.310.483	1.285.102	2
Disponível	68	32	113
Recebíveis Previdencial	99	12.860	(99)
Investimentos	1.310.316	1.272.210	3
Títulos Públicos	152.039	-	100
Fundos de Investimentos	1.158.277	1.272.210	(9)
2. OBRIGAÇÕES	1.309	13.513	(90)
Operacional	1.309	13.513	(90)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	84	335	(75)
Fundos Administrativos	84	335	(75)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	1.309.090	1.271.254	3
Provisões Matemáticas	1.171.654	1.108.538	6
Superávit/Déficit Técnico	39.420	29.067	36
Fundos Previdenciais	98.016	133.649	(27)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	39.420	29.067	36
a) Equilíbrio Técnico	39.420	29.067	36
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	39.420	29.067	36

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

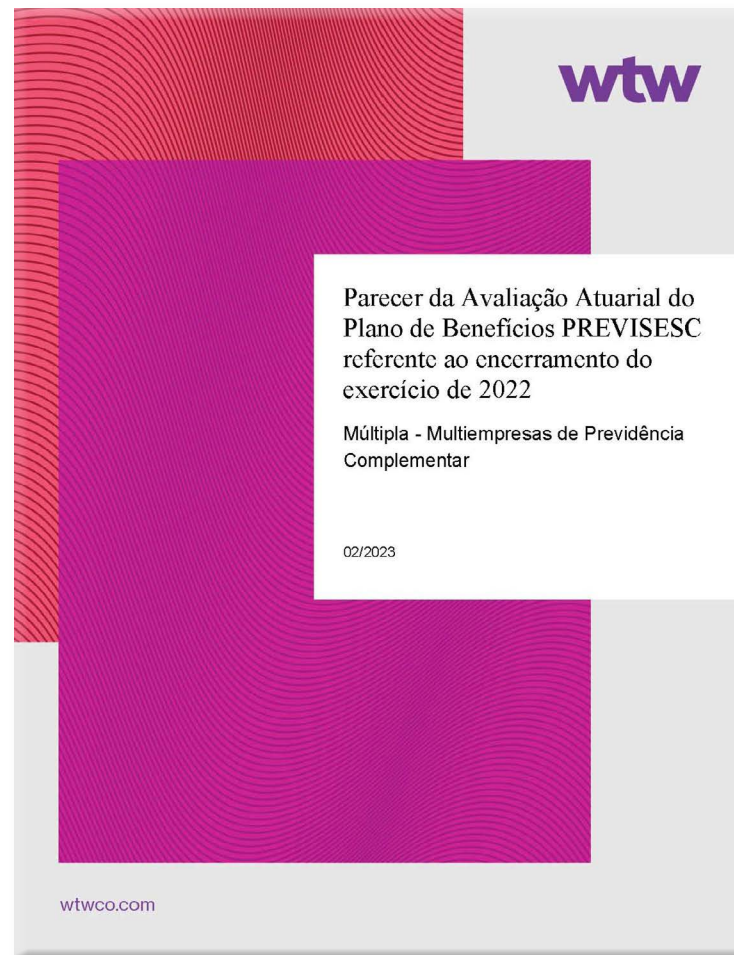
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

DESCRIÇÃO	31-12-22	31-12-21	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	1.310.399	1.284.767	2
1. Provisões Matemáticas	1.171.654	1.108.538	6
1.1 Benefícios Concedidos	555.441	434.043	28
Contribuição Definida	461.029	342.068	35
Benefício Definido	94.412	91.975	3
1.2 Benefícios a Conceder	616.213	674.495	(9)
Contribuição Definida	597.382	647.520	(8)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	291.674	336.152	(13)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	305.708	311.368	(2)
Benefício Definido	18.831	26.975	(30)
2. Equilíbrio Técnico	39.420	29.067	36
2.1 Resultados Realizados	39.420	29.067	36
Superávit Técnico Acumulado	39.420	29.067	36
Reserva de Contingência	24.995	29.067	(14)
Reserva para Revisão de Plano	14.425	-	100
3. Fundos	98.016	133.649	(27)
3.1 Fundos Previdenciais	98.016	133.649	(27)
4. Exigível Operacional	1.309	13.513	(90)
4.1 Gestão Previdencial	1.115	13.306	(92)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	194	207	(6)
5. Exigível Contingencial	-	-	-
5.1 Gestão Previdencial	-	-	-
5.2 Investimentos - Gestão Previdencial	-	-	-

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 [clikando aqui](#):



MULTIPLA

Fale Conosco:

capitais: 11 4003-8826

demais localidades: 0800 591 9272

