

2022



Aproveite **12%**

do Benefício Fiscal e ganhe de **três maneiras diferentes.**

Primeiro

Porque esse **dinheiro é inteiramente deduzido** da base de cálculo do seu Imposto de Renda.

Segundo

Porque com uma base de cálculo menor, você tem **menos imposto a pagar.**

Segundo

Porque o dinheiro investido vai **render um grande futuro para você.**



12%



Para mais informações, entre em contato com o nosso Centro de Relacionamento através do telefone **0800 285 3004.**



Índice

6	MENSAGEM DA DIRETORIA AOS PARTICIPANTES
7	ADMINISTRAÇÃO DO ICATUFMP
8	ESTRUTURA DE GOVERNANÇA
9	SÍNTESE ICATUFMP
10	PANORAMA ECONÔMICO

Resultados da Entidade em 2022

17	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA ENTIDADE
----	-------------------------------------

Resultados do Plano em 2022

30	ACRINOR
41	AEROSPACE
52	AJINOMOTO
63	BANPARÁ (PREV-RENDA)
74	BASELL
85	BNY MELLON
96	BRKPREV
111	CARESTREAMPREV
124	CARTAPREV
135	CD XPREV
148	CMSPREV
159	COPENOR
170	DACARPREV

Índice

181	DETEN
192	ELEKEIROZ
205	FCC
216	FIEPEPREV
227	ICATU
242	INTELIG
256	KEYSIGHT
269	LUFTHANSA
280	METALSA
291	OTIS
302	PETROFLEX
313	PPG
325	PREVI-CONTINENTAL
338	PREVIKODAK
351	PREVINOR CD
362	SABIC-PREV
375	SPRINGER
386	STARRET
397	TELE CELULAR SUL
408	TELE NORDESTE CELULAR
419	TIM CONVÊNIO DE ADM
430	TIMPREV NORDESTE
443	TIMPREV SUL
456	T-SYSTEMS
467	VITESCO
478	GLOSSÁRIO

Mensagem da Diretoria

Prezados participantes,

É com imensa satisfação que apresentamos o relatório anual de informações do ano de 2022, compartilhando com cada um de vocês, de forma simples e objetiva, o desempenho da entidade, a situação financeira e atuarial dos planos e os fatos administrativos mais relevantes observados no período.

No início do ano vislumbrávamos passar por dois eventos conhecidos e que certamente influenciariam as decisões do mercado financeiro: a pandemia de COVID-19 (aumento de casos e surgimento de novas variantes) e o processo eleitoral; sem mencionar a realização da Copa do Mundo extraordinariamente nos meses de novembro e dezembro, cujo evento sempre impacta o calendário de trabalho dos brasileiros. Entretanto, apesar da oscilação nos números de casos de COVID-19 no Brasil no início do ano e do aumento significativo em alguns países, do cenário político polarizado e repleto de contestações/manifestações que extrapolaram o período eleitoral, acreditamos que a guerra entre a Rússia e a Ucrânia, que perdura até os dias atuais, foi o evento mais relevante do ano e, não só influenciou diretamente algumas decisões, como ainda influencia os resultados de alguns segmentos da sociedade.

Cientes dos desafios relatados no parágrafo anterior, buscamos tomar as melhores decisões a fim de cumprir a nossa missão de zelar pela poupança previdenciária dos nossos participantes e pagar benefícios aos nossos assistidos/pensionistas e, desta forma, com muito trabalho e dedicação, temos o orgulho de encerrar o ano administrando 45 planos com aproximadamente R\$ 3 bilhões de patrimônio e 45 mil participantes/assistidos.

Ainda no ano de 2022, destacamos o grande projeto de melhoria sistêmica iniciado pela entidade, com a finalidade de oferecer a todos os participantes e assistidos/pensionistas mais autonomia, agilizando o atendimento e facilitando o acesso às informações relacionadas ao plano. É importante destacar que, apesar das melhorias já apresentadas, a entidade continuará buscando novas tecnologias e ferramentas para que seus participantes e assistidos/pensionistas tenham sempre as melhores experiências.

Mais uma vez agradecemos a confiança de nossos patrocinadores, participantes, assistidos/pensionistas e reiteramos o nosso compromisso de continuar trabalhando de acordo com as melhores práticas de mercado.

As informações contidas neste documento estão disponíveis exclusivamente em formato digital e podem ser acessadas em <https://www.icatufmp.com.br/EncontrePlano.aspx>

Boa leitura!

Administração do IcatuFMP

DIRETORIA EXECUTIVA

Sergio Egidio

Diretor Superintendente e AETQ

Sergio Egidio

Diretor de PLD

Luciano Snel Côrrea

Diretor de Investimento e Controladoria

Márcio Santiago Câmara

Diretor Administrativo e ARPB

Alexandre Petrone Vilardi

Diretor Operações

CONSELHO DELIBERATIVO

Representantes Patrocinadores Fundadores

Luciana da Silva Bastos (Presidente)

Ivandro de Almeida Oliveira (Suplente)

Greicilane Ruas Martins de Queiroz (Titular e Vice-Presidente)

Antonio Carlos Serra Nicolella (Suplente)

Bernardo Dieckmann (Titular)

Henrique Diniz (Suplente)

Representantes Demais Patrocinadores

Fabio Lopes Vilela Berbel (Titular)

Marcello Elias Dias Curvelo (Suplente)

Maria Eliete Gomes (Titular)

Vago - Suplente

Ana Claudia Ramos de Oliveira (Titular)

Paulo Roberto Diniz Lins (Suplente)

Representantes Participantes e Assistidos

Mauricio Hiroshi Muramoto (Titular)

Vago – Suplente

Lizete Malucelli Ribeiro (Titular)

Vago – Suplente

Mauricio da Silva (Titular)

Vago – Suplente

CONSELHO FISCAL

Representantes Patrocinadores Fundadores

Marcelo Eboli Botelho Benjamin (Titular)

Valdir Dias de Sousa Junior (Suplente)

Representantes Demais Patrocinadores

Heber Leal Marinho Wedemann (Titular)

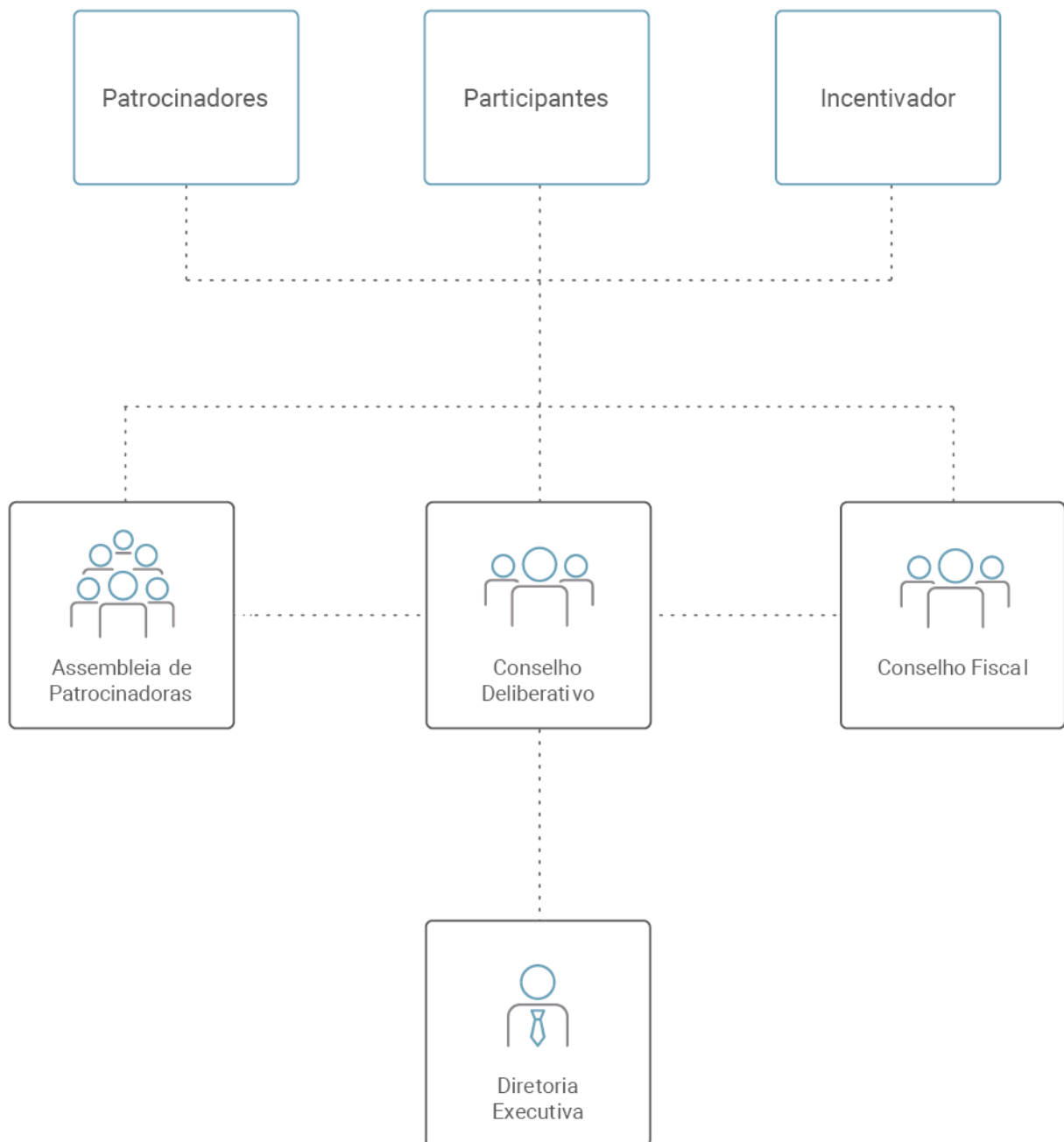
Rodrigo Duarte Bayma (Suplente)

Representantes Participantes e Assistidos

Junji Yamamoto (Titular)

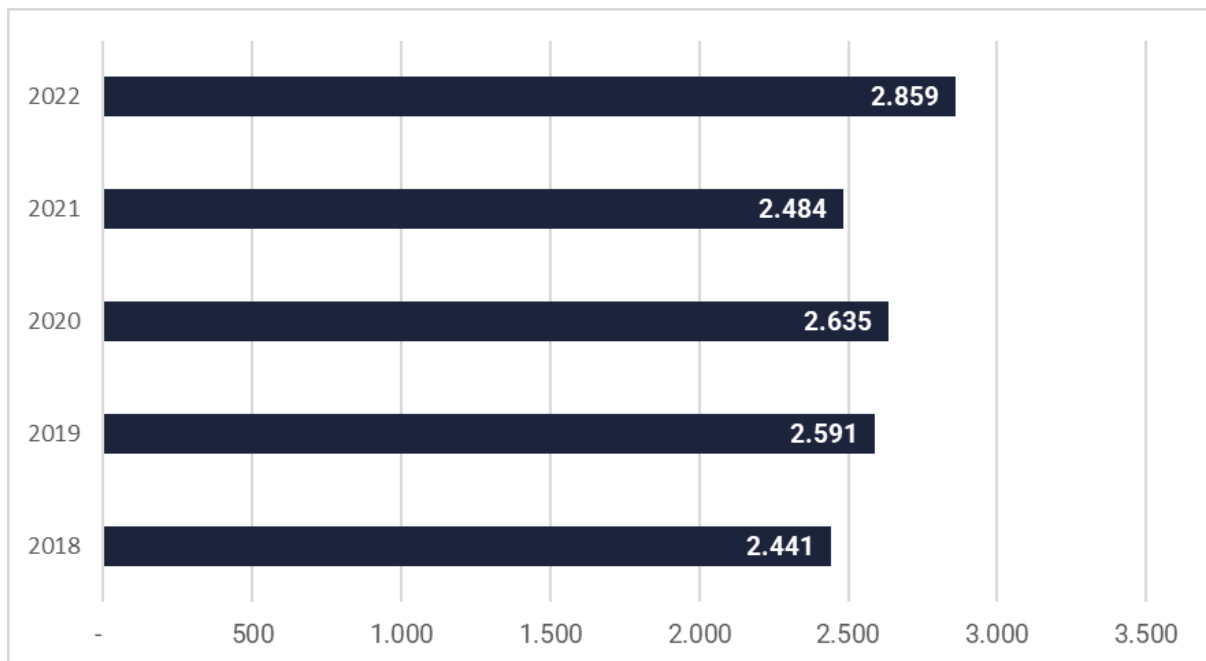
Vago - Suplente

Estrutura de Governança (2022)

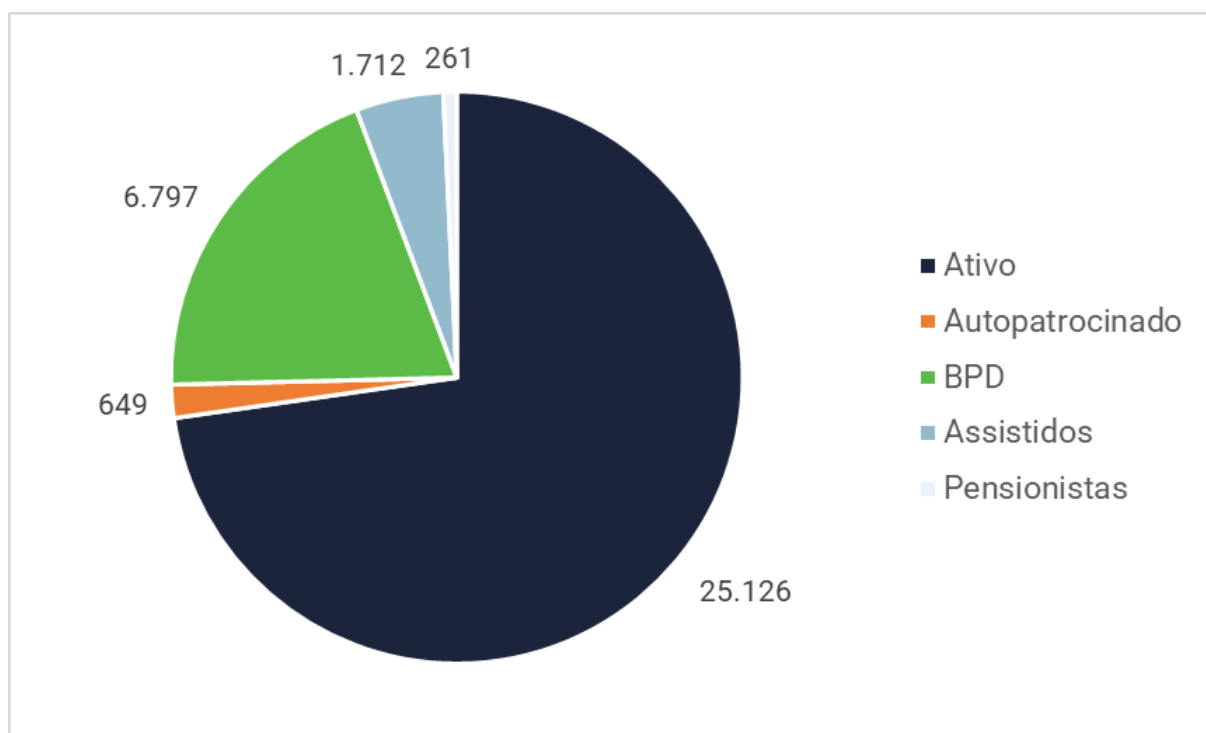


Síntese IcatuFMP

Evolução Patrimonial nos últimos 5 anos (em R\$ Bilhões)



Quadro de Participantes



Panorama Econômico Anual 2022

Ao longo do ano de 2022, após forte vacinação contra COVID-19, o país e o mundo foram voltando à normalidade. Não que não houvesse surtos da doença em alguns momentos, que poderão voltar a acontecer. Mas, não só aprendeu-se a conviver com a COVID-19 como que com a maioria da população fortemente imunizada, os casos passaram a ser menos graves e as mortes despencaram. Tanto é assim que a Universidade Johns Hopkins deixou de coletar e divulgar dados diários mundiais no dia 10 de março de 2023. No ano passado o único país que não voltou à normalidade foi a China, na medida em que o governo decretou “Política de COVID Zero” e assim ordenou lockdowns de imensas regiões de dezenas e centenas de milhões de pessoas, onde se fecharam fábricas e se deixaram de produzir peças, componentes e produtos acabados. Isto conduziu a uma nova disrupção das cadeias mundiais de suprimentos. E, por outro lado, o próprio baixo crescimento da segunda maior economia mundial contribuiu para reduzir o crescimento que era esperado para o PIB mundial. Não fosse isso, o PIB mundial teria crescido mais do que os 3% efetivamente registrados pelos dados do FMI. Sem dúvida, o avanço da vacinação foi melhorando as perspectivas de recuperação do Brasil e da economia global.

Mas, em 24 de fevereiro de 2022 a Rússia invadiu a Ucrânia, provocando uma série de retaliações nos países avançados, com retaliações russas por sua parte e isto afetou dramaticamente as perspectivas de crescimento da economia global. A planilha a seguir mostra a expectativa de crescimento de países selecionados no início de 2022, antes da invasão da Ucrânia pela Rússia e o resultado final de 2022, de acordo às projeções da Economist Intelligence Unit no início do ano e o resultado final divulgado pelo Fundo Monetário Internacional (FMI).

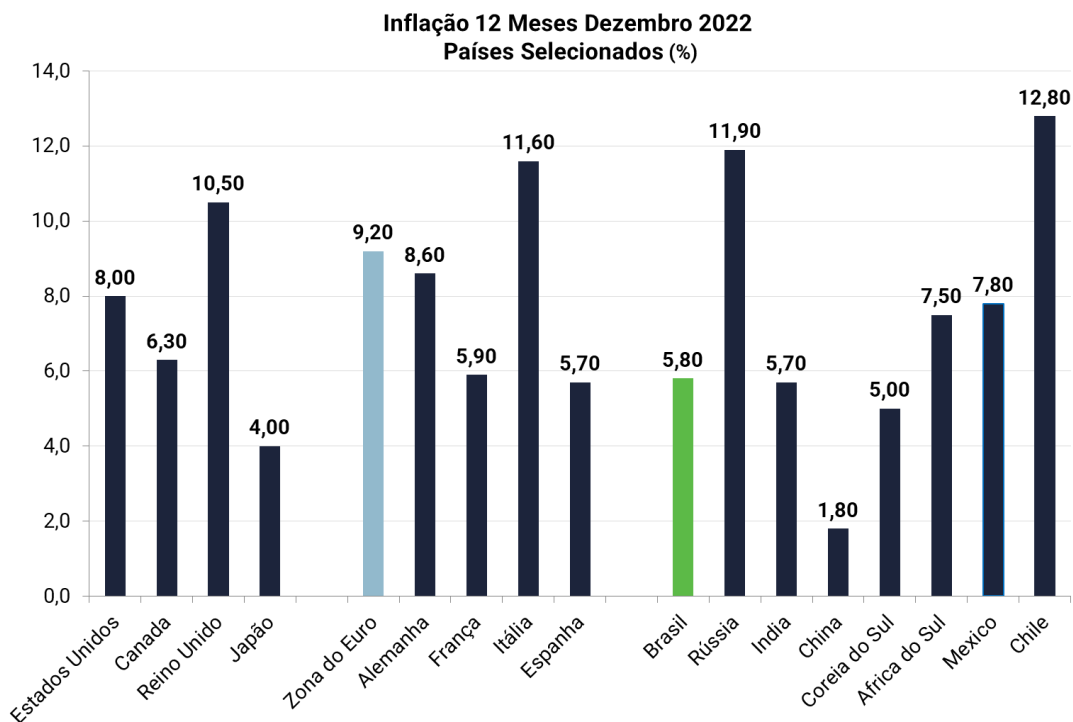
Projeção PIB Países Selecionados e Realizado - 2022 (%)		
	<u>Janeiro 2022</u>	<u>Dezembro 2022 (fechado)</u>
Estados Unidos	3,4	2,1
Japão	3,2	1,1
Reino Unido	4,3	4,0
Zona do Euro	3,9	3,5
França	3,9	2,6
Alemanha	3,3	1,8
Itália	4,3	3,7
Espanha	5,5	5,5
Canadá	3,7	3,4
Austrália	3,3	3,7
Brasil	0,3	2,9
China	5,3	3,0
Índia	7,0	6,8
Rússia	2,4	-2,1

Fonte: FMI e EIU

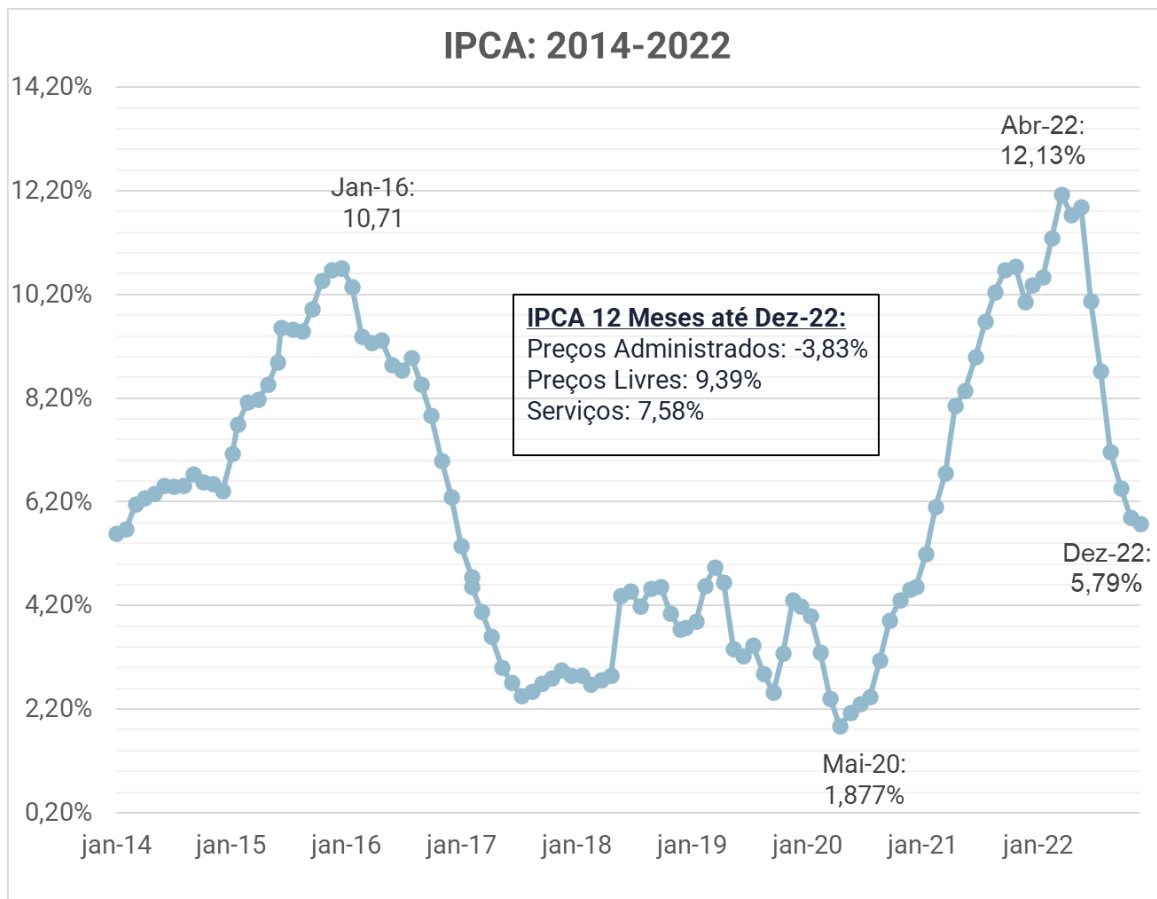
Como é possível observar, no caso da maioria dos países as projeções de crescimento para o ano de 2022, feitas em janeiro do ano passado, eram bastante melhores que o resultado final. Gostaríamos de chamar a atenção em primeiro lugar para as duas colunas do Brasil. A expectativa que havia no começo do ano passado era significativamente pior do que o crescimento do PIB de fato acontecido em 2022. Nós, da Icatu Seguros, nunca aceitamos tais projeções de baixo crescimento do PIB do FMI ou mesmo do consenso de mercado divulgado semanalmente pelo Banco Central. Ao longo do primeiro semestre podemos ter

errado as nossas projeções para o tamanho do crescimento final, mas nunca projetamos em nossos cenários nada menor do que 0,80%, o que daria estabilidade no crescimento do PIB per capita. Ao longo do segundo semestre do ano passado, as nossas projeções de crescimento, passaram a aumentar gradualmente para acima de 2,5%. Outra coisa que gostaríamos de chamar a atenção é o crescimento do PIB da Rússia em guerra. Antes da invasão havia uma projeção de crescimento de 2,4% e, após a invasão, o que de fato aconteceu foi uma queda do PIB de 2,1%. Por fim, ressaltamos o desempenho da China. A projeção de crescimento do seu PIB antes da “política de zero COVID”, implementada no país, era de 5,3% e o que aconteceu depois, na realidade, é que o País cresceu apenas 3%, o que é muito baixo para o padrão histórico chinês.

A guerra na Ucrânia continua e certamente os países mais afetados por ela são os vizinhos europeus, principalmente pela crise energética provocada pela redução das exportações de gás e petróleo. Ucrânia é um grande exportador de grãos e houve disrupção nessas exportações, assim como houve disrupção nas exportações russas. A oferta de commodities caiu em relação à demanda, os preços das commodities aumentaram, e ao mesmo tempo os gastos dos consumidores aumentaram em razão das significativas ajudas governamentais para contrarrestar os efeitos negativos da COVID-19. A inflação mundial aumentou e não foi diferente no Brasil.



Dentro da lista de países considerados, avançados e emergentes, o Brasil acabou não fazendo tão feio em 2022, em virtude da mão firme do Banco Central independente, que o novo presidente Lula não deixa de criticar a cada oportunidade que tem. Vejamos graficamente o comportamento específico do IPCA no Brasil em 12 meses para termos uma ideia do desafio que era necessário e quanto que o Banco Central acertou em derrubar a inflação sem derrubar o crescimento e aumentar o desemprego.



Fonte: IBGE

Vejam que com o aumento das commodities e a grande desvalorização do Dólar, tendo em vista a fragilidade fiscal do país e a enorme incerteza trazida pela corrida eleitoral, o IPCA chegou a atingir dois dígitos (12,13% nos doze meses até abril de 2022). Note-se que a meta central de inflação de 2022 era apenas 3,5%, com limite superior de 5%. E note-se que a inflação não foi mais alta porque houve algumas reduções significativas de preços administrados (gasolina, energia e telefonia) impostas pelo governo por motivos eleitoreiros. De fato, em 2022, dentro da cesta do IPCA, os preços administrados mostraram deflação de 3,83%, enquanto os preços livres e serviços subiram a taxas significativas: 9,39% e 7,58%, respectivamente. A esse descontrole o Banco Central reagiu elevando a taxa Selic até 13,75% ao ano em início de agosto de 2022. Nesse patamar ficou a taxa Selic até a última reunião do COPOM em 22 de março de 2023.

Podemos dizer que o Banco Central teve bastante sucesso no controle da inflação em um ambiente em que o PIB ainda crescia - fechou 2022 com crescimento de 2,9%, como mostrado acima. Além disso, é importante ressaltar o comportamento do mercado de trabalho. De acordo aos dados pesquisados pelo IBGE, que englobam todos os trabalhadores (com carteira, sem carteira, conta própria, pró-labore, funcionários públicos, etc), a taxa de desemprego chegou a 7,9% no trimestre móvel acabado em dezembro de 2022. Foi a menor taxa desde o primeiro trimestre de 2015. Em baixo mostramos a evolução histórica da taxa de desemprego.

Taxa de desocupação para os trimestres móveis ao longo dos anos									
Trimestre móvel		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1°	nov-dez-jan	6,8	9,5	12,6	12,2	12,0	11,2	14,2	11,2
2°	dez-jan-fev	7,4	10,2	13,2	12,6	12,4	11,6	14,4	11,2
3°	jan-fev-mar	7,9	10,9	13,7	13,1	12,7	12,2	14,7	11,1
4°	fev-mar-abr	8,0	11,2	13,6	12,9	12,5	12,6	14,7	10,5
5°	mar-abr-mai	8,1	11,2	13,3	12,7	12,3	12,9	14,6	9,8
6°	abr-mai-jun	8,3	11,3	13,0	12,4	12,0	13,3	14,1	9,3
7°	mai-jun-jul	8,6	11,6	12,8	12,3	11,8	13,8	13,7	9,1
8°	jun-jul-ago	8,7	11,8	12,6	12,1	11,8	14,4	13,1	8,9
9°	jul-ago-set	8,9	11,8	12,4	11,9	11,8	14,6	12,6	8,7
10°	ago-set-out	9,0	11,8	12,2	11,7	11,6	14,3	12,1	8,3
11°	set-out-nov	9,0	11,9	12,0	11,6	11,2	14,1	11,6	8,1
12°	out-nov-dez	9,0	12,0	11,8	11,6	11,0	13,9	11,1	7,9

Fonte: IBGE

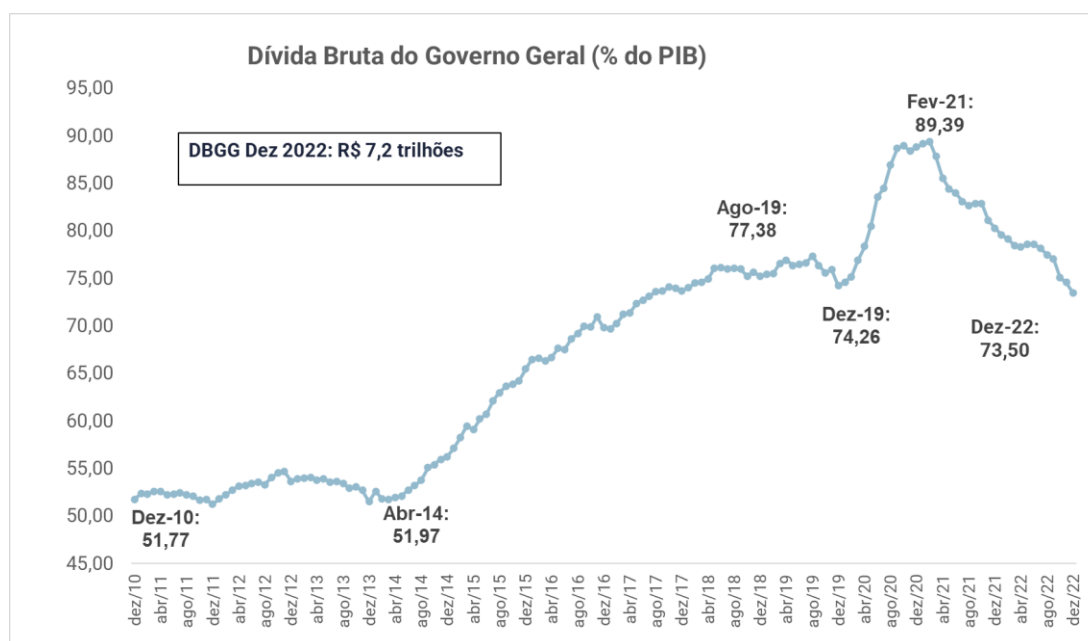
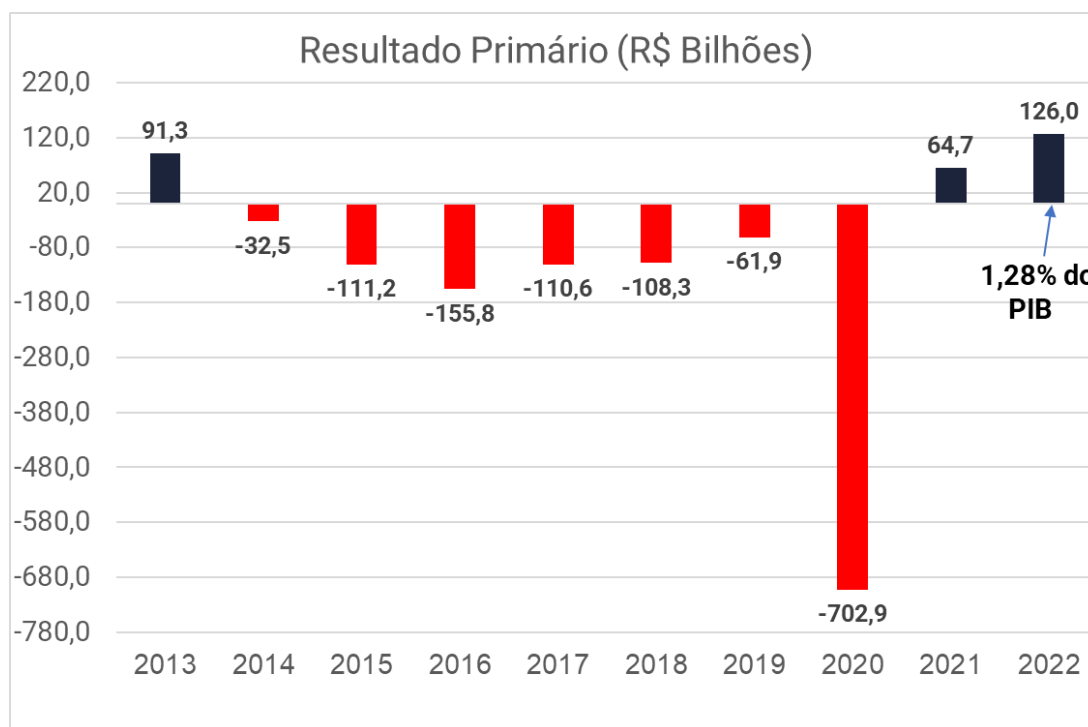
É interessante mostrar a mediana do consenso de mercado do Banco Central no começo de 2022 para o que seria o resultado das principais variáveis macroeconômicas no final de 2022. Aqui tem várias surpresas. Vejam só, sobretudo, expectativa de IPCA fechando em perto de 5% (embora acima da meta), mas a inflação fechou bem mais alta em 5,79%. O câmbio fechou em R\$5,22 contra uma expectativa de R\$5,60. A Selic esperava-se que fechara o ano em 11,50% e acabou em 13,75%. O PIB tinha uma expectativa bem fraca de crescimento de 0,36%, mas surpreendeu crescendo 2,9%, apesar da turbulência e incertezas do ano eleitoral, e apesar da guerra entre a Rússia e a Ucrânia. Por fim, o resultado primário do Setor Público (a soma de todas as receitas menos todas as despesas, menos despesas de juros) com expectativa de déficit, fechou o ano com superávit de 1,28% do PIB. Nós incluímos na tabela as últimas expectativas de consenso e mercado para 2023, por achar que seriam bem úteis para as suas respectivas avaliações.

PROJEÇÕES FOCUS DAS PRINCIPAIS VARIÁVEIS						
2023	IPCA	IGP-M	Câmbio	Selic Fim	PIB	Res Primário
Mediana						
Consenso 2022 (31/12/21)	5,03	5,49	5,60	11,50	0,36	-1,05 % PIB
Fechamento 2022	5,79	5,45	5,22	13,75	2,90	1,28% PIB
4 semanas antes	5,93	4,00	5,25	12,75	0,90	-1,02% PIB
1 semana antes	6,01	3,50	5,24	12,50	0,90	-1,00% PIB
20-04-23	6,04	3,03	5,20	12,50	0,96	-1,00% PIB

Fonte: Banco Central do Brasil

Embora o comportamento das contas públicas tenha se mostrado bem razoável no ano de 2022, não podemos deixar de reconhecer que o grande desafio que o Brasil enfrenta é a enorme fragilidade das contas públicas. E, neste momento, pior ainda, diante da interminável discussão do “novo arcabouço fiscal” pelo novo governo.

Vejamos como fechou 2022 em termos de contas fiscais. Depois de anos de déficit primário, em 2021 se gerou o primeiro superávit primário de R\$64,7 bilhões nas contas do setor público e no ano de 2022 quase se duplicou essa economia nas contas (R\$126 bilhões, equivalentes a 1,28% do PIB).



Com o recente desempenho favorável, a dívida pública como proporção do PIB começou a cair, mas não para patamares condizentes com países emergentes como o Brasil. Assim, se torna indispensável aprovar um arcabouço fiscal crível que mantenha a dívida sob controle.

O ano de 2022 foi tumultuado por uma eleição presidencial extremamente polarizada. A eleição acabou e agora o novo governo precisa mostrar que entende que manter contas públicas sob controle e inflação baixa é bom para o País, para as empresas, para os trabalhadores e justamente para os mais pobres deste País, para os quais a inflação é um flagelo.

Lula, após eleito, obteve uma “licença” para gastar de R\$200 bilhões (espantosos 2% do PIB) em 2023, quase a toque de caixa, com a PEC da Transição ou a chamada “PEC da ganância”. Isto, em um cenário em que a dívida pública como proporção do PIB ainda é muito alta para um país emergente. Em dezembro de 2022 fechou em 73,50% do PIB. Dentro da PEC, havia artigo que obrigava o governo a apresentar um “novo arcabouço fiscal” até meados do ano de 2023. O arcabouço foi adiantado para abril, mas está cheio de interrogações. Não podemos dizer desde já que o Brasil está no caminho de uma trajetória sustentável da dívida e das contas fiscais. O que sim é possível dizer é que hoje em dia temos um Congresso Conservador e não será fácil que aceite a implementação de uma política econômica totalmente fora dos padrões da racionalidade macroeconômica.

Por fim, gostaríamos de destacar que o que é mais tranquilizador, apesar de tamanha incerteza fiscal e política, é que pela primeira vez na história, o País contará com um Banco Central independente por emenda constitucional, com mandato de Presidente e Diretores não coincidentes com a eleição do Presidente da República. Isto é, Autoridades Monetárias alheias ao ciclo eleitoral. Não é pouca coisa para dar credibilidade à condução da política econômica.

Resultados da Entidade em 2022.



Demonstrações Contábeis da Entidade

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Icatu Fundo Multipatrocinado					
I - Balanço Patrimonial - Consolidado					
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)		
ATIVO	31/12/2022	31/12/2021	PASSIVO	31/12/2022	31/12/2021
DISPONÍVEL	19.567	11.169	EXIGÍVEL OPERACIONAL	40.222	14.956
REALIZÁVEL	2.915.856	2.519.545	Gestão Previdencial	32.440	5.749
Gestão Previdencial	21.491	13.653	Gestão Administrativa	2.235	1.438
Gestão Administrativa	9.857	8.860	Investimentos	5.547	7.769
Investimentos	2.884.508	2.497.032	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	35.661	31.197
Fundos de Investimento	2.846.161	2.465.944	Gestão Previdencial	2.599	1.169
Investimentos em Imóveis	-	2.320	Gestão Administrativa	9.088	7.676
Operação com Participantes	12.853	6.415	Investimentos	23.974	22.352
Depósitos Judiciais / Recursais	23.974	22.353	PATRIMÔNIO SOCIAL	2.859.540	2.484.561
Recursos a Receber	281	-	Patrimônio de Cobertura do Plano	2.755.465	2.388.113
Outros Realizável	1.239	-	Provisões Matemáticas	2.743.124	2.372.408
			Benefícios Concedidos	857.482	852.691
			Benefícios a Conceder	1.885.642	1.519.717
			Equilíbrio Técnico	12.342	15.705
			Resultados Realizados	12.342	15.705
			Superávit Técnico Acumulado	12.342	15.705
			Fundos	104.075	96.448
			Fundos Previdenciais	94.044	87.638
			Fundos Administrativos	9.616	8.670
			Fundos para Garantia das Operações com Participantes	415	140
TOTAL DO ATIVO	2.935.423	2.530.714	TOTAL DO PASSIVO	2.935.423	2.530.714

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

Icatu Fundo Multipatrocinado			
II- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2022	31/12/2021	VARIAÇÃO (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	2.484.561	2.635.575	-6%
1. Adições	404.273	213.143	90%
(+) Contribuições Previdenciais	131.716	92.699	42%
(+) Portabilidade	944	964	-2%
(+) Migração entre Planos	81	41.102	-100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	1.351	1.078	25%
(+) Outras Adições Previdenciais	4.563	4.074	12%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Previdencial	250.450	59.190	323%
(+) Receitas Administrativas	14.438	13.816	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Administrativa	637	211	202%
(+) Constituição de Fundos de Garantia das Operações com Participantes	93	9	933%
2. Destinações	(240.855)	(365.954)	-34%
(-) Benefícios	(130.574)	(148.773)	-12%
(-) Resgates	(41.249)	(69.714)	-41%
(-) Portabilidade	(10.157)	(40.433)	-75%
(-) Migração entre Planos	(148)	(41.102)	-100%
(-) Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(643)	-	100%
(-) Desoneração de Contribuições de Patrocinador (es)	(4.643)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(1.351)	(1.084)	25%
(-) Outras Deduções	(36.469)	(51.182)	-29%
(-) Constituição Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	(1.492)	(262)	469%
(-) Despesas Administrativas	(13.444)	(12.762)	5%
(-) Constituição Líquida de Contingências – Gestão Administrativa	(685)	(642)	7%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	163.418	(152.811)	-100%
(+/-) Provisões Matemáticas	166.604	(44.467)	-475%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(4.557)	(74.380)	-94%
(+/-) Fundos Previdenciais	332	(34.597)	-101%
(+/-) Fundos Administrativos	946	624	52%
(+/-) Fundos de Garantia das Operações com Participantes	93	9	933%
4. Outros Eventos do Patrimônio Social	181	1.797	-90%
(+/-) Outros Eventos	181	1.797	-90%
5. Operações Transitórias	211.380	-	100%
(+/-) Operações Transitórias	211.380	-	100%
B) Patrimônio Social - final no exercício (A+3+4)	2.859.540	2.484.561	15%

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Icatu Fundo Multipatrocinado

V - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2022	31/12/2021	VARIAÇÃO (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	8.670	8.047	8%
1. Custeio da Gestão Administrativa	15.075	14.027	7%
1.1. Receitas	15.075	14.027	7%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	7.201	6.571	10%
Custeio Administrativo dos Investimentos	7.034	6.965	1%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	95	43	121%
Receitas Diretas	81	-	100%
Outras Receitas	27	237	-89%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	637	211	202%
2. Despesas Administrativas	13.444	12.762	5%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	13.409	12.745	5%
Treinamento/congressos e seminários	27	13	108%
Viagens e Estadias	8	-	100%
Serviços de terceiros	12.835	12.324	4%
Despesas Gerais	313	200	57%
Tributos	213	208	2%
Outras Despesas	13	-	100%
2.6 Outras Despesas	35	17	106%
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	685	642	7%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	946	623	52%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	946	623	52%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	9.616	8.670	11%

CONTEXTO OPERACIONAL

O Icatu Fundo Multipatrocinado (“IcatuFMP”), é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, multipatrocinado, sem fins lucrativos, constituída em 1996 em conformidade com a Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, sob a forma de Sociedade Civil, sendo seu funcionamento autorizado pelo Ministério da Previdência e Assistência Social através da Portaria MPAS nº 3.079, de 12 de março de 1996.

Na forma de suas disposições estatutárias e regulamentares, a Entidade tem como finalidade principal, suplementar os benefícios previdenciários a que têm direito os participantes e seus beneficiários, nos termos dos regulamentos dos planos de benefícios. Adicionalmente a Entidade oferece Perfis de Investimentos aos Participantes nos Planos de Benefícios que as Patrocinadoras autorizaram a inclusão e definição nas suas respectivas Políticas de Investimentos.

Os benefícios abrangidos pelos planos de benefícios são os seguintes:

- Aposentadoria normal, antecipada, por idade, por invalidez, postergada, proporcional diferida e tempo de contribuição;
- Pensão por morte e auxílio-doença;
- Natalidade e reclusão;
- Pecúlio por morte e invalidez;
- Benefício mínimo nos casos de invalidez e morte;
- Institutos: Autopatrocinio, Benefício Proporcional Diferido (BPD), Portabilidade e Resgate.

Os Perfis de Investimentos oferecidos, são os seguintes:

- Conservador: Indicado para aqueles que não possuem ou têm baixa tolerância a perdas e, portanto, buscam uma carteira de ativos que ofereça rendimentos positivos e com baixa volatilidade;
- Moderado: Indicado para aqueles que têm em vista rendimentos maiores no longo prazo, aceitando por isso, correr mais riscos de oscilação nos resultados, inclusive perdas em determinados momentos;
- Arrojado: Apontado para aqueles que têm em vista rendimentos elevados e, para isso, aceitam um alto grau de volatilidade, inclusive com grande probabilidade de obter retornos negativos em determinados períodos, mas esperam que com o tempo essas perdas sejam recuperadas;
- Minha Aposentadoria 2030: Aqueles que não possuem ou têm baixa tolerância a perdas e, portanto, buscam uma carteira de ativos que ofereça rendimentos positivos e com pouca oscilação e que a data alvo de aposentadoria seja próxima ao ano de 2030;
- Minha Aposentadoria 2040: Aqueles que desejam rendimentos maiores no longo prazo, aceitando por isso, correr um risco um pouco mais elevado e com grande oscilação nos resultados e que a data alvo de aposentadoria seja próxima ao ano de 2040;

- Minha Aposentadoria 2050: Aqueles que têm em vista rendimentos elevados e, para isso, aceitam grande oscilação, inclusive com probabilidade de obter retornos negativos em determinados períodos de tempo, mas esperam que essas perdas sejam recuperadas no longo prazo e que a data alvo de aposentadoria seja próxima ao ano de 2050;
- Minha Aposentadoria 2060: Aqueles que têm em vista rendimentos elevados e, para isso, aceitam grande oscilação, inclusive com probabilidade de obter retornos negativos em determinados períodos de tempo, mas esperam que essas perdas sejam recuperadas no longo prazo e que a data alvo de aposentadoria seja próxima ao ano de 2060.

PLANOS E PARTICIPANTES

Na condição de entidade multipatrocinada e administradora de planos múltiplos, em 31 de dezembro de 2022 o IcatuFMP possui 45 planos ativos (2021, 42 planos ativos).

PLANOS ATIVOS

1. Plano Acrinor de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0028-56 e CNPJ sob o nº 48.307.312/0001-79, patrocinado por Companhia Brasileira de Estireno (CBE).
2. Plano de Benefícios Aerospace: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2020.0033-92 e CNPJ sob o nº 48.307.761/0001-17, patrocinado por Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda., e Pratt & Whitney Canadá Do Brasil Ltda.;
3. Plano Ajinomoto de Previdência: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 1999.0017-29 e CNPJ sob o nº 48.307.042/0001-04, patrocinado pela Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda. e Ajinomoto Animal Nutrition do Brasil Comércio Ltda.;
4. Plano Basell de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0021-47 e CNPJ sob o nº 48.307.306/0001-11, patrocinado por Basell Poliolefinas Ltda.;
5. Plano de Benefícios BNY Mellon: plano na modalidade de benefício definido, cadastrado no CNPB sob o nº 2010.0054-65 e CNPJ sob o nº 48.307.504/0001-85, patrocinado por BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.;
6. Plano de Benefícios BRKPrev: plano na modalidade de Contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2021.0024-38 e CNPJ sob o nº 48.307.790/0001-89, patrocinado pela BRK Ambiental – Araguaia Saneamento S.A./ BRK Ambiental Ativos Maduros S.A./ BRK Ambiental Blumenau S.A./ BRK Ambiental Caçador S.A./ BRK Ambiental Cachoeiro de Itapemirim S.A./ BRK Ambiental Capivari S.A./ BRK Ambiental Digital S.A./ BRK Ambiental Goiás S.A./ BRK Ambiental Jaguaribe S.A./ BRK Ambiental Limeira S.A./ BRK Ambiental Macaé S.A./ BRK Ambiental Manso S.A./ BRK Ambiental Maranhão S.A./ BRK Ambiental Mauá S.A./ BRK Ambiental Porto Ferreira S.A./ BRK Ambiental Região Metropolitana do Recife/Goiânia SPE S.A./ BRK Ambiental Rio Claro S.A./ BRK Ambiental Rio das Ostras S.A./ BRK Ambiental Santa Gertrudes S.A./ BRK Ambiental Sumaré S.A./

BRK Ambiental Uruguaiana S.A./ BRK Ambiental Participações S.A./ Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS/ Ecoaqua Soluções S.A/ F.A.B. Zona Oeste S.A./ Mauá Água S.A./ Saneaqua Mairinque S.A/ UVR Grajaú S.A.

7. Plano de Benefícios CarestreamPrev: plano na modalidade de Contribuição Variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2013.0019-83, patrocinado por Carestream do Brasil Comércio e Serviços de Produtos Médicos Ltda.;
8. Plano de Previdência dos Cartórios: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2007.0014-38 e CNPJ sob o nº 48.307.361/0001-01, patrocinado por Associação dos Notários e Registradores do Brasil, Associação dos Notários e Registradores do Estado do RJ, Colégio Notarial do Brasil, Sindicato dos Notários e Registradores de Minas Gerais e Instituto de Registro Imobiliário do Brasil;
9. Plano de Aposentadoria CD XPrev: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2009.0020-83 e CNPJ sob o nº 48.307.442/0001-01, patrocinado por Arlanxeo Brasil S.A.;
10. Plano de Benefícios CMSPREV: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2005.0036-38 e CNPJ sob o nº 48.307.254/0001-83, patrocinado pela Companhia Luz e Força de Mococa, Companhia Jaguari de Energia, Companhia Leste Paulista de Energia, Companhia Sul Paulista de Energia e CPFL Serviços, Equipamentos, Indústria e Comércio S.A.;
11. Plano de Aposentadoria Previ-Continental: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2009.0035-19 e CNPJ sob o nº 48.307.456/0001-25, patrocinado por Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda., Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda, Continental Indústria e Comércio Automotivos Ltda., Continental Automotive do Brasil Ltda., Continental do Brasil Produtos Automotivos Ltda. e Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda.;
12. Plano de Benefícios Convênio de Administração Telepar Celular: plano na modalidade de benefício definido, fechado para novas adesões, cadastrado no CNPB sob o nº 2000.0001-18 e CNPJ sob o nº 48.307.077/0001-35, patrocinado pela Tim S.A.;
13. Plano Copenor de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0020-74 e CNPJ sob o nº 48.307.305/0001-77, patrocinado por Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste;
14. Plano de Benefícios Dacarprev: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2007.0038-56 e CNPJ sob o nº 48.307.385/0001-60, patrocinado por Dacar Química do Brasil S/A.;
15. Plano Deten de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0026-11 e CNPJ sob o nº 48.307.310/0001-80, patrocinado por Deten Química S/A.;
16. Plano de Benefícios de Contribuição Definida Elekeiroz: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2020.0021-83 83 e CNPJ sob o nº 48.307.747/0001-13, patrocinado por Elekeiroz S/A.;

17. Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0027-83 e CNPJ sob o nº 48.307.311/0001-24, patrocinado por Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.;
18. Plano de Benefícios FIEPEPrev: plano de modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2005.0065-56 e CNPJ sob o nº 48.307.283/0001-45, patrocinado por Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial, Federação das Indústrias do Estado de Pernambuco, Instituto Euvaldo Lodi - Núcleo Regional de Pernambuco - Iel/Pe e Serviço Social da Indústria
19. Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2005.0029-92 e CNPJ sob o nº 48.307.252/0001-94, patrocinado por Clube de Seguros Icatu, Icatu Capitalização S.A., Icatu Seguros S.A., Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda., Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda., Icatu Consultoria de Investimentos Ltda e Icatu Assessoria Ltda.;
20. Plano de Aposentadoria da Intelig Telecomunicações Ltda.: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2000.0051-11 e CNPJ sob o nº 48.307.112/0001-16, patrocinado pela Tim S.A.;
21. Plano de Benefícios Keysight: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB nº 2016.0020-18 e CNPJ sob o nº 48.307.636/0001-07, patrocinado pela Keysight Technologies Medição Brasil Ltda.;
22. Plano de Benefícios Lufthansa: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 1989.0012-38 e CNPJ sob o nº 48.306.770/0001-93, patrocinado pela Lufthansa Systems GMBH & CO. KG, Deutsche Lufthansa A.G., Lufthansa Cargo A.G. e Swiss International Air Line A.G.;
23. Plano de Aposentadoria Metalsa: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2012.0003-47 e CNPJ sob o nº 48.307.535/0001-36, patrocinado pela Metalsa Brasil Indústria e Comércio de Autopeças Ltda., Metalsa Centro de Serviços de Consultoria e Assistência de Autopeças Ltda. e Metalsa Campo Largo Indústria e Comércio de Chassis Ltda.;
24. Plano de Benefícios Otis: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2000.0030-11 e CNPJ sob o nº 48.307.098/0001-50, patrocinado pelo., Elevadores Otis Ltda., e Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.;
25. Plano Petroflex de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0024-65 e CNPJ sob o nº 48.307.308/0001-00, patrocinado por Arlanxeo Brasil S.A.;
26. Plano de Benefícios da PPG: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 1999.0016-56 e CNPJ sob o nº 48.307.041/0001-51, patrocinado pela PPG Industrial do Brasil – Tintas e Vernizes Ltda.;
27. Plano de Benefícios PreviKodak: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0004-38 e CNPJ sob o nº 48.307.288/0001-78, patrocinado pela Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda.;

- 28.** Plano Previnor de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0022-11 e CNPJ sob o nº 48.307.307/0001-66, patrocinado pela Previnor Associação de Previdência Privada;
- 29.** Plano de Benefícios Prev-Renda: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2002. 0009-56 e CNPJ sob o nº 48.307.155/0001-00, patrocinado pelo Banco do Estado do Pará S/A e Caixa de Previdência e Assistência aos Funcionários do Banco do Estado do Pará S/A.;
- 30.** Plano de Benefícios Sabic-Prev: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2008.0032-56 e CNPJ sob o nº 48.307.410/0001-06, patrocinado por Sabic Innovative Plastics South America – Indústria e Comércio de Plásticos Ltda. e pela SHPP South América Comércio de Plásticos Ltda.;
- 31.** Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2021.0029-18 e CNPJ sob o nº 48.307.794/0001-67, patrocinado pelo Município de Londrina, Município de Jaboatão dos Guararapes, Município de Porto Alegre, Município de Jacareí, Município de Balneário Camboriú, Município de Umuarama, Município de Jandira, Estado do Paraná, Município de Barueri e Município de Santiago.
- 32.** Plano de Benefícios Springer: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 1999.0010-11 e CNPJ sob o nº 48.307.038/0001-38, patrocinado pela Springer Carrier Ltda., Climazon Industrial Ltda., Carrier Refrigeração Brasil Ltda., Kidde Brasil Ltda., Climate, Controls & Security do Brasil Ltda, Sensitech Brasil Ltda. e Onity Ltda.;
- 33.** Plano Starrett de Benefícios: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2001.0020-92 e CNPJ sob o nº 48.307.142/0001-22, patrocinado pela Starrett Indústria e Comércio Ltda.;
- 34.** Plano de Benefícios da Tele Celular Sul: plano na modalidade de benefício definido, fechado para novas adesões, cadastrado no CNPB sob o nº 2000.0010-92 e CNPJ sob o nº 48.307.082/0001-48, patrocinado pela Tim S.A. e Tim Participações S.A.;
- 35.** Plano de Benefícios Tele Nordeste Celular: plano na modalidade de benefício definido, fechado para novas adesões, cadastrado no CNPB sob o nº 2000.0012-38 e CNPJ sob o nº 48.307.083/0001-92, patrocinado pela Tim S.A. e Tim Participações S.A.;
- 36.** Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2002.0020-29 29 e CNPJ sob o nº 48.307.163/0001-48, patrocinado pela Tim S.A. e Tim Participações S.A.;
- 37.** Plano de Benefícios TIMPrev Sul: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2002.0021-18 e CNPJ sob o nº 48.307.164/0001-92, patrocinado pela Tim S.A. e Tim Participações S.A.;
- 38.** Plano de Aposentadoria T-Systems: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2007.0011-11 e CNPJ sob o nº 48.307.357/0001-43, patrocinado pela T-Systems do Brasil Ltda.; e

39. Plano de Aposentadoria Vitesco: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2021.0020-47 e CNPJ sob o nº 48.307.785/0001-76, patrocinado pela Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda.

PLANOS ATIVOS – Em Processo de Retirada de Patrocínio

1. Plano Rio Polímeros de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2003.0017-19 e CNPJ sob o nº 48.307.196/0001-98, patrocinado por Rio Polímeros S.A. Homologada a retirada de patrocínio conforme Despacho do Diretor nº 37, publicado no D.O.U de 20/09/2011;
2. Plano Suzano de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0025-38 e CNPJ sob o nº 48.307.309/0001-55, patrocinado por Braskem Petroquímica S.A. (atual denominação social de Quattor Petroquímica S.A.). Homologada retirada de patrocínio conforme Portaria nº 596, publicada no D.O.U de 14/10/2011;
3. Plano de Benefícios G. Barbosa: plano na modalidade de contribuição variável, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0035-11 e CNPJ sob o nº 48.307.320/0001-15, patrocinado por Cencosud Brasil Comercial Ltda. (atual denominação social da GBarbosa Comercial Ltda.). Em 13/01/2016, foi publicada no D.O. U de 14/01/2016 a autorização da retirada de patrocínio da empresa Cencosud Brasil Comercial Ltda. do Plano de Benefícios G. Barbosa e o 2º Termo aditivo e Consolidação do termo de Retirada Total de Patrocínio firmado em 23/10/2015;
4. PRECIN - Plano de Previdência Complementar Industrial: plano na modalidade de benefício definido, cadastrado no CNPB sob o nº 1988.0005-56 e CNPJ sob o nº 48.306.735/0001-74, patrocinado por FIEC - Federação das Indústrias do Estado do Ceará, IEL - Instituto Euvaldo Lodi - Núcleo Regional do Ceará, SENAI-CE - Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial Departamento Regional do Ceará e SESI-CE - Serviço Social da Indústria Departamento Regional do Ceará; Em 24/05/2021, foi publicada no D.O.U de 27/05/2021 a autorização aprovação da retirada de patrocínio das empresas FIEC - Federação das Indústrias do Estado do Ceará, IEL - Instituto Euvaldo Lodi - Núcleo Regional do Ceará, SENAI-CE - Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial Departamento Regional do Ceará e SESI-CE - Serviço Social da Indústria Departamento Regional do Ceará do Plano de Previdência Complementar Industrial – PRECIN.
5. Plano GPC Química: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0044-92 e CNPJ sob o nº 48.307.329/0001-26, patrocinado por GPC Química S.A.; Em 07/01/2021, foi publicada no D.O. U de 11/01/2021 a aprovação da retirada de patrocínio da empresa GPC Química S.A do plano GPC Química e a finalização da Retirada Total de Patrocínio protocolada na PREVIC em 04/11/2021.
6. Plano BD Multipatrocinado: plano na modalidade de benefício definido, cadastrado no CNPB sob o nº 1988.0030-83 e CNPJ sob o nº 48.306.754/0001-09, patrocinado por Companhia Brasileira de Estireno (sucessora da Acrinor Acrilonitrila do Nordeste S. A), Copenor - Companhia Petroquímica do Nordeste, Deten Química S.A., Fábrica Carioca de

Catalisadores S.A., e Arlanxeo Brasil S.A. Em 17/02/2021, foi publicado no D.O.U de 23/02/2021 a autorização da retirada de patrocínio da empresa Acrinor Acrilonitrila do Nordeste S. A do plano BD Multipatrocinado. Em 09/02/2021, foi publicado no D.O.U de 22/02/2021 a aprovação da retirada de patrocínio das empresas Copenor - Companhia Petroquímica do Nordeste, Deten Química S.A., Fábrica Carioca de Catalisadores S.A., e Arlanxeo Brasil S.A.

OUTRAS MOVIMENTAÇÕES NOS PLANOS ADMINISTRADOS PELO ICATUFMP

CONVÊNIO DE ADESÃO / ADITIVOS AOS CONVÊNIOS / ALTERAÇÕES REGULARES / CISÃO DE PLANOS

Em relação ao Plano Ajinomoto de Previdência, a PREVIC aprovou o 1º termo aditivo ao convênio de adesão da Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda. na condição de patrocinadora do Plano publicada no DOU em 16/12/2022 pela Portaria nº 1.246.

Em relação ao Plano de Aposentadoria CD XPREV, a PREVIC aprovou a cisão do Plano de Aposentadoria CD XPrev e a transferência de gerenciamento da parcela cindida para o Multiprev Fundo Múltiplo de Pensão por meio do Parecer nº 264 de 22/07/2020, publicado no DOU em 28/07/2020 pela Portaria nº 503 bem como aprovou as alterações propostas ao regulamento por meio do Parecer nº 379 de 13/09/2021, publicado no DOU em 15/09/2021 pela Portaria nº 605.

Em relação ao Plano de Aposentadoria Previ-Continental, a PREVIC aprovou o convênio de adesão celebrado entre a CONTITECH DO BRASIL PRODUTOS AUTOMOTIVOS E INDUSTRIAIS LTDA. na condição de patrocinadora do Plano por meio da Nota nº 71 de 30/01/2020 e publicada no DOU em 03/02/2020 pela Portaria nº 73 bem como aprovou a cisão do Plano de Aposentadoria Previ Continental por meio do Parecer nº 288 de 13/08/2021, publicado no DOU em 19/08/2021 pela Portaria nº 518.

Em relação ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, a PREVIC aprovou o Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil com aplicação a partir de 19 de outubro de 2021 (Licenciamento Automático) por meio do Parecer nº 429 de 27/10/2021 e publicada no DOU em 04/11/2021 pela Portaria nº 729, bem como aprovou os seguintes Convênios:

Adesão do Município de Londrina ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota nº 313 de 26/02/2022 e publicado no DOU em 04/03/2022 pela Portaria nº 201;

Adesão do Município de Jaboatão dos Guararapes ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota nº 826 de 31/05/2022 e publicado no DOU em 02/06/2022 pela Portaria nº 510;

Adesão do Município de Porto Alegre ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota nº 1391 de 09/10/2022 e publicado no DOU em 19/10/2022 pela Portaria nº 913;

Adesão do Município de Jacareí ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1394 de 09/10/2022 e publicado no DOU em 20/10/2022 pela Portaria n° 914;

Adesão do Município de Balneário Camboriú ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1393 de 09/10/2022 e publicado no DOU em 20/10/2022 pela Portaria n° 914;

Adesão do Município de Umuarama ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1392 de 09/10/2022 e publicado no DOU em 20/10/2022 pela Portaria n° 914;

Adesão do Município de Jandira ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1395 de 09/10/2022 e publicado no DOU em 20/10/2022 pela Portaria n° 914;

Adesão do Estado do Paraná ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1721 de 22/11/2022 e publicado no DOU em 22/11/2022 pela Portaria n° 1184;

Adesão do Município de Barueri ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1828 de 07/12/2022 e publicado no DOU em 07/12/2022 pela Portaria n° 1257; e

Adesão do Município de Santiago ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota n° 1718 de 07/12/2022 e publicado no DOU em 08/12/2022 pela Portaria n° 1256.

Em relação ao Plano Copenor de Contribuição Definida, a PREVIC aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano por meio do Parecer n° 458 de 11/11/2021, publicado no DOU em 16/11/2021 pela Portaria n° 756.

Em relação ao Plano de Benefícios Definido Convênio de Administração Telepar, a PREVIC aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano por meio do Parecer n° 162 de 27/04/2021, publicado no DOU em 29/04/2021 pela Portaria n° 242.

Em relação ao Plano Deten de Contribuição Definida, a PREVIC aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano por meio do Parecer n° 457 de 11/11/2021, publicado no DOU em 16/11/2021 pela Portaria n° 755.

Em relação ao Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de Contribuição Definida, a PREVIC aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano por meio do Parecer n° 58 de 18/02/2020, publicado no DOU em 26/02/2020 pela Portaria n° 81.

Em relação ao Plano de Aposentadoria da Intelig Telecomunicações Ltda, a PREVIC aprovou as alterações propostas ao regulamento do Plano por meio do Parecer n° 586 de 12/01/2021, publicado no DOU em 14/01/2021 pela Portaria n° 27.

Em relação ao Plano de Benefícios Springer, a PREVIC aprovou o 2° termo aditivo ao convênio de adesão da empresa Sensitech Brasil Ltda. na condição de patrocinadora do

Plano por meio da Nota nº 309 de 15/06/2021 e publicada no DOU em 18/06/2021 pela Portaria nº 364.

ENCERRAMENTO DE PLANO

Plano de Benefícios Thermadyne Victor: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 1998.0004-19, patrocinado por Thermadyne Victor Ltda. Aprovado o encerramento do Plano em referência por meio da Nota nº 402 de 21/03/2022, publicado no D.O.U de 23/03/2022 pela Portaria nº 260.

TRANSFERÊNCIA DE GERENCIAMENTO DE ENTRADA

Em relação ao Plano de Benefícios BRKPrev, a Previc autorizou a transferência de gerenciamento do Plano em referência para o Icatu Fundo Multipatrocinado bem como aprovou a aplicação do Regulamento e Convênios propostos por meio da Portaria nº 524 publicada no DOU de 17/09/2021.

Em relação ao Plano de Previdência dos Cartórios, a Previc autorizou a transferência de gerenciamento do Plano em referência para o Icatu Fundo Multipatrocinado bem como aprovou a aplicação do Regulamento e Convênios propostos por meio da Portaria nº 83 publicada no DOU de 24/01/2022.

Em relação ao Plano de Benefícios FIEPEPrev, a Previc autorizou a transferência de gerenciamento do Plano em referência para o Icatu Fundo Multipatrocinado bem como aprovou a aplicação do Regulamento e Convênios propostos por meio da Portaria nº 595 publicada no DOU de 03/09/2021.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE

INVESTIMENTOS DA ENTIDADE (R\$ MIL)			
Segmentos de Investimento	2022	%	RENTABILIDADE
Renda Fixa	2.183.271	76,32%	10,82%
Renda Variável	368.616	12,89%	2,23%
Estruturados	173.945	6,08%	17,53%
Imobiliário	63.041	2,20%	17,31%
Exterior	58.809	2,06%	-8,64%
Empréstimos e Financiamentos	12.853	0,45%	16,82%
TOTAL ENTIDADE	2.860.534	100%	9,89%

Resultados do Plano em 2022.

Plano Acrinor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	41.921
Contas a receber	124
Participação no Plano de Gestão Administrativa	374
Investimentos	41.423
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	41.921
Contas a Pagar	118
Investimentos	97
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	40.828
Fundos	878

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Acrinor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.234	35.520	19%
1. Adições	3.824	11.017	-65%
(+) Contribuições	644	635	1%
(+) Migração entre Planos	-	9.909	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdenc	3.180	473	572%
2. Deduções	(4.726)	(4.303)	10%
(-) Benefícios	(4.584)	(2.932)	56%
(-) Resgates	-	(1.218)	100%
(-) Custeio Administrativo	(142)	(97)	46%
(-) Outras Deduções	-	(56)	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(902)	6.714	-113%
(+/-) Provisões Matemáticas	(939)	6.530	-114%
(+/-) Fundos Previdenciais	37	184	-80%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	41.332	42.234	-2%
C) Fundos não Previdenciais	25	8	213%
(+/-) Fundos Administrativos	25	8	213%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Acrinor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	41.921	42.794	-2%
Recebíveis Previdencial	498	458	9%
Investimentos	41.423	42.336	-2%
Fundos de Investimentos	41.380	42.294	-2%
Operações com Participantes	43	42	2%
2. Obrigações	215	211	2%
Operacional	215	211	2%
3. Fundos não Previdenciais	374	349	7%
Fundos Administrativos	374	349	7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	41.332	42.234	-2%
Provisões Matemáticas	40.828	41.767	-2%
Fundos Previdenciais	504	467	8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Plano Acrinor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	41.547	42.445	-2%
1. Provisões Matemáticas	40.828	41.767	-2%
1.1. Benefícios Concedidos	23.041	24.440	-6%
Contribuição Definida	23.041	24.440	-6%
1.2. Benefício a Conceder	17.787	17.327	3%
Contribuição Definida	17.787	17.327	3%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	9.173	8.993	2%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	8.614	8.334	3%
3. Fundos	504	467	8%
3.1. Fundos Previdenciais	504	467	8%
4. Exigível Operacional	215	211	2%
4.1. Gestão Previdencial	118	179	-34%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	97	32	203%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre_seu_plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
21	42	4

PATROCINADORAS

Companhia Brasileira de Estireno

Informações Referentes a Política de Investimentos

1. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

2. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

2.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

3. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (À Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA+5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	25%	
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	20%	15%	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IFHA	0%	0%	0%	IFHA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IFHA	0%	15%	15%	IFHA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	29.676	71,64%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	7.307	17,64%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	3.130	7,56%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	344	0,83%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	923	2,23%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	43	0,10%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	41.423	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	41.423	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	27.894	65,89%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	8.041	18,99%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	5.280	12,47%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	458	1,08%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	621	1,47%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	42	0,10%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	42.336	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	42.336	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	41.380	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	41.380	100,00%	100,00%
Total Geral	41.380	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	395	100,00%
Despesas Diretas	280	70,84%
Auditoria Externa	3	0,76%
Pis / Cofins	13	3,29%
Despesas Bancárias	1	0,25%
TAFIC	5	1,27%
Icatu Administração Passivo	258	65,28%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	115	29,16%
CETIP / SELIC / ANBID	5	1,36%
CVM	3	0,85%
Taxa de Administração	1	0,31%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	0,87%
Taxa de Gestão	56	14,15%
Taxa de Controladoria	8	2,07%
Taxa de Custódia	16	4,13%
Consultoria	20	5,16%

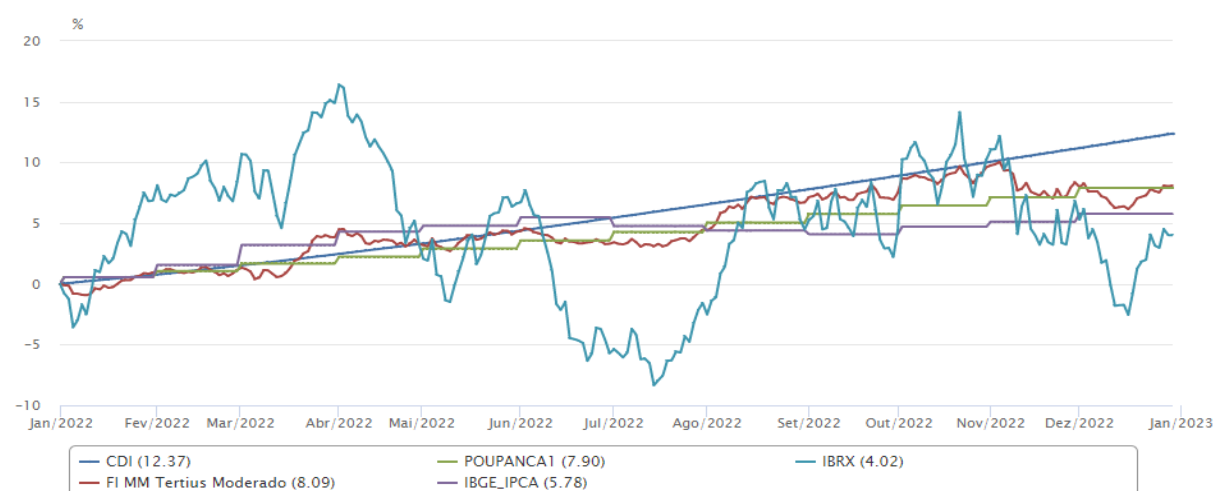
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	6208,84%	6208,84%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBR-X + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBR-X + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Acrinor de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Aerospace



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		36.328
Disponível		1.719
Contas a receber		200
Participação no Plano de Gestão Administrativa		28
Investimentos		34.381
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		36.328
Contas a Pagar		6
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		36.229
Equilíbrio Técnico		(4)
Fundos		97

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios AEROSPACE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	32.576	-	100%
1. Adições	5.115	1.731	195%
(+) Contribuições	2.347	1.683	39%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.768	45	6051%
(+) Outras Adições	-	3	-100%
2. Deduções	(1.397)	(802)	74%
(-) Benefícios	(1.007)	(682)	48%
(-) Resgates	(237)	(42)	464%
(-) Custeio Administrativo	(153)	(78)	96%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.718	929	300%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.717	865	330%
(+/-) Fundos Previdenciais	2	67	-97%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1)	(3)	-67%
5. Operações Transitórias	-	31.647	-100%
(+/-) Operações Transitórias	-	31.647	-100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	36.294	32.576	11%
C) Fundos não Previdenciais	28	-	100%
(+/-) Fundos Administrativos	28	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios AEROSPACE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	36.328	32.591	11%
Disponível	1.719	161	968%
Recebíveis Previdencial	228	168	36%
Investimentos	34.381	32.262	7%
Fundos de Investimentos	34.381	32.262	7%
2. Obrigações	6	15	-60%
Operacional	6	15	-60%
3. Fundos não Previdenciais	28	-	100%
Fundos Administrativos	28	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2)	36.294	32.576	11%
Provisões Matemáticas	36.229	32.512	11%
Superávit/Déficit Técnico	(4)	(3)	33%
Fundos Previdenciais	69	67	3%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(4)	(3)	33%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(4)	(3)	33%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios AEROSPACE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	36.300	32.591	11%
1. Provisões Matemáticas	36.229	32.512	11%
1.1. Benefícios Concedidos	4.104	3.994	3%
Contribuição Definida	4.104	3.994	3%
1.2. Benefício a Conceder	32.125	28.518	13%
Contribuição Definida	32.104	28.493	13%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	19.133	17.113	12%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	12.971	11.380	14%
Benefício Definido	21	25	-16%
2. Equilíbrio Técnico	(4)	(3)	33%
2.1. Resultados Realizados	(4)	(3)	33%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(4)	(3)	33%
2.2. Resultado a Realizar			
3. Fundos	69	67	3%
3.1. Fundos Previdenciais	69	67	3%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previder	-	-	-
4. Exigível Operacional	6	15	-60%
4.1. Gestão Previdencial	6	15	-60%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
89	6	0

PATROCINADORAS

Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda

Pratt & Whitney Canadá Do Brasil Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

4. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

5. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

5.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

6. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	10%	IMA-S + 0,5% a.a.
	Título Público Inflação Curta		IMAB 5	0%	50%	7%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMAB 5+	0%	50%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	22.045	61,07%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	7.565	20,96%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	4.771	13,22%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	34.381	95,24%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1.719	4,76%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	36.100	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	22.868	70,53%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	6.036	18,62%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	3.358	10,36%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	32.262	99,50%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	161	0,50%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	32.423	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	34.381	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO S/A	34.381	100,00%	100,00%
Total Geral	34.381	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	348	100,00%
Despesas Diretas	125	35,97%
Auditoria Externa	3	0,86%
Pis / Cofins	7	2,01%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,29%
TAFIC	2	0,58%
Icatu Administração Passivo	112	32,23%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	223	64,03%
CETIP / SELIC / AMBIMA	7	1,92%
CVM	2	0,58%
Taxa de Administração	163	47,03%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	2	0,45%
Taxa de Gestão	3	0,92%
Taxa de Performance	40	11,41%
BMF	4	1,15%
Taxas de RV	2	0,57%

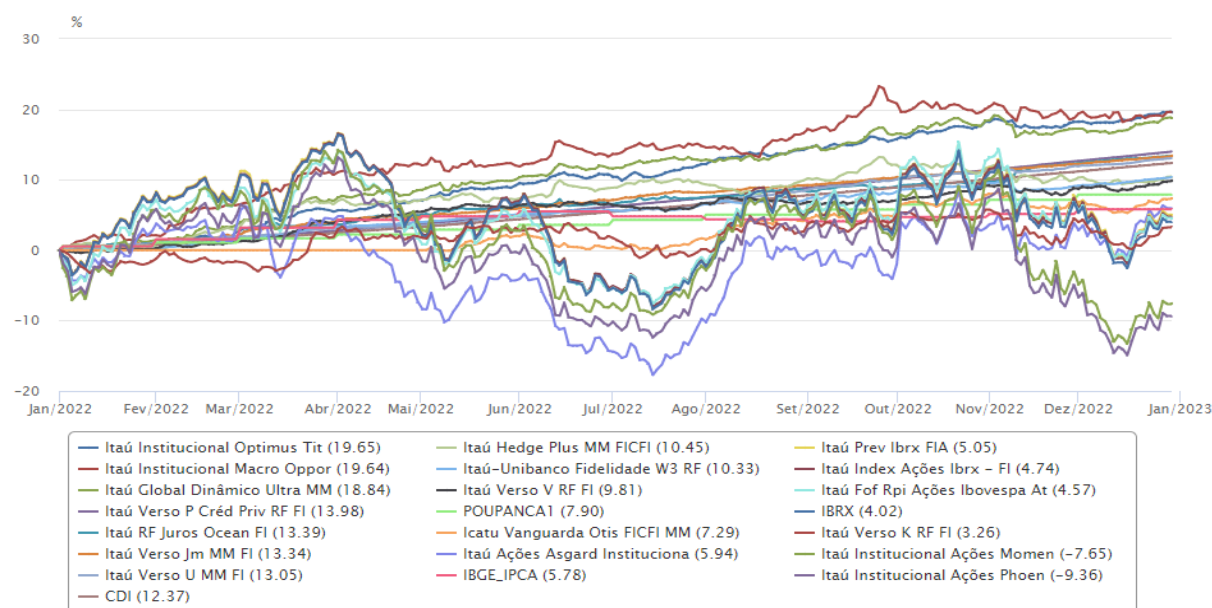
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 10% (IMA-B 5) + 11% (IMA-B 5+) + 64% (CDI + 1%)	11,66%	11,61%	11,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,34%	3,21%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	16,12%	13,45%	13,66%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 7% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 45% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 10% (IHFA)	9,32%	8,65%	10,32%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Aerospace é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se deficitário no valor de R\$ 4.303,77 em 31/12/2022, porém o déficit ficou abaixo do limite máximo estabelecido pela legislação, não sendo obrigatória a realização de um Plano de Equacionamento de Déficit em 2023.

O principal motivador do déficit foi à rentabilidade dos investimentos do exercício de 2022 (8,48%) não superar a meta atuarial estabelecida (9,89%). Sendo assim, o resultado do plano é de origem conjuntural.

Dessa forma, o plano depende do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para reestabelecer o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Ajinomoto de Previdência



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		116.953
Contas a receber		730
Investimentos		116.223
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		116.953
Contas a Pagar		206
Investimentos		69
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		113.838
Fundos		2.840

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios Ajinomoto			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	107.332	109.312	-2%
1. Adições	16.233	4.523	259%
(+) Contribuições	5.366	4.456	20%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.867	-	100%
(+) Outras Adições	-	67	-100%
2. Deduções	(6.887)	(6.503)	6%
(-) Benefícios	(5.759)	(4.869)	18%
(-) Resgates	(143)	(16)	794%
(-) Portabilidades	-	(64)	-100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(562)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(985)	(785)	25%
(-) Outras Deduções	-	(207)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	9.346	(1.980)	-572%
(+/-) Provisões Matemáticas	9.954	(1.055)	-1044%
(+/-) Fundos Previdenciais	(608)	(925)	-34%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	116.678	107.332	9%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Ajinomoto			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	116.953	107.478	9%
Recebíveis Previdencial	730	649	12%
Investimentos	116.223	106.829	9%
Fundos de Investimentos	116.223	106.829	9%
2. Obrigações	275	146	88%
Operacional	275	146	88%
5. Ativo Líquido (1-2)	116.678	107.332	9%
Provisões Matemáticas	113.838	103.884	10%
Fundos Previdenciais	2.840	3.448	-18%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Ajinomoto			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	116.953	107.478	9%
1. Provisões Matemáticas	113.838	103.884	10%
1.1. Benefícios Concedidos	34.417	32.009	8%
Contribuição Definida	34.417	32.009	8%
1.2. Benefício a Conceder	79.421	71.875	10%
Contribuição Definida	69.730	63.045	11%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	33.915	31.244	9%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.815	31.801	13%
Benefício Definido	9.691	8.830	10%
3. Fundos	2.840	3.448	-18%
3.1. Fundos Previdenciais	2.840	3.448	-18%
4. Exigível Operacional	275	146	88%
4.1. Gestão Previdencial	206	57	261%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	69	89	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
4285	91	10

PATROCINADORAS

Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

7. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

8. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

8.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

9. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL (Resolução nº 4.994)	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		75%	100%	85%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	10%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	15%	70%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	35%	15%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBRX	0%	25%	15%	IBRX

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	100.934	86,85%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	15.289	13,15%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	116.223	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	116.223	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	92.307	86,41%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	14.522	13,59%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	106.829	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	106.829	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	116.223	100,00%	100,00%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM	116.223	100,00%	100,00%
Total Geral	116.223	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.486	100,00%
Despesas Diretas	985	66,29%
Auditoria Externa	53	3,57%
Seguro D&O	1	0,07%
Cartório	1	0,07%
Pis / Cofins	44	2,96%
Consultoria Jurídica	1	0,07%
Despesas Bancárias	3	0,20%
Congresso ABRAPP	3	0,20%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	0,47%
TAFIC	11	0,74%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,34%
Estudo Taxa de Juros	58	3,90%
Consultoria de Investimentos	50	3,36%
Consultoria Atuarial	189	12,72%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,13%
Icatu Administração Passivo	557	37,49%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	501	33,71%
CETIP / SELIC / ANBID	32	2,16%
CVM	20	1,36%
Taxa de Administração	404	27,19%
Taxa de Custódia	45	3,00%

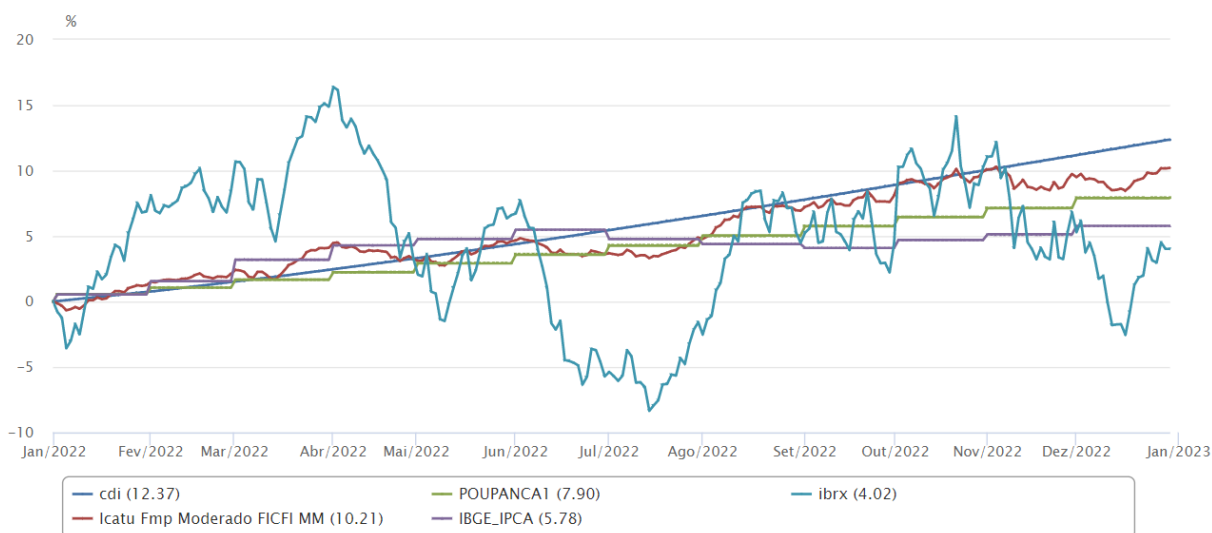
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	29% (IMA-S) + 18% (IMA-B) + 53% (CDI+1%)	11,30%	10,93%	11,20%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,68%	5,62%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 15% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 15% (IBrX)	10,64%	10,21%	10,12%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B S) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B S) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Ajinomoto de Previdência é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e onde o risco é devido apenas aos benefícios por Tempo de Serviço e a Projeção de Contribuições nos casos de Incapacidade e Morte, sendo seu custeio determinado atuarialmente.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Prev-Renda



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		162.562
Contas a receber		1.737
Participação no Plano de Gestão Administrativa		43
Investimentos		160.782
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		162.561
Contas a Pagar		8
Investimentos		100
Exigível Contingencial		29
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		159.508
Fundos		2.916

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano Prevrenda de Contribuição Definida

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	142.275	135.275	5%
1. Adições	27.046	14.778	83%
(+) Contribuições	10.458	9.313	12%
(+) Portabilidade	43	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	16.545	5.451	204%
(+) Outras Adições	-	14	-100%
2. Deduções	(7.095)	(7.778)	-9%
(-) Benefícios	(3.019)	(3.578)	-16%
(-) Resgates	(3.849)	(4.195)	-8%
(-) Portabilidades	(138)	-	100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(89)	(5)	1680%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	19.951	7.000	185%
(+/-) Provisões Matemáticas	19.669	6.802	189%
(+/-) Fundos Previdenciais	281	198	42%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	162.226	142.275	14%
C) Fundos não Previdenciais	(183)	133	-238%
(+/-) Fundos Administrativos	(199)	124	-260%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	16	9	78%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Prevrenda de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	162.562	142.709	14%
Disponível	-	1.188	-100%
Recebíveis Previdencial	1.780	242	636%
Investimentos	160.782	141.279	14%
Fundos de Investimentos	160.421	138.754	16%
Investimentos em Imóveis	-	2.320	-100%
Operações com Participantes	80	205	-61%
Recursos a Receber - Precatórios	281	-	100%
2. Obrigações	137	52	163%
Operacional	108	18	500%
Contingencial	29	34	-15%
3. Fundos não Previdenciais	199	382	-48%
Fundos Administrativos	43	242	-82%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	156	140	11%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	162.226	142.275	14%
Provisões Matemáticas	159.508	139.839	14%
Fundos Previdenciais	2.717	2.436	12%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Prevrenda de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	162.518	142.467	14%
1. Provisões Matemáticas	159.508	139.839	14%
1.1. Benefícios Concedidos	10.281	11.367	-10%
Contribuição Definida	10.281	11.367	-10%
1.2. Benefício a Conceder	149.227	128.472	16%
Contribuição Definida	148.286	127.970	16%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	52.786	44.327	19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	95.500	83.643	14%
Benefício Definido	941	502	87%
3. Fundos	2.873	2.576	12%
3.1. Fundos Previdenciais	2.717	2.436	12%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	156	140	11%
4. Exigível Operacional	108	18	500%
4.1. Gestão Previdencial	8	18	-56%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	100	-	100%
5. Exigível Contingencial	29	34	-15%
5.1. Gestão Previdencial	29	34	-15%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1458	99	40

PATROCINADORAS

Banco do Estado do Pará S/A

Assistência aos Funcionários do Banco do Estado do Pará S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

10. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

11. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

11.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

12. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		62%	100%	91%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	10%	90%	51%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	30%	10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5 +	0%	20%	0%	IMA-B 5 +
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	30%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	1%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6% a.a.
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	INPC	0%	8%	3%	INPC

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	160.603	99,89%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	98	0,06%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	80	0,05%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	160.782	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	160.782	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	138.660	97,33%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	94	0,07%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	2.320	1,63%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	205	0,14%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	141.279	99,17%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	1.188	0,83%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	142.467	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	160.421	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	160.421	100,00%	100,00%
Total Geral	160.421	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.305	100,00%
Despesas Diretas	1.062	81,38%
Auditoria Externa	25	1,92%
Pis / Cofins	45	3,45%
Consultoria Jurídica	33	2,53%
Despesas Bancárias	4	0,31%
Congresso ABRAPP	1	0,08%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,23%
TAFIC	11	0,84%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,15%
Consultoria de Investimentos	39	2,99%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,08%
Icatu Administração Passivo	898	68,81%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	243	18,62%
CETIP / SELIC / ANBID	40	3,06%
Taxa de Administração	145	11,13%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	8	0,60%
Taxa de Custódia	44	3,34%
Auditoria Externa	6	0,49%

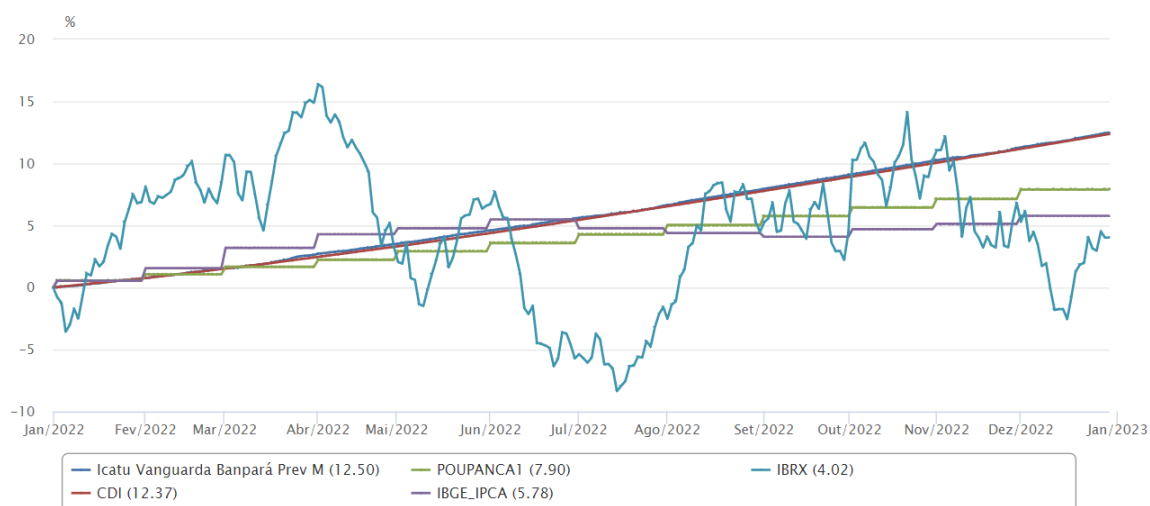
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	56% (IMA-S) + 11% (IMA-B 5) + 33% (CDI + 1%)	12,65%	12,50%	11,29%
Renda Variável	100% (IBRX)	9,12%	9,12%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (INPC)	1,72%	1,72%	2,25%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	4782,04%	4782,04%	11,93%
Total dos Investimentos	51% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 30% (CDI + 1%) + 1% (IBRX) + 5% (INPC + 6%) + 3% (INPC)	12,65%	12,50%	10,98%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

No fundo do Prev Renda, o segmento de renda fixa apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista o maior nível da taxa SELIC.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Prev-Renda é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e onde o risco é devido à morte e incapacidade do participante, sendo seu custeio determinado atuarialmente.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Basell de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	41.307
Disponível	46
Contas a receber	413
Participação no Plano de Gestão Administrativa	232
Investimentos	40.616
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	41.307
Contas a Pagar	5
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	40.435
Fundos	867

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Basell de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	37.142	34.847	7%
1. Adições	5.750	3.286	75%
(+) Contribuições	2.867	2.428	18%
(+) Portabilidade	-	32	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.883	826	249%
2. Deduções	(1.822)	(991)	84%
(-) Benefícios	(299)	(362)	-17%
(-) Resgates	(699)	(548)	28%
(-) Portabilidades	(730)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(94)	(81)	16%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.928	2.295	71%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.883	2.282	70%
(+/-) Fundos Previdenciais	45	13	246%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	41.070	37.142	11%
C) Fundos não Previdenciais	16	5	220%
(+/-) Fundos Administrativos	16	5	220%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Basell de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	41.307	37.442	10%
Disponível	46	51	-10%
Recebíveis Previdencial	645	616	5%
Investimentos	40.616	36.775	10%
Fundos de Investimentos	40.120	36.282	11%
Operações com Participantes	496	493	1%
2. Obrigações	5	84	-94%
Operacional	5	84	-94%
3. Fundos não Previdenciais	232	216	7%
Fundos Administrativos	232	216	7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	41.070	37.142	11%
Provisões Matemáticas	40.435	36.552	11%
Fundos Previdenciais	635	590	8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Basell de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	41.075	37.226	10%
1. Provisões Matemáticas	40.435	36.552	11%
1.1. Benefícios Concedidos	875	1.091	-20%
Contribuição Definida	875	1.091	-20%
1.2. Benefício a Conceder	39.560	35.461	12%
Contribuição Definida	39.560	35.461	12%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	20.925	18.539	13%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	18.635	16.922	10%
3. Fundos	635	590	8%
3.1. Fundos Previdenciais	635	590	8%
4. Exigível Operacional	5	84	-94%
4.1. Gestão Previdencial	5	84	-94%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
97	2	0

PATROCINADORAS

Basell Poliolefinas Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

13. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

14. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

14.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

15. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (À Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA+5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	25%	
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	20%	15%	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IFHA	0%	0%	0%	IFHA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IFHA	0%	15%	15%	IFHA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	28.772	70,76%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	7.085	17,42%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	3.035	7,46%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	333	0,82%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	895	2,20%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	496	1,22%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	40.616	99,89%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	46	0,11%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	40.662	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	23.928	64,98%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	6.898	18,73%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	4.530	12,30%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	393	1,07%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	533	1,45%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	493	1,34%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	36.775	99,86%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	51	0,14%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	36.826	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	40.120	100,00%	100,00%
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTDA	40.120	100,00%	100,00%
Total Geral	40.120	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	330	100,00%
Despesas Diretas	220	66,67%
Auditoria Externa	3	0,91%
Pis / Cofins	10	3,03%
TAFIC	2	0,61%
Icatu Administração Passivo	205	62,12%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	110	33,33%
CETIP / SELIC / ANBID	5	1,52%
CVM	3	0,91%
Taxa de Administração	1	0,30%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	0,91%
Taxa de Gestão	54	16,36%
Taxa de Controladoria	8	2,42%
Taxa de Custódia	16	4,85%
Consultoria	20	6,06%

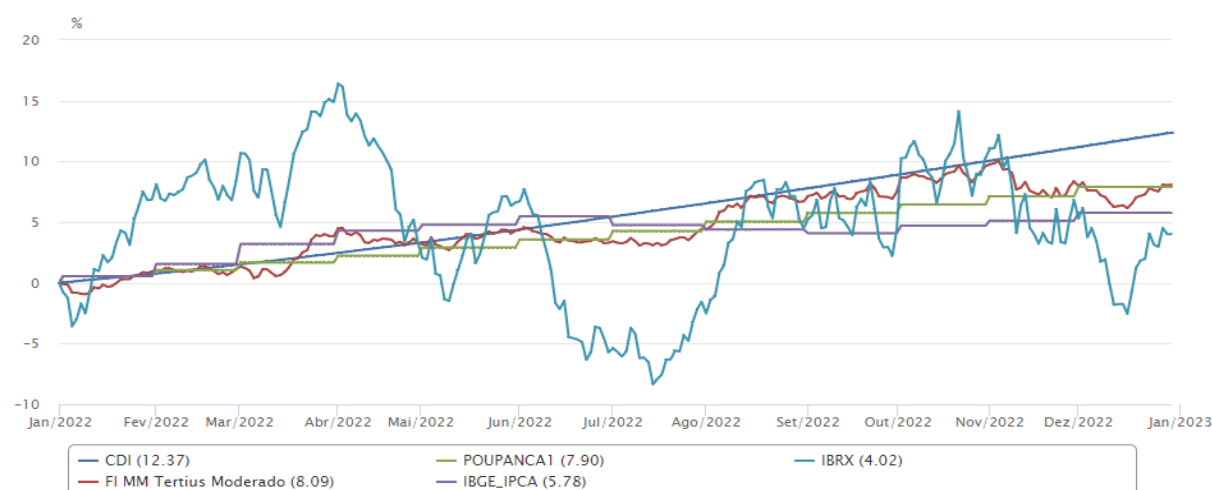
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	240,27%	240,27%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBR _X + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBR _X + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Basell de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios BNY Mellon



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		21.812
Contas a receber		49
Investimentos		21.763
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		21.812
Contas a Pagar		10
Investimentos		156
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		22.056
Equilíbrio Técnico		(410)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano de Benefícios BNY MELLON

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	20.385	17.066	19%
1. Adições	2.111	3.296	-36%
(+) Contribuições	371	515	-28%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.740	2.781	-37%
2. Deduções	(850)	(1.775)	-52%
(-) Benefícios	(447)	(380)	18%
(-) Outras Deduções	(403)	(1.395)	-71%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.261	1.521	-17%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.671	1.039	61%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(410)	482	-185%
4. Outros Eventos do Ativo Líquido	-	1.798	-100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	21.646	20.385	6%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios BNY MELLON			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	21.812	20.470	7%
Disponível	-	105	-100%
Recebíveis Previdencial	49	403	-88%
Investimentos	21.763	19.962	9%
Fundos de Investimentos	21.763	19.962	9%
2. Obrigações	166	85	95%
Operacional	166	85	95%
5. Ativo Líquido (1-2)	21.646	20.385	6%
Provisões Matemáticas	22.056	20.385	8%
Superávit/Déficit Técnico	(410)	-	100%
a) Equilíbrio Técnico	(410)	-	100%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	1.678	1.787	-6%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.268	1.787	-29%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios BNY MELLON			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+4)	21.812	20.470	7%
1. Provisões Matemáticas	22.056	20.385	8%
1.1. Benefícios Concedidos	5.998	5.774	4%
Benefício Definido	5.998	5.774	4%
1.2. Benefício a Conceder	16.058	14.611	10%
Benefício Definido	16.058	14.611	10%
2. Equilíbrio Técnico	(410)	-	100%
2.1. Resultados Realizados	(410)	-	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(410)	-	100%
4. Exigível Operacional	166	85	95%
4.1. Gestão Previdencial	10	85	-88%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	156	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
7	4	0

PATROCINADORAS

BNY Mellon Serviços Financeiros Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

16. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

17. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

17.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

18. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL (RESOLUÇÃO N° 4.994)	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEMENTO RF	100%	-	100%	100%	100%	-
	Títulos Público Pós-fixado		IMA-S	0%	30%	3%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	20%	IMA-B 5+
	Títulos Publico Inflação		IGP-M	70%	100%	77%	IGP-M

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	21.763	100,00%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	21.763	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	21.763	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	19.962	99,48%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	19.962	99,48%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	105	0,52%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	20.067	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	21.763	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	21.763	100,00%	100,00%
Total Geral	21.763	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	312	100,00%
Despesas Diretas	254	81,41%
Auditoria Externa	1	0,32%
Pis / Cofins	11	3,53%
TAFIC	2	0,64%
Icatu Administração Passivo	240	76,92%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	58	18,59%
CETIP / SELIC / ANBID	12	3,85%
CVM	9	2,88%
Taxa de Administração	23	7,37%
Taxa de Custódia	8	2,56%
Auditoria Externa	6	1,92%

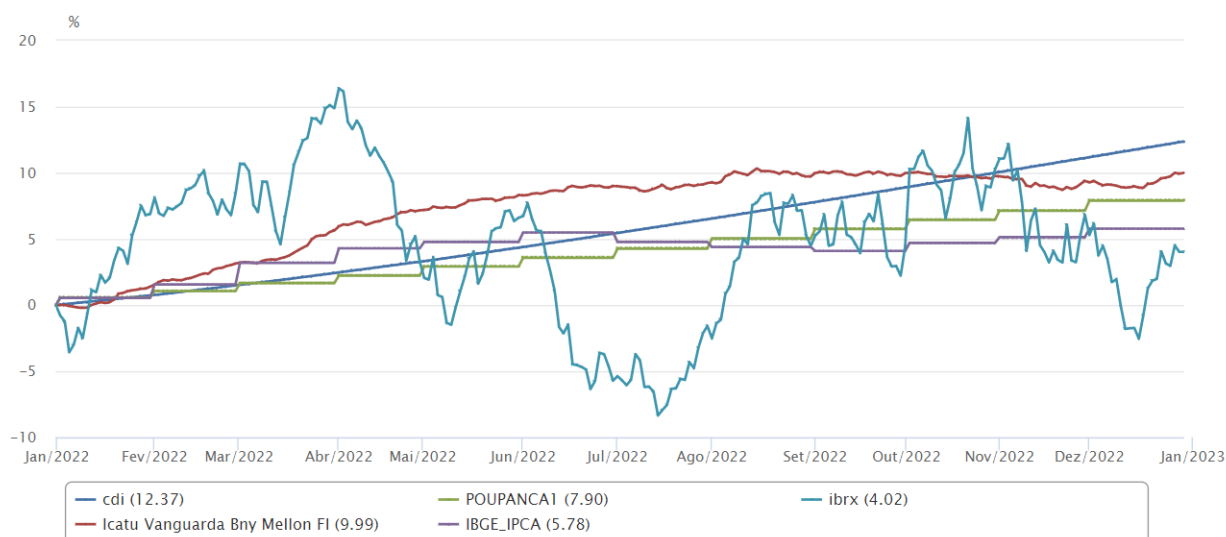
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3% (IMAS) + 20% (IMAB5+) + 77% (IGP-M).	10,26%	9,99%	6,85%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	IGP-DI + 4,24%	10,26%	9,99%	9,25%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O retorno do fundo foi inferior ao do CDI, diante, principalmente, da menor valorização do IGP-M no ano.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios BNY Mellon é um plano estruturado na modalidade de Benefício Definido, cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.

Em 31/12/2022 este plano encontra-se deficitário. No entanto, o equacionamento deste déficit em 2023 não é obrigatório, dado que o mesmo é inferior ao limite estabelecido na legislação em vigor.

O resultado deficitário foi originado, principalmente, em função da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

Dessa forma, o plano depende do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para reestabelecer o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios BRKPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		170.644
Disponível		5.865
Contas a receber		2.241
Investimentos		162.538
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		170.644
Contas a Pagar		112
Investimentos		11
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		170.451
Fundos		70

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios BRK			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	-	-	0%
1. Adições	39.597	-	100%
(+) Contribuições	26.306	-	100%
(+) Portabilidade	29	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	13.194	-	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	5	-	100%
(+) Outras Adições	63	-	100%
2. Deduções	(14.282)	-	100%
(-) Benefícios	(4.414)	-	100%
(-) Resgates	(9.354)	-	100%
(-) Portabilidades	(395)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(5)	-	100%
(-) Outras Deduções	(114)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	25.315	-	100%
(+/-) Provisões Matemáticas	25.313	-	100%
(+/-) Fundos Previdenciais	2	-	100%
5. Operações Transitórias	145.138	-	(100)
(+/-) Operações Transitórias	145.138	-	(100)
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	170.453	-	100%
C) Fundos não Previdenciais	68	-	100%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	68	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios BRK			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	170.644	-	100%
Disponível	5.865	-	100%
Recebíveis Previdencial	2.241	-	100%
Investimentos	162.538	-	100%
Fundos de Investimentos	157.888	-	100%
Operações com Participantes	4.650	-	100%
2. Obrigações	123	-	100%
Operacional	123	-	100%
3. Fundos não Previdenciais	68	-	100%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	68	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	170.453	-	100%
Provisões Matemáticas	170.451	-	100%
Fundos Previdenciais	2	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios BRK			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	170.644	-	100%
1. Provisões Matemáticas	170.451	-	100%
1.1. Benefícios Concedidos	13.060	-	100%
Contribuição Definida	13.060	-	100%
1.2. Benefício a Conceder	157.391	-	100%
Contribuição Definida	157.391	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	52.763	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	104.628	-	100%
3. Fundos	70	-	100%
3.1. Fundos Previdenciais	2	-	100%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previder	68	-	100%
4. Exigível Operacional	123	-	100%
4.1. Gestão Previdencial	112	-	100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	11	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3063	24	1

PATROCINADORAS

BRK Ambiental – Araguaia Saneamento S.A
BRK Ambiental Ativos Maduros S.A
BRK Ambiental Blumenau S.A
BRK Ambiental Caçador S.A
BRK Ambiental Cachoeiro de Itapemirim S.A
BRK Ambiental Capivari S.A
BRK Ambiental Digital S.A
BRK Ambiental Goiás S.A
BRK Ambiental Jaguaribe S.A
BRK Ambiental Limeira S.A
BRK Ambiental Macaé S.A
BRK Ambiental Manso S.A
BRK Ambiental Maranhão S.A
BRK Ambiental Mauá S.A
BRK Ambiental Porto Ferreira S.A

BRK Ambiental Região Metropolitana do Recife/Goiânia SPE S.A

BRK Ambiental Rio Claro S.A

BRK Ambiental Rio das Ostras S.A

BRK Ambiental Santa Gertrudes S.A

BRK Ambiental Sumaré S.A

BRK Ambiental Uruguaiana S.A

BRK Ambiental Participações S.A

Companhia de Saneamento do Tocantins – SANEATINS

Ecoaqua Soluções S.A

F.A.B. Zona Oeste S.A

Mauá Água S.A

Saneaqua Mairinque S.A

UVR Grajaú S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

19. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

20. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

20.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

21. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

Renda Fixa

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	71,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	4,0%	INPC+6%

2030

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	20%	100%	56,2%	-
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	2,5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	60%	20,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,2%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	25%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	Ibrx	0%	35%	19,1%	IbrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	4,5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	10%	6,2%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	4,0%	INPC+6%

2040

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	0%	85%	44,73%	-
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	20%	11,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	35%	18,4%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	15%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	15%	60%	43,5%	IBRX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	1,5%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	10%	5,0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	1,3%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	4,0%	INPC+6%

2050

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	0%	75%	25,7%	-
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	15%	4,8%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	15,4%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	5,5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBRX	25%	70%	65,3%	IBRX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST	20%	IHFA	0%	5%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5,0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	5%	0,0%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	4,0%	INPC+6%

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	0%	75%	21,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	0,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	4,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	14%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	4%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBRX	25%	70%	69,5%	IBRX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	5%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	5%	0,0%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	4,0%	INPC+6%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	110.524	65,63%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	27.873	16,55%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	16.228	9,64%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.704	1,01%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	1.559	0,93%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	4.650	2,76%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	162.538	96,52%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	5.865	3,48%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	168.403	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	157.888	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	157.888	100,00%	100,00%
Total Geral	157.888	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS		2022	
(R\$ Mil)		524	100,00%
Despesas Diretas		399	76,15%
Auditoria Externa		53	10,11%
Seguro D&O		2	0,38%
Cartório		1	0,19%
Pis / Cofins		18	3,44%
Consultoria Jurídica		1	0,19%
Despesas Bancárias		4	0,76%
Congresso ABRAPP		2	0,38%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP		8	1,53%
TAFIC		4	0,76%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020		4	0,76%
Consultoria Risco - JCMB		2	0,38%
Icatu Administração Passivo		300	57,25%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)		125	23,85%
CETIP / SELIC / ANBID / ANDIMA		38	7,25%
CVM		27	5,15%
Taxa de Administração		7	1,34%
Taxa de Gestão		4	0,76%
Taxa de Controladoria		1	0,19%
Taxa de Custódia		1	0,19%
Auditoria Externa		10	1,91%
IOF		37	7,06%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Renda Fixa

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 30% (IMAB 5) + 57% (CDI + 1%)	9,11%	9,05%	12,75%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	-	107,75%	107,75%	11,93%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMAB 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,64%	9,57%	11,16%

2030

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,4% (IMA-S) + 36,5% (IMAB 5) + 14,6% (IMAB 5+) + 44,5% (CDI + 1%)	8,98%	8,92%	11,52%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,97%	4,96%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,67%	13,67%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-7,52%	-7,52%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	134,83%	134,83%	11,93%
Total dos Investimentos	2,5% (IMA-S) + 20,5% (IMAB 5) + 8,2% (IMAB 5+) + 25% (CDI + 1%) + 19,1% (IBRX) + 10% (IHFA) + 4,5% (IFIX) + 6,2% (US\$ + 1%) + 4% (INPC + 6%)	8,04%	7,96%	8,37%

2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	0,89% (IMA-S) + 24,5% (IMAB 5) + 41,14% (IMAB 5+) + 33,53% (CDI + 1%)	7,94%	7,86%	9,05%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,96%	4,94%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,77%	13,77%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	3,43%	3,42%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	125,44%	125,44%	11,93%
Total dos Investimentos	0,4% (IMA-S) + 11% (IMAB 5) + 18,4% (IMAB 5+) + 15% (CDI + 1%) + 43,5% (IBrX) + 1,5% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,3% (US\$ + 1%) + 4% (INPC + 6%)	7,37%	7,26%	6,52%

2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	18,7% (IMAB 5) + 59,9% (IMAB 5+) + 21,4% (CDI + 1%)	7,21%	7,15%	7,22%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,85%	4,81%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	-	6,07%	6,06%	-5,50%
Operações com Participantes	-	113,99%	113,99%	11,93%
Total dos Investimentos	4,8% (IMA-B 5) + 15,4% (IMA-B 5+) + 5,5% (CDI + 1%) + 65,3% (IBrX) + 5% (IFIX) + 4% (INPC + 6%)	6,45%	6,34%	5,07%

2060

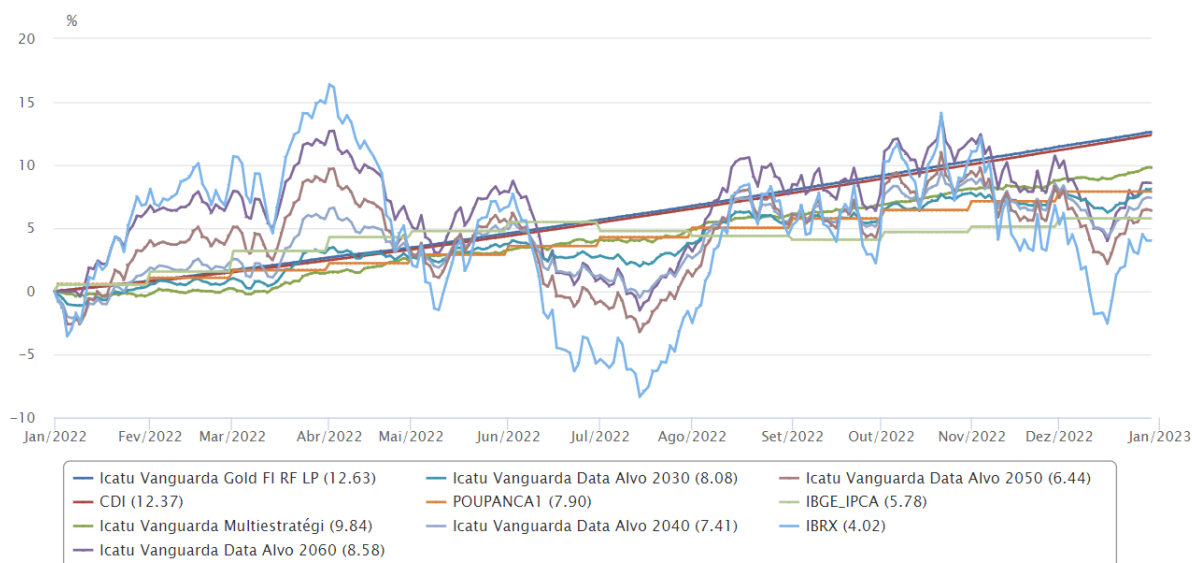
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	18,6% (IMAB 5) + 65,1% (IMAB 5+) + 16,3% (CDI + 1%)	15,58%	15,51%	6,70%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,88%	4,79%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	-	6,07%	6,06%	0,00%
Operações com Participantes	-	135,34%	135,34%	11,93%
Total dos Investimentos	4% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 3,5% (CDI + 1%) + 69,5% (IBrX) + 5% (IFIX) + 4% (INPC + 6%)	8,59%	8,42%	4,35%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil renda fixa foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios BRKPrev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios CarestreamPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

ATIVOS		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		55.400
Disponível		220
Contas a receber		85
Participação no Plano de Gestão Administrativa		262
Investimentos		54.833
PASSIVOS		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		55.400
Contas a Pagar		21
Investimentos		1
Exigível Contingencial		1.740
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		52.583
Equilíbrio Técnico		23
Fundos		1.032

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano de Benefícios Carestreamprev

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRI�O	2022	2021	VARIA�O (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	50.485	51.400	-2%
1. Adi�es	7.097	1.534	363%
(+) Contribui�es	1.322	1.307	1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.726	223	2468%
(+) Outras Adi�es	49	4	1125%
2. Dedu�es	(4.205)	(2.449)	72%
(-) Benefícios	(3.308)	(1.467)	125%
(-) Resgates	(712)	(850)	-16%
(-) Custeio Administrativo	(136)	(128)	6%
(-) Outras Dedu�es	(49)	(4)	1125%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.892	(915)	-416%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.682	(1.012)	-365%
(+/-) Fundos Previdenciais	209	88	138%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1	9	-89%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	53.377	50.485	6%
C) Fundos não Previdenciais	38	21	81%
(+/-) Fundos Administrativos	38	21	81%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Carestreamprev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	55.400	53.912	3%
Disponível	220	2.008	-89%
Recebíveis Previdencial	347	322	8%
Investimentos	54.833	51.582	6%
Fundos de Investimentos	52.700	49.655	6%
Operações com Participantes	393	306	28%
Depósitos Judiciais / Recursais	1.740	1.621	7%
2. Obrigações	1.762	3.204	-45%
Operacional	22	1.583	-99%
Contingencial	1.740	1.621	7%
3. Fundos não Previdenciais	261	223	17%
Fundos Administrativos	261	223	17%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	53.377	50.485	6%
Provisões Matemáticas	52.583	49.901	5%
Superávit/Déficit Técnico	23	22	5%
Fundos Previdenciais	771	562	37%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	23	22	5%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	23	22	5%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Carestreamprev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	55.139	53.689	3%
1. Provisões Matemáticas	52.583	49.901	5%
1.1. Benefícios Concedidos	20.362	18.805	8%
Contribuição Definida	20.362	18.805	8%
1.2. Benefício a Conceder	32.221	31.096	4%
Contribuição Definida	32.199	31.079	4%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	16.996	16.334	4%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.203	14.745	3%
Benefício Definido	22	17	29%
2. Equilíbrio Técnico	23	22	5%
2.1. Resultados Realizados	23	22	5%
Superávit Técnico Acumulado	23	22	5%
Reserva de Contingência	4	3	33%
Reserva para Revisão de Plano	19	19	0%
3. Fundos	771	562	37%
3.1. Fundos Previdenciais	771	562	37%
4. Exigível Operacional	22	1.583	-99%
4.1. Gestão Previdencial	21	27	-22%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	1.556	-100%
5. Exigível Contingencial	1.740	1.621	7%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.740	1.621	7%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
77	15	0

PATROCINADORAS

Carestream do Brasil Comércio e Serviços de Produtos Médicos Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

22. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

23. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

23.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

24. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	98%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMAB B	0%	50%	0%	IMAB B
	Crédito Privado		CDI	50%	100%	73%	CDI +1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL CONSERVADOR / BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		60%	90%	83%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	90%	21%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	60%	50%	62%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	10%	20%	15%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% a.a.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		40%	75%	68%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	17%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	45%	75%	51%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	35%	30%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	60%	53%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	60%	13%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	30%	60%	40%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	40%	50%	45%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	46.804	87,79%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.896	11,06%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	393	0,74%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	53.093	99,59%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	220	0,41%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	53.313	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	40.681	78,28%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	8.974	17,27%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	306	0,59%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	49.961	96,14%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	2.008	3,86%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	51.969	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	52.700	100,00%	100,00%
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	23.279	44,17%	44,17%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	23.306	44,22%	44,22%
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	4.190	7,95%	7,95%
ITAU DTVM S.A.	1.925	3,65%	3,65%
Total Geral	52.700	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS (R\$ Mil)	2022	
	311	100,00%
Despesas Diretas	124	39,86%
Auditoria Externa	5	1,61%
Pis / Cofins	8	2,57%
Despesas Bancárias	1	0,32%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,32%
TAFIC	5	1,61%
Icatu Administração Passivo	104	33,43%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	187	60,14%
CETIP / SELIC / ANBID	14	4,49%
CVM	7	2,36%
Taxa de Administração	92	29,47%
Taxa de Gestão	49	15,71%
Taxa de Controladoria	2	0,63%
Taxa de Custódia	17	5,37%
Auditoria Externa	6	1,79%
Outras Despesas	1	0,32%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR / BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	26% (IMA-S) + 74% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,44%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	510,51%	510,51%	11,18%
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,41%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,47%
Renda Variável	100% (IBRX)	6,39%	5,00%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	510,51%	510,51%	11,18%
Total dos Investimentos	23% (IMA-S) + 62% (CDI + 1%) + 15% (IBRX)	11,40%	11,04%	11,18%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	27% (IMA-S) + 73% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,40%
Renda Variável	100% (IBRX)	6,42%	5,03%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	510,51%	510,51%	11,18%
Total dos Investimentos	19% (IMA-S) + 51% (CDI + 1%) + 30% (IBRX)	10,35%	9,99%	9,86%

PERFIL AGRESSIVO

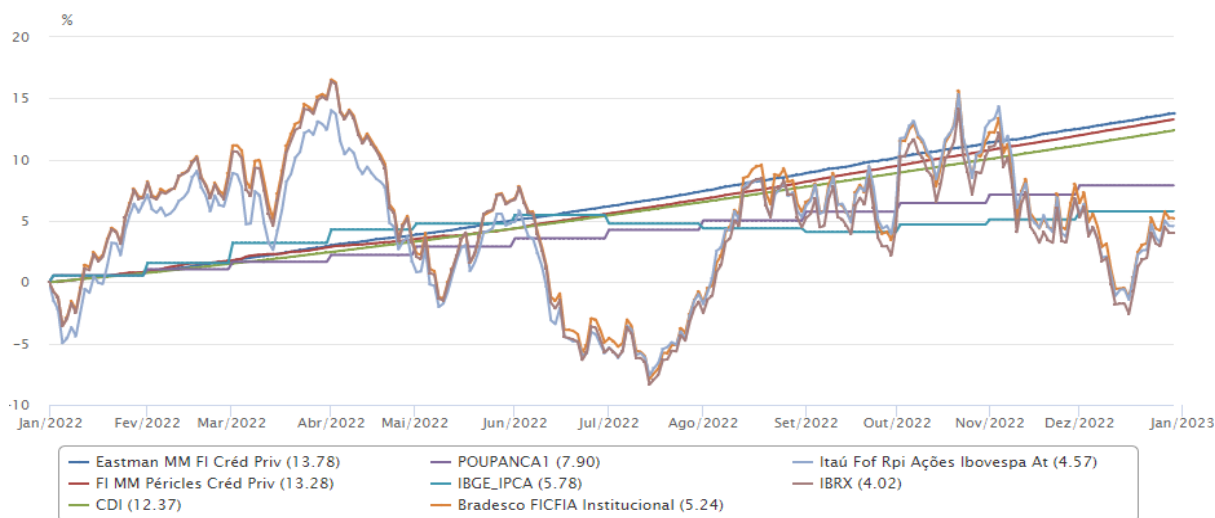
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,47%
Renda Variável	100% (IBRX)	6,43%	5,04%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	510,51%	510,51%	11,18%
Total dos Investimentos	15% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%) + 45% (IBRX)	10,27%	9,91%	8,64%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Super Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios CarestreamPrev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 22.527,44 em 31/12/2022. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2021, originado, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

Dessa forma, o Plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Previdência dos Cartórios -
CartaPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	32.263
Disponível	541
Contas a receber	422
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2
Investimentos	31.298
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	32.263
Contas a Pagar	760
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	31.502
Fundos	1

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios CARTAPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	-	-	0%
1. Adições	3.416	-	100%
(+) Contribuições	1.783	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.633	-	100%
2. Deduções	(2.115)	-	100%
(-) Benefícios	(366)	-	100%
(-) Resgates	(1.016)	-	100%
(-) Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(643)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(1)	-	100%
(-) Outras Deduções	(89)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.301	-	100%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.301	-	100%
5. Operações Transitórias	30.201	-	100%
(+/-) Operações Transitórias	30.201	-	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	31.502	-	100%
C) Fundos não Previdenciais	1	-	100%
(+/-) Fundos Administrativos	1	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios CARTAPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	32.263	-	100%
Disponível	541	-	100%
Recebíveis Previdencial	424	-	100%
Investimentos	31.298	-	100%
Fundos de Investimentos	31.298	-	100%
2. Obrigações	760	-	100%
Operacional	760	-	100%
3. Fundos não Previdenciais	1	-	100%
Fundos Administrativos	1	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2)	31.502	-	100%
Provisões Matemáticas	31.502	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios CARTAPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	32.262	-	100%
1. Provisões Matemáticas	31.502	-	100%
1.1. Benefícios Concedidos	1.932	-	100%
Contribuição Definida	1.932	-	100%
1.2. Benefício a Conceder	29.570	-	100%
Contribuição Definida	29.570	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	41	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	29.529	-	100%
4. Exigível Operacional	760	-	100%
4.1. Gestão Previdencial	760	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
595	6	8

PATROCINADORAS

Associação dos Notários e Registradores do Brasil

Associação dos Notários e Registradores do Estado do RJ

Colégio Notarial do Brasil

Sindicato dos Notários e Registradores de Minas Gerais

Instituto de Registro Imobiliário do Brasil

Informações Referentes a Política de Investimentos

25. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

26. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

26.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

27. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	52%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBRX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	29.710	93,31%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	1.575	4,95%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	14	0,04%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	31.298	98,30%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	541	1,70%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	31.839	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	31.298	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	31.298	100,00%	100,00%
Total Geral	31.298	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS (R\$ Mil)	2022	
	215	100,00%
Despesas Diretas	141	65,51%
Auditoria Externa	6	2,79%
Pis / Cofins	4	1,86%
Despesas Bancárias	3	1,39%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,46%
TAFIC	1	0,46%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,46%
Icatu Administração Passivo	125	58,08%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	74	34,49%
CETIP / SELIC / ANBID	10	4,65%
CVM	10	4,65%
Taxa de Administração	48	22,30%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	1,39%
Auditoria Externa	3	1,50%

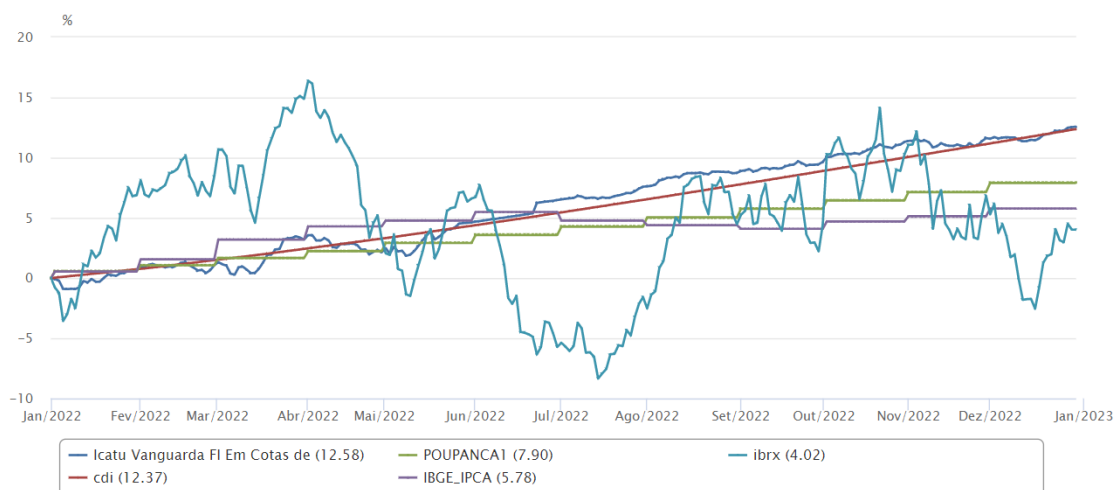
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11,54% (IMA-S) + 34,62% (IMA-B 5) + 23,08% (IMA-B 5+) + 30,77% (CDI + 1%)	13,25%	13,02%	10,41%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,81%	4,80%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	12,81%	12,58%	7,75%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função, principalmente, da participação de renda variável, a rentabilidade ficou abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Previdência dos Cartórios é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria CD XPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		20.217
Disponível		18
Contas a receber		450
Participação no Plano de Gestão Administrativa		14
Investimentos		19.735
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		20.217
Contas a Pagar		9
Investimentos		48
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		19.749
Fundos		411

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Aposentadoria CD XPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	16.782	14.949	12%
1. Adições	4.196	2.937	43%
(+) Contribuições	2.750	1.873	47%
(+) Migração entre Planos	-	1.061	100%
(+) Portabilidade	28	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.411	-	100%
(+) Outras Adições	7	3	100%
2. Deduções	(832)	(1.104)	-25%
(-) Benefícios	(311)	(268)	16%
(-) Resgates	(502)	(61)	723%
(-) Portabilidades	(12)	(594)	100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(181)	-100%
(-) Outras Deduções	(7)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.364	1.833	84%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.140	1.785	76%
(+/-) Fundos Previdenciais	224	48	367%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	20.146	16.782	20%
C) Fundos não Previdenciais	(1)	6	-117%
(+/-) Fundos Administrativos	(1)	6	-117%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria CD XPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	20.217	16.820	20%
Disponível	18	136	-87%
Recebíveis Previdencial	464	390	19%
Investimentos	19.735	16.294	21%
Fundos de Investimentos	19.574	15.991	22%
Operações com Participantes	161	303	-47%
2. Obrigações	57	23	148%
Operacional	57	23	148%
3. Fundos não Previdenciais	14	15	-7%
Fundos Administrativos	14	15	-7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	20.146	16.782	20%
Provisões Matemáticas	19.749	16.609	19%
Fundos Previdenciais	397	173	129%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria CD XPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	20.203	16.805	20%
1. Provisões Matemáticas	19.749	16.609	19%
1.1. Benefícios Concedidos	2.729	2.789	-2%
Contribuição Definida	2.729	2.789	-2%
1.2. Benefício a Conceder	17.020	13.820	23%
Contribuição Definida	17.020	13.820	23%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	6.284	4.898	28%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	10.736	8.922	20%
3. Fundos	397	173	129%
3.1. Fundos Previdenciais	397	173	129%
4. Exigível Operacional	57	23	148%
4.1. Gestão Previdencial	9	9	0%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	48	14	243%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
295	4	0

PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

28. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

29. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

29.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

30. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	99%	
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	59%	IMA-S
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%
Operações com participante	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	74,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43,0%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14,0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3,0%	IFIX
Operações com participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1,0%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	33%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	15%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	6%	IFIX
Operações com participante	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	11.632	58,89%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.009	25,36%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	2.422	12,26%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	337	1,71%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	174	0,88%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	161	0,82%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	19.735	99,91%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	18	0,09%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	19.753	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	10.345	62,97%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	4.238	25,80%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	1.159	7,05%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	246	1,50%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	2	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	303	1,84%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	16.294	99,17%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	136	0,83%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	16.430	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	19.574	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	19.574	100,00%	100,00%
Total Geral	19.574	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	94	100,00%
Despesas Diretas	67	71,28%
Auditoria Externa	5	5,32%
Pis / Cofins	3	3,19%
Consultoria Jurídica	1	1,06%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	1,06%
TAFIC	2	2,13%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	1,06%
Consultoria Atuarial	9	9,57%
Icatu Administração Passivo	45	47,87%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	27	28,72%
CETIP / SELIC / ANBID	7	7,45%
CVM	5	5,32%
Taxa de Administração	1	1,06%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	6	6,38%
Taxa de Gestão	1	1,06%
Auditoria Externa	2	2,13%
IOF	5	5,32%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,12%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,11%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	12,08% (IMA-S) + 30,20% (IMA-B 5) + 57,72% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		9,13%	9,07%	12,75%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	7,17%	7,17%	11,93%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,66%	9,60%	11,18%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		9,84%	9,77%	10,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	213,11%	213,11%	11,93%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,57%	8,47%	7,74%

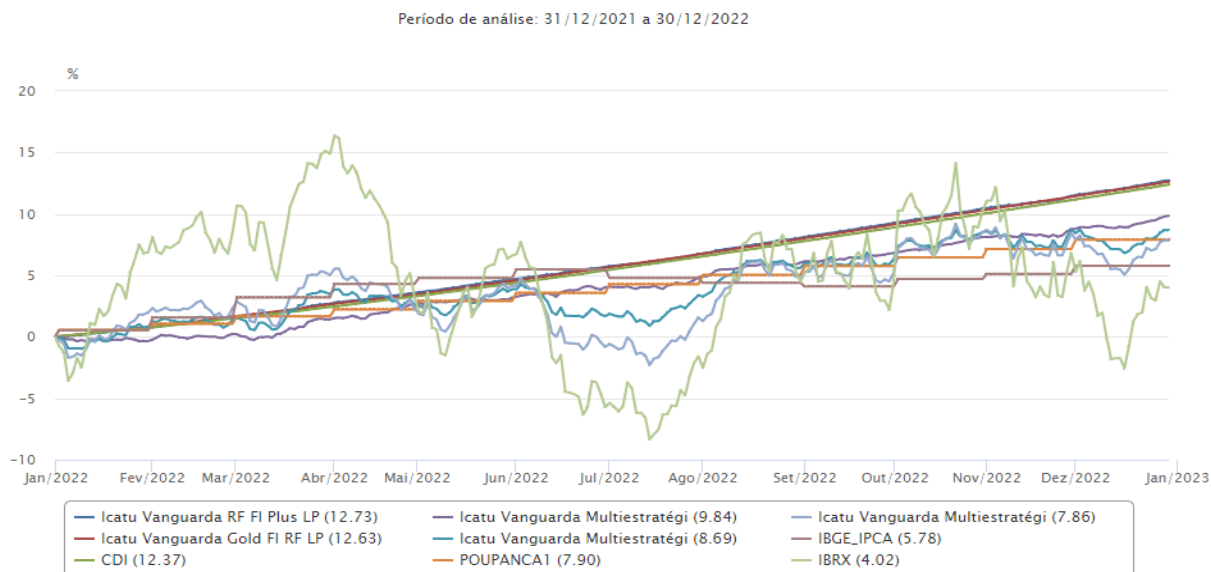
PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	12% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		9,15%	9,01%	10%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,08%	14%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-9%	-6%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a.)	1313%	1313%	12%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	7,90%	7,69%	6,04%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Super Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. O perfil Conservador, tendo em vista a participação relevante de ativos de inflação curta, apresentou rentabilidade menor que a do CDI. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, também registram menor rentabilidade em relação ao CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Aposentadoria CD XPrev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios CMSprev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		14.137
Disponível		28
Contas a receber		230
Participação no Plano de Gestão Administrativa		6
Investimentos		13.873
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		14.137
Contas a Pagar		12
Investimentos		45
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		13.572
Equilíbrio Técnico		365
Fundos		143

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios CMSPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	12.140	11.651	4%
1. Adições	3.108	1.634	90%
(+) Contribuições	1.824	1.439	27%
(+) Portabilidade	-	8	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.073	-	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	162	187	-13%
(+) Outras Adições	49	-	100%
2. Deduções	(1.174)	(1.145)	3%
(-) Benefícios	(290)	(167)	74%
(-) Resgates	(132)	(58)	128%
(-) Portabilidades	(29)	(307)	-91%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(442)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(162)	(187)	-13%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(97)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(119)	(67)	78%
(-) Outras Deduções	-	(262)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.934	489	296%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.939	1.407	38%
(+/-) Fundos Previdenciais	(370)	(253)	46%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	365	(665)	-155%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	14.074	12.140	16%
C) Fundos não Previdenciais	(6)	10	-160%
(+/-) Fundos Administrativos	(6)	10	-160%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios CMSPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	14.137	12.179	16%
Disponível	28	155	-82%
Recebíveis Previdencial	236	12	1867%
Investimentos	13.873	12.012	15%
Fundos de Investimentos	13.873	12.012	15%
2. Obrigações	57	27	111%
Operacional	57	27	111%
3. Fundos não Previdenciais	6	12	-50%
Fundos Administrativos	6	12	-50%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	14.074	12.140	16%
Provisões Matemáticas	13.572	11.633	17%
Superávit/Déficit Técnico	365	-	100%
Fundos Previdenciais	137	507	-73%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	365	-	100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	365	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios CMSPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	14.131	12.167	16%
1. Provisões Matemáticas	13.572	11.633	17%
1.1. Benefícios Concedidos	767	544	41%
Contribuição Definida	767	544	41%
1.2. Benefício a Conceder	12.805	11.089	15%
Contribuição Definida	6.744	5.839	15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.057	2.652	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.687	3.187	16%
Benefício Definido	6.061	5.250	15%
2. Equilíbrio Técnico	365	-	100%
2.1. Resultados Realizados	365	-	100%
Superávit Técnico Acumulado	365	-	100%
Reserva de Contingência	262	-	100%
Reserva para Revisão de Plano	103	-	100%
3. Fundos	137	507	-73%
3.1. Fundos Previdenciais	137	507	-73%
4. Exigível Operacional	57	27	111%
4.1. Gestão Previdencial	12	-	100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	45	27	67%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.ikatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.ikatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
4815	7	0

PATROCINADORAS

Companhia Jaguari De Energia

Companhia Leste Paulista De Energia

Companhia Luz E Força De Mococa

Companhia Sul Paulista De Energia

Cpfl Serviços, Equipamentos, Indústrias E Comércio S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

31. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

32. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

32.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

33. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	62%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	14%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	70%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	7.530	54,17%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	3.892	28,00%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	1.959	14,09%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	362	2,60%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	131	0,94%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	13.873	99,80%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	28	0,20%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	13.901	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	7.233	59,45%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	3.208	26,37%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	1.312	10,78%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	258	2,12%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	12.012	98,73%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	155	1,27%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	12.167	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	13.873	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	13.873	100,00%	100,00%
Total Geral	13.873	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	140	100,00%
Despesas Diretas	125	89,60%
Auditoria Externa	49	35,12%
Seguro D&O	1	0,72%
Cartório	1	0,72%
Pis / Cofins	5	3,58%
Consultoria Jurídica	1	0,72%
Despesas Bancárias	1	0,72%
Congresso ABRAPP	3	2,15%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	5,02%
TAFIC	1	0,72%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	3,58%
Consultoria Atuarial	14	10,04%
Consultoria Risco - JCMB	2	1,43%
Icatu Administração Passivo	35	25,09%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	15	10,40%
CETIP / SELIC / ANBID	4	2,73%
CVM	2	1,18%
Taxa de Administração	1	0,60%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	4	2,62%
Auditoria Externa	1	0,47%
IOF	3	2,08%

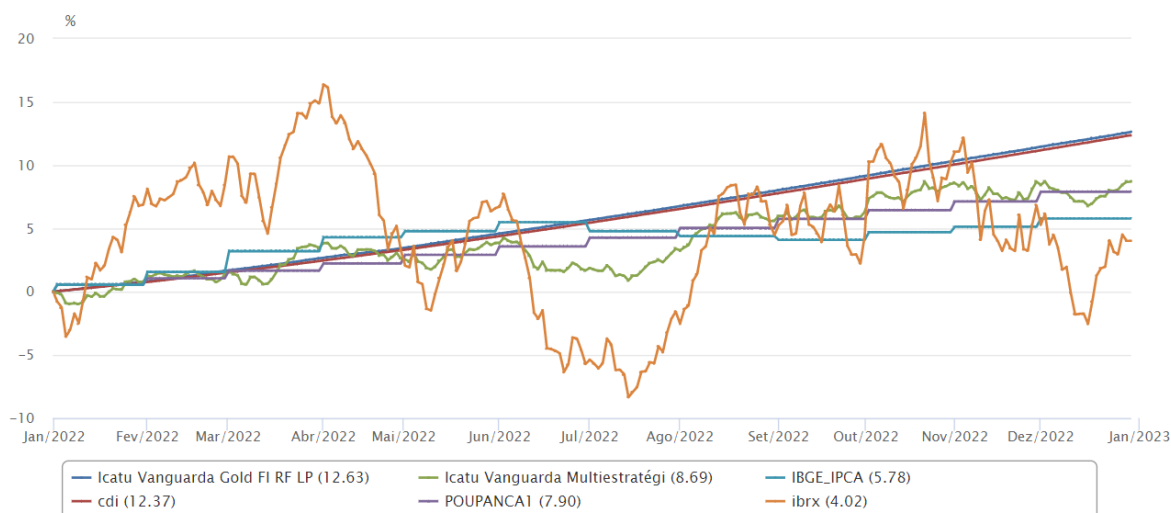
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	23% (IMA-S) + 32% (IMA-B 5) + 19% (IMA-B 5+) + 26% (CDI + 1%)	9,91%	9,84%	10,43%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	14% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 5% (US\$ + 1%)	8,62%	8,52%	8,43%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios CMSPrev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano está superavitário em 31/12/2022, devido à parcela da Patrocinadora Jaguari.

Para a parcela da patrocinadora CPFL Serviços, em 31/12/2022, o plano encontra-se equilibrado, bastando apenas que a patrocinadora efetue as contribuições indicadas no Plano de Custeio para fins de manutenção desse equilíbrio.

Para a parcela da patrocinadora Jaguari, em 31/12/2022, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 364.696,90. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$ 102.872,20 na Reserva Especial. Este é o primeiro ano de registro da Reserva Especial.

O superávit do plano referente à patrocinadora Jaguari é decorrente, principalmente, da movimentação da base cadastral (saída de participantes).

Sendo assim, para a parcela da patrocinadora Jaguari, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Copenor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		57.230
Contas a receber		268
Participação no Plano de Gestão Administrativa		801
Investimentos		56.161
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		57.230
Contas a Pagar		35
Investimentos		79
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		52.257
Fundos		4.859

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Copenor Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	53.930	42.551	27%
1. Adições	6.071	15.095	-60%
(+) Contribuições	1.986	1.852	7%
(+) Migração entre Planos	-	12.249	-100%
(+) Portabilidade	-	343	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.085	651	527%
2. Deduções	(3.686)	(3.716)	-1%
(-) Benefícios	(3.587)	(2.828)	27%
(-) Resgates	-	(637)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(99)	(136)	-27%
(-) Outras Deduções	-	(115)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.385	11.379	-79%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.096	11.292	-81%
(+/-) Fundos Previdenciais	289	87	232%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	56.315	53.930	4%
C) Fundos não Previdenciais	127	16	694%
(+/-) Fundos Administrativos	127	16	694%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano Copenor Contribuição Definida

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	57.230	54.888	4%
Recebíveis Previdencial	1.069	967	11%
Investimentos	56.161	53.921	4%
Fundos de Investimentos	55.647	53.393	4%
Operações com Participantes	514	528	-3%
2. Obrigações	114	284	-60%
Operacional	114	284	-60%
3. Fundos não Previdenciais	801	674	19%
Fundos Administrativos	801	674	19%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	56.315	53.930	4%
Provisões Matemáticas	52.257	50.161	4%
Fundos Previdenciais	4.058	3.769	8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano Copenor Contribuição Definida

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	56.429	54.214	4%
1. Provisões Matemáticas	52.257	50.161	4%
1.1. Benefícios Concedidos	21.638	23.531	-8%
Contribuição Definida	21.638	23.531	-8%
1.2. Benefício a Conceder	30.619	26.630	15%
Contribuição Definida	30.619	26.630	15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	16.570	14.384	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	14.049	12.246	15%
3. Fundos	4.058	3.769	8%
3.1. Fundos Previdenciais	4.058	3.769	8%
4. Exigível Operacional	114	284	-60%
4.1. Gestão Previdencial	36	58	-38%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	78	226	-65%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
75	45	11

PATROCINADORAS

Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste

Informações Referentes a Política de Investimentos

34. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

35. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

35.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

36. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (À Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA+5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	25%	
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	20%	15%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IFHA	0%	0%	0%	IFHA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IFHA	0%	15%	15%	IFHA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
Imobiliário	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	39.908	71,06%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	9.827	17,50%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	4.209	7,49%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	462	0,82%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	1.241	2,21%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	514	0,92%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	56.161	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	56.161	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	35.212	65,30%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	10.151	18,83%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	6.666	12,36%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	578	1,07%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	785	1,46%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	528	0,98%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	53.921	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	53.921	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	55.647	100,00%	100,00%
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTDA	55.647	100,00%	100,00%
Total Geral	55.647	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	516	100,00%
Despesas Diretas	362	70,16%
Auditoria Externa	4	0,78%
Pis / Cofins	20	3,88%
Consultoria Jurídica	2	0,39%
Despesas Bancárias	2	0,39%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,19%
TAFIC	5	0,97%
Icatu Administração Passivo	328	63,57%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	154	29,84%
CETIP / SELIC / ANBID	7	1,36%
CVM	4	0,78%
Taxa de Administração	2	0,39%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	5	0,97%
Taxa de Gestão	75	14,53%
Taxa de Controladoria	11	2,13%
Taxa de Custódia	22	4,26%
Auditoria Externa	1	0,19%
Consultoria	27	5,23%

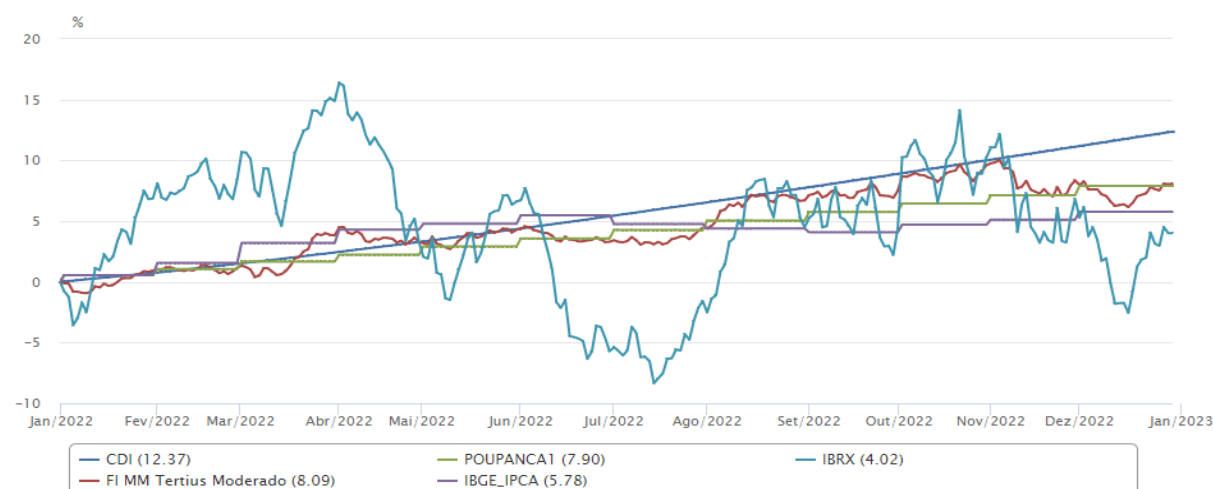
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	387,49%	387,49%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBR-X + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBR-X + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Copenor de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios DacarPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		6.748
Contas a receber		46
Participação no Plano de Gestão Administrativa		3
Investimentos		6.699
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		6.748
Contas a Pagar		2
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		6.743
Fundos		3

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano de Benefícios DACARPREV				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	6.508	6.572	-1%	
1. Adições	1.047	428	145%	
(+) Contribuições	442	428	3%	
(+) Portabilidade	97	-	100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	508	-	100%	
2. Deduções	(812)	(492)	65%	
(-) Benefícios	(177)	(183)	-3%	
(-) Resgates	(533)	(220)	142%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(84)	-	100%	
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(72)	-100%	
(-) Custeio Administrativo	(18)	(17)	6%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	235	(64)	-467%	
(+/-) Provisões Matemáticas	312	(75)	-516%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(77)	11	-800%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	6.743	6.508	4%	
C) Fundos não Previdenciais	1	1	0%	
(+/-) Fundos Administrativos	1	1	0%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios DACARPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	6.748	6.524	3%
Recebíveis Previdencial	49	38	29%
Investimentos	6.699	6.486	3%
Fundos de Investimentos	6.545	6.398	2%
Operações com Participantes	154	88	75%
2. Obrigações	2	14	-86%
Operacional	2	14	-86%
3. Fundos não Previdenciais	3	2	50%
Fundos Administrativos	3	2	50%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	6.743	6.508	4%
Provisões Matemáticas	6.743	6.431	5%
Fundos Previdenciais	-	77	-100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios DACARPREV			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	6.745	6.522	3%
1. Provisões Matemáticas	6.743	6.431	5%
1.1. Benefícios Concedidos	872	903	-3%
Contribuição Definida	872	903	-3%
1.2. Benefício a Conceder	5.871	5.528	6%
Contribuição Definida	5.871	5.528	6%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.007	2.926	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	2.864	2.602	10%
3. Fundos	-	77	-100%
3.1. Fundos Previdenciais	-	77	-100%
4. Exigível Operacional	2	14	-86%
4.1. Gestão Previdencial	2	3	-33%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	11	-100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 299, publicada em 30 de março de 2022 pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, órgão que regulamenta e fiscaliza as entidades fechadas de previdência complementar, aprovou as alterações propostas ao Regulamento do Plano de Benefícios Dacarprev.

As alterações regulamentares propostas e aprovadas através da portaria supramencionada se destinaram, primordialmente, prever o cálculo da renda mensal por prazo indeterminado; prever o prazo para pagamento de resgates em parcela única e em parcelas; prever o prazo de início de pagamento de benefícios mensais; atualizar o valor da UP – Unidade Previdenciária e previsão de método de reajuste; incluir as fontes de custeio das despesas administrativas e promover outros ajustes redacionais para maior clareza e conformidade com a legislação em vigor.

As novas regras entraram em vigor em 01 de abril de 2022, data de publicação da Portaria que aprovou a alteração.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre_seu_plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
56	4	0

PATROCINADORAS

Dacar Química do Brasil S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

37. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

38. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

38.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

39. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	62%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	14%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	70%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	3.577	53,40%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	1.821	27,18%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	917	13,69%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	169	2,52%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	61	0,91%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	154	2,30%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	6.699	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	6.699	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	3.853	59,41%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	1.709	26,34%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	699	10,78%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	137	2,11%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	88	1,36%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	6.486	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	6.486	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	6.545	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.545	100,00%	100,00%
Total Geral	6.545	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	59	100,00%
Despesas Diretas	52	88,14%
Auditoria Externa	1	1,69%
Pis / Cofins	2	3,39%
Icatu Administração Passivo	49	83,05%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	7	11,86%
CETIP / SELIC / ANBID	2	3,39%
CVM	1	1,69%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	2	3,39%
IOF	2	3,39%

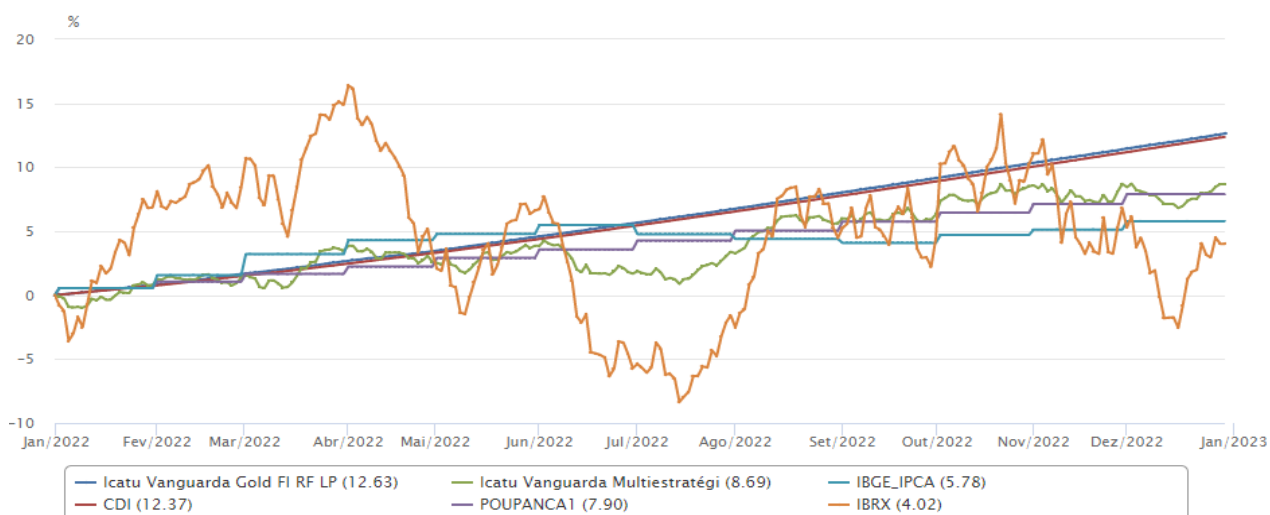
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	23% (IMA-S) + 32% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 26% (CDI + 1%)	9,87%	9,79%	10,43%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	167,00%	167,00%	-
Total dos Investimentos	14% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 5% (US\$ + 1%)	8,59%	8,49%	8,43%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Dacarprev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Deten de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		133.338
Disponível		437
Contas a receber		25
Participação no Plano de Gestão Administrativa		1.114
Investimentos		131.762
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		133.338
Contas a Pagar		141
Investimentos		2
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		131.142
Fundos		2.053

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano Detem de Contribuição Definida				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	125.849	117.258	7%	
1. Adições	14.347	19.380	-26%	
(+) Contribuições	4.386	4.367	0%	
(+) Migração entre Planos	-	12.911	-100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	9.959	2.102	374%	
(+) Outras Adições	2	-	100%	
2. Deduções	(8.115)	(10.789)	-25%	
(-) Benefícios	(7.142)	(6.051)	18%	
(-) Resgates	(850)	(4.418)	-81%	
(-) Custeio Administrativo	(123)	(238)	-48%	
(-) Outras Deduções	-	(82)	-100%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.232	8.591	-27%	
(+/-) Provisões Matemáticas	6.162	8.574	-28%	
(+/-) Fundos Previdenciais	70	17	312%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	132.081	125.849	5%	
C) Fundos não Previdenciais	167	22	659%	
(+/-) Fundos Administrativos	167	22	659%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Deten de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	133.338	126.893	5%
Disponível	437	429	2%
Recebíveis Previdencial	1.139	965	18%
Investimentos	131.762	125.499	5%
Fundos de Investimentos	130.236	124.642	4%
Operações com Participantes	1.526	857	78%
2. Obrigações	143	97	47%
Operacional	143	97	47%
3. Fundos não Previdenciais	1.114	947	18%
Fundos Administrativos	1.114	947	18%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	132.081	125.849	5%
Provisões Matemáticas	131.142	124.980	5%
Fundos Previdenciais	939	869	8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Deten de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	132.224	125.946	5%
1. Provisões Matemáticas	131.142	124.980	5%
1.1. Benefícios Concedidos	57.394	51.161	12%
Contribuição Definida	57.394	51.161	12%
1.2. Benefício a Conceder	73.748	73.819	0%
Contribuição Definida	73.748	73.819	0%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	37.093	37.207	0%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	36.655	36.612	0%
3. Fundos	939	869	8%
3.1. Fundos Previdenciais	939	869	8%
4. Exigível Operacional	143	97	47%
4.1. Gestão Previdencial	142	97	46%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
186	94	5

PATROCINADORAS

Deten Química S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

40. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício
2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo
09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado
Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes
Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

41. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

41.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

42. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (À Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA+5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	0%	30%	25%	
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	20%	15%	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IFHA	0%	0%	0%	IFHA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IFHA	0%	15%	15%	IFHA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	93.399	70,65%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	22.999	17,40%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	9.851	7,45%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.082	0,82%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	2.905	2,20%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	1.526	1,15%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	131.762	99,67%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	437	0,33%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	132.199	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	82.201	65,28%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	23.698	18,82%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	15.562	12,36%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.350	1,07%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1.831	1,45%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	857	0,68%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	125.499	99,66%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	429	0,34%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	125.928	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	130.236	100,00%	100,00%
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTDA	130.236	100,00%	100,00%
Total Geral	130.236	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	495	100,00%
Despesas Diretas	133	26,87%
Auditoria Externa	9	1,82%
Pis / Cofins	11	2,22%
Despesas Bancárias	3	0,61%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,20%
TAFIC	11	2,22%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,20%
Icatu Administração Passivo	97	19,60%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	362	73,13%
CETIP / SELIC / ANBID	17	3,43%
CVM	11	2,22%
Taxa de Administração	4	0,81%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	11	2,22%
Taxa de Gestão	176	35,56%
Taxa de Controladoria	26	5,25%
Taxa de Custódia	51	10,30%
Auditoria Externa	2	0,40%
Consultoria	64	12,93%

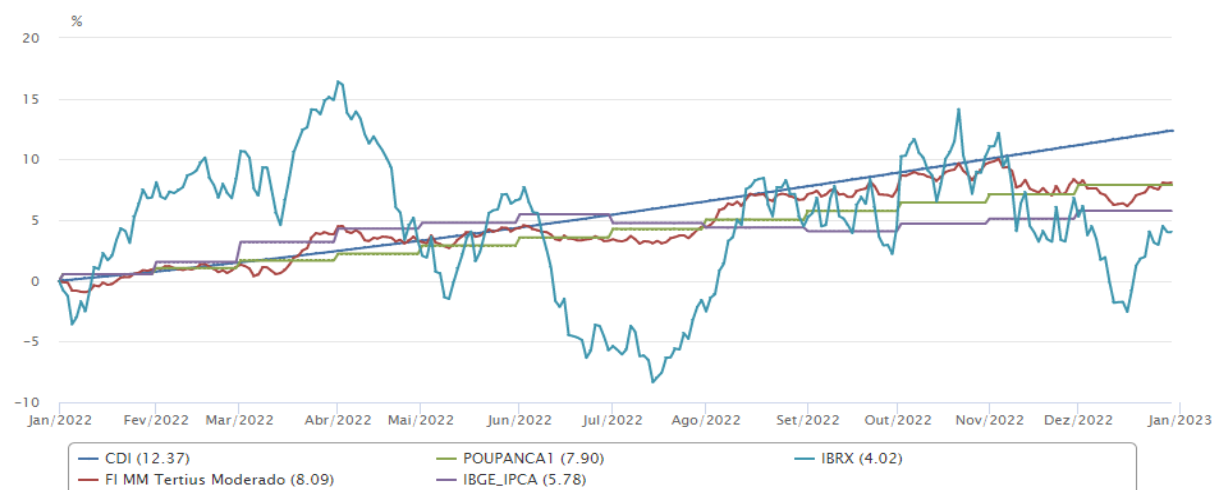
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a.)	180,99%	180,99%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBrX + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Deten de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios de Contribuição Definida
Elekeiroz



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	36.071
Disponível	8
Contas a receber	264
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1
Investimentos	35.798
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	36.071
Contas a Pagar	6
Investimentos	62
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	35.477
Fundos	526

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano Elekeiroz de Contribuição Definida

	Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)		
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	30.415	27.149	100%
1. Adições	6.080	3.637	67%
(+) Contribuições	3.447	3.615	-5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.608	-	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	2	-100%
(+) Outras Adições	25	20	25%
2. Deduções	(493)	(371)	33%
(-) Benefícios	(319)	(62)	415%
(-) Resgates	(139)	(84)	65%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(2)	-100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(218)	-100%
(-) Outras Deduções	(35)	(5)	600%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	5.587	3.266	71%
(+/-) Provisões Matemáticas	5.425	3.178	71%
(+/-) Fundos Previdenciais	162	88	84%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	36.002	30.415	18%
C) Fundos não Previdenciais	-	1	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	1	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Elekeiroz de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	36.071	30.531	18%
Disponível	8	48	-83%
Recebíveis Previdencial	265	266	0%
Investimentos	35.798	30.217	18%
Fundos de Investimentos	35.485	29.876	19%
Operações com Participantes	313	341	-8%
2. Obrigações	68	115	-41%
Operacional	68	115	-41%
3. Fundos não Previdenciais	1	1	0%
Fundos Administrativos	1	1	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	36.002	30.415	18%
Provisões Matemáticas	35.477	30.052	18%
Fundos Previdenciais	525	363	45%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Elekeiroz de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	36.070	30.530	18%
1. Provisões Matemáticas	35.477	30.052	18%
1.1. Benefícios Concedidos	760	25	2940%
Contribuição Definida	760	25	2940%
1.2. Benefício a Conceder	34.717	30.027	16%
Contribuição Definida	34.717	30.027	16%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	14.229	12.393	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	20.488	17.634	16%
3. Fundos	525	363	45%
3.1. Fundos Previdenciais	525	363	45%
4. Exigível Operacional	68	115	-41%
4.1. Gestão Previdencial	6	91	-93%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	62	24	158%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
306	7	0

PATROCINADORAS

Elekeiroz S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

43. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

44. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

44.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

45. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	74,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5,0%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50,0%	9,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50,0%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20,0%	0,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70,0%	43,0%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15,0%	14,0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10,0%	3,0%	IFIX
Operações com participante	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10,0%	1,0%	INPC + 6%
Investimentos no Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	10,0%	7,5%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC +6%
Investimentos no Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	33%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	15%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	2%	IFIX	0%	15%	6%	IFIX
Operações com participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC +6%
Investimentos no Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	22.453	62,71%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	7.134	19,92%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	4.884	13,64%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	678	1,89%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	336	0,94%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	313	0,87%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	35.798	99,98%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	8	0,02%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	35.806	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	20.142	66,55%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	6.703	22,15%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	2.541	8,40%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	490	1,62%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	341	1,13%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	30.217	99,84%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	48	0,16%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	30.265	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	35.485	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	35.485	100,00%	100,00%
Total Geral	35.485	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	455	100,00%
Despesas Diretas	240	52,74%
Auditoria Externa	7	1,54%
Pis / Cofins	11	2,42%
Consultoria Jurídica	1	0,22%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,22%
TAFIC	2	0,44%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,22%
Icatu Administração Passivo	217	47,69%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	215	47,26%
CETIP / SELIC / ANBID	17	3,77%
CVM	6	1,42%
Taxa de Administração	3	0,65%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	7	1,47%
Taxa de Gestão	111	24,45%
Taxa de Performance	15	3,20%
Taxa de Controladoria	8	1,78%
Taxa de Custódia	16	3,56%
Auditoria Externa	3	0,62%
IOF	29	6,33%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 58% (CDI + 1%)	9,23%	9,19%	12,75%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	145,33%	145,33%	11,93%
Total dos Investimentos	9% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%) + 1% (INPC + 6%)	9,78%	9,72%	11,18%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)	9,89%	9,63%	10,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	4285,88%	4285,88%	11,93%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%) + 1% (INPC + 6%)	8,60%	8,32%	7,74%

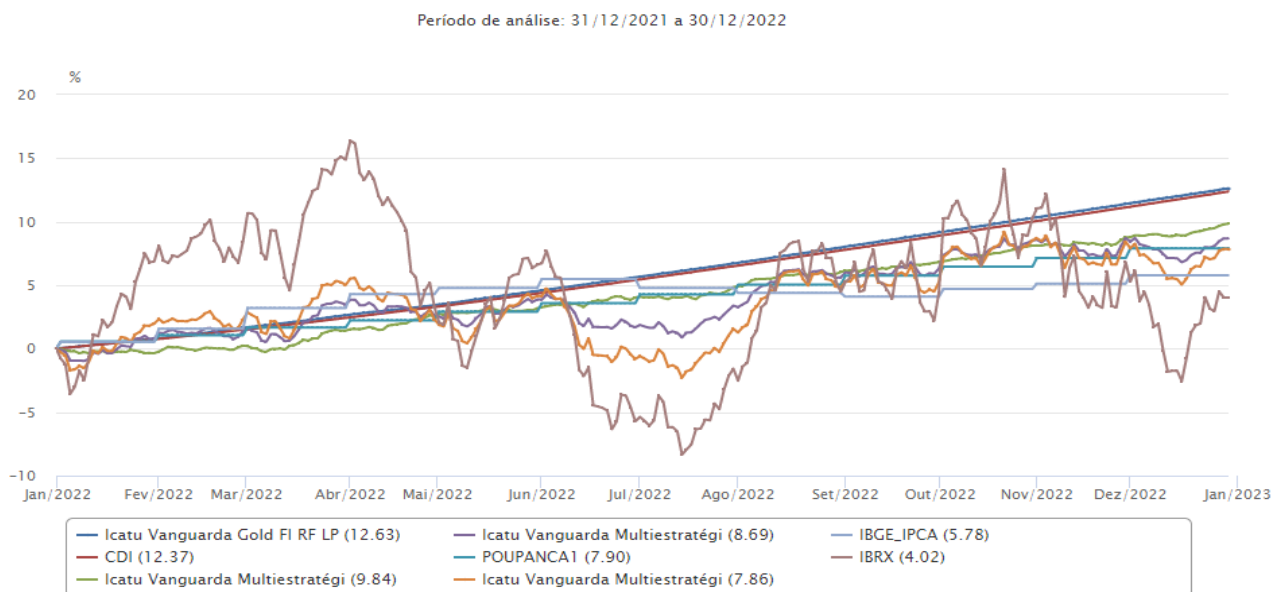
PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	9,10%	8,96%	9,62%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	291%	290,78%	11,93%
Total dos Investimentos	4% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11%	7,87%	7,65%	6,04%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios de Contribuição Definida Elekeiroz é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de
Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		129.933
Contas a receber		745
Participação no Plano de Gestão Administrativa		1.023
Investimentos		128.165
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		129.933
Contas a Pagar		138
Investimentos		105
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		127.986
Fundos		1.704

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Fábrica Carioca de Catalisadores CD			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	123.714	120.317	3%
1. Adições	13.626	11.079	23%
(+) Contribuições	3.632	3.596	1%
(+) Migração entre Planos	-	4.973	-100%
(+) Portabilidade	698	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	9.296	2.497	272%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	13	-100%
2. Deduções	(8.673)	(7.682)	13%
(-) Benefícios	(8.142)	(6.872)	18%
(-) Resgates	(531)	(216)	146%
(-) Outras Deduções	-	(594)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	4.953	3.397	46%
(+/-) Provisões Matemáticas	4.797	3.847	25%
(+/-) Fundos Previdenciais	156	(450)	-135%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	128.667	123.714	4%
C) Fundos não Previdenciais	71	23	209%
(+/-) Fundos Administrativos	71	23	209%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Fábrica Carioca de Catalisadores CD			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	129.933	124.879	4%
Recebíveis Previdencial	1.768	1.472	20%
Investimentos	128.165	123.407	4%
Fundos de Investimentos	126.942	122.175	4%
Operações com Participantes	1.223	1.232	-1%
2. Obrigações	243	213	14%
Operacional	243	213	14%
3. Fundos não Previdenciais	1.023	952	7%
Fundos Administrativos	1.023	952	7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	128.667	123.714	4%
Provisões Matemáticas	127.986	123.189	4%
Fundos Previdenciais	681	525	30%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Fábrica Carioca de Catalisadores CD			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	128.910	123.927	4%
1. Provisões Matemáticas	127.986	123.189	4%
1.1. Benefícios Concedidos	57.459	58.888	-2%
Contribuição Definida	57.459	58.888	-2%
1.2. Benefício a Conceder	70.527	64.301	10%
Contribuição Definida	70.527	64.301	10%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	32.352	29.642	9%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	38.175	34.659	10%
3. Fundos	681	525	30%
3.1. Fundos Previdenciais	681	525	30%
4. Exigível Operacional	243	213	14%
4.1. Gestão Previdencial	138	110	25%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	105	103	2%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
233	84	4

PATROCINADORAS

Fábrica Carioca de Catalisadores S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

46. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

47. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

47.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

48. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (À Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA+5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	0%	30%	25%	
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	20%	15%	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IFHA	0%	0%	0%	IFHA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IFHA	0%	15%	15%	IFHA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	91.035	71,03%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	22.417	17,49%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	9.602	7,49%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.055	0,82%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	2.832	2,21%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	1.223	0,95%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	128.165	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	128.165	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	80.574	65,29%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	23.229	18,82%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	15.254	12,36%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.323	1,07%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1.795	1,45%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	1.232	1,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	123.407	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	123.407	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	126.942	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	126.942	100,00%	100,00%
Total Geral	126.942	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	929	100,00%
Despesas Diretas	577	62,11%
Auditoria Externa	10	1,08%
Pis / Cofins	26	2,80%
Consultoria Jurídica	2	0,22%
Despesas Bancárias	2	0,22%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,11%
TAFIC	11	1,18%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,11%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,11%
Icatu Administração Passivo	523	56,30%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	352	37,89%
CETIP / SELIC / ANBID	16	1,77%
CVM	10	1,11%
Taxa de Administração	4	0,40%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	11	1,14%
Taxa de Gestão	172	18,47%
Taxa de Controladoria	25	2,70%
Taxa de Custódia	50	5,39%
Auditoria Externa	1	0,16%
Consultoria	63	6,74%

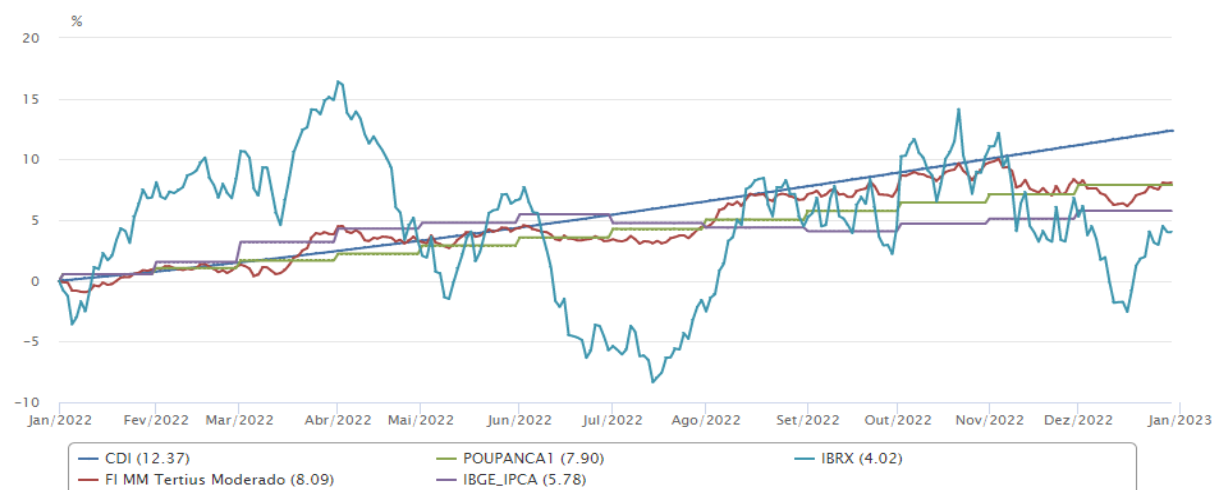
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	366,25%	366,25%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBR _X + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBR _X + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano FIEPEprev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		39.086
Contas a receber		438
Participação no Plano de Gestão Administrativa		27
Investimentos		38.621
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		39.086
Contas a Pagar		167
Investimentos		37
Exigível Contingencial		9
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		30.743
Equilíbrio Técnico		2.826
Fundos		5.304

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios FIEPE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	-	-	0%
1. Adições	4.331	-	100%
(+) Contribuições	1.729	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.778	-	100%
(+) Outras Adições	824	-	100%
2. Deduções	(1.717)	-	100%
(-) Benefícios	(243)	-	100%
(-) Resgates	(1.414)	-	100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(9)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(50)	-	100%
(-) Outras Deduções	(1)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.614	-	100%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.971	-	100%
(+/-) Fundos Previdenciais	(988)	-	100%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.631	-	100%
5. Operações Transitórias	36.041	-	100%
(+/-) Operações Transitórias	36.041	-	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	38.655	-	100%
C) Fundos não Previdenciais	218	-	100%
(+/-) Fundos Administrativos	27	-	100%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	191	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios FIEPE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	39.086	-	100%
Recebíveis Previdencial	465	-	100%
Investimentos	38.621	-	100%
Fundos de Investimentos	37.023	-	100%
Operações com Participantes	1.598	-	100%
2. Obrigações	213	-	100%
Operacional	204	-	100%
Contingencial	9	-	100%
3. Fundos não Previdenciais	218	-	100%
Fundos Administrativos	27	-	100%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	191	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	38.655	-	100%
Provisões Matemáticas	30.743	-	100%
Superávit/Déficit Técnico	2.826	-	100%
Fundos Previdenciais	5.086	-	100%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	2.826	-	100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.826	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios FIEPE			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	39.059	-	100%
1. Provisões Matemáticas	30.743	-	100%
1.1. Benefícios Concedidos	3.528	-	100%
Contribuição Definida	3.528	-	100%
1.2. Benefício a Conceder	27.215	-	100%
Contribuição Definida	27.215	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	11.501	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.714	-	100%
2. Equilíbrio Técnico	2.826	-	100%
2.1. Resultados Realizados	2.826	-	100%
Superávit Técnico Acumulado	2.826	-	100%
Reserva para Revisão de Plano	2.826	-	100%
3. Fundos	5.277	-	100%
3.1. Fundos Previdenciais	5.086	-	100%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previder	191	-	100%
4. Exigível Operacional	204	-	100%
4.1. Gestão Previdencial	167	-	100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	37	-	100%
5. Exigível Contingencial	9	-	100%
5.1. Gestão Previdencial	9	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
477	15	1

PATROCINADORAS

Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial

Federação das Indústrias do Estado de Pernambuco

Instituto Euvaldo Lodi - Núcleo Regional de Pernambuco - Iel/Pe

Serviço Social da Indústria

Informações Referentes a Política de Investimentos

49. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

50. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

50.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

51. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC+6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	20.266	52,47%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	10.281	26,62%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	5.175	13,40%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	955	2,47%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	346	0,90%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	1.598	4,14%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	38.621	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	38.621	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	37.023	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	37.023	100,00%	100,00%
Total Geral	37.023	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

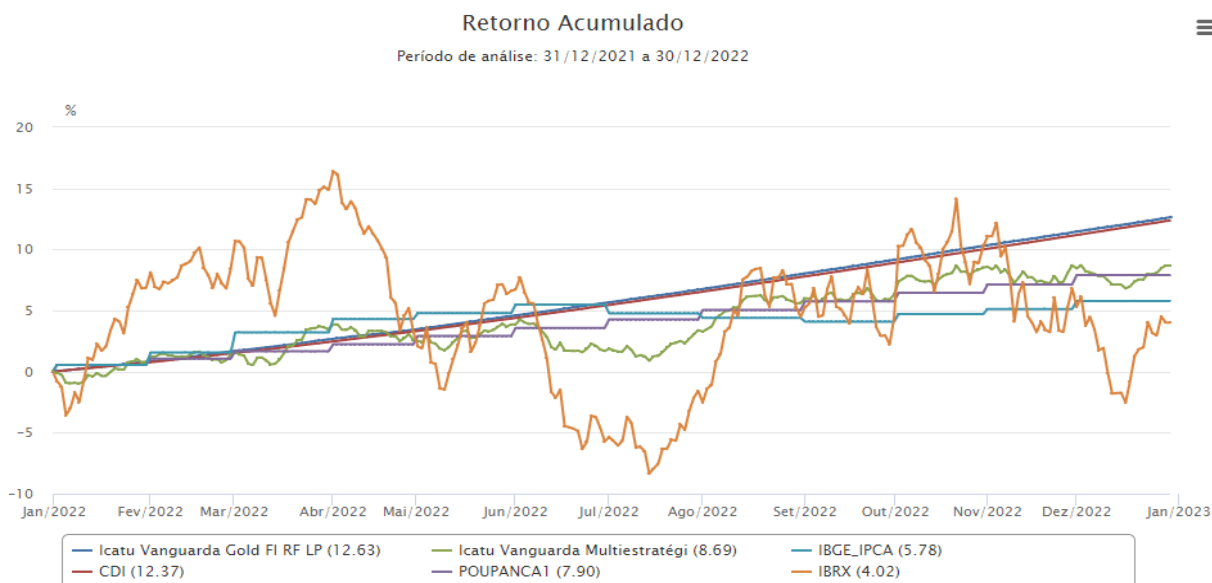
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	144	100,00%
Despesas Diretas	105	73,16%
Auditoria Externa	5	3,48%
Pis / Cofins	5	3,48%
Consultoria Jurídica	5	3,48%
Despesas Bancárias	2	1,39%
TAFIC	1	0,70%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,70%
Icatu Administração Passivo	86	59,92%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	39	26,84%
CETIP / SELIC / ANBID	10	7,04%
CVM	4	3,04%
Taxa de Administração	2	1,38%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	10	6,72%
Taxa de Gestão	1	0,67%
Auditoria Externa	2	1,22%
IOF	10	6,76%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)	9,86%	9,78%	10,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	40,76%	40,76%	11,93%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,58%	8,48%	7,74%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano FiepePrev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 2.825.767,86 em 31/12/2022, sendo esse resultado de natureza estrutural, devido ao resultado de 2021 e ao reequilíbrio do Fundo Garantidor de Benefício de Riscos (FGBR). Assim, a Reserva Especial para Revisão de Plano em 31/12/2022 registrou valor de R\$ 2.825.767,86.

Dessa forma, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		168.445
Disponível		1.432
Participação no Plano de Gestão Administrativa		87
Investimentos		166.926
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		168.445
Contas a Pagar		89
Investimentos		290
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		166.592
Equilíbrio Técnico		1.026
Fundos		448

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	148.762	146.765	1%	
1. Adições	29.348	14.989	96%	
(+) Contribuições	17.231	14.639	18%	
(+) Portabilidade	-	349	-100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	12.083	-	100%	
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	1	1	0%	
(+) Outras Adições	33	-	100%	
2. Deduções	(10.131)	(12.992)	-22%	
(-) Benefícios	(2.023)	(2.211)	-9%	
(-) Resgates	(5.221)	(3.604)	45%	
(-) Portabilidades	(996)	(1.222)	-18%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(1.374)	-	100%	
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(1)	(1)	0%	
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(4.930)	-100%	
(-) Custeio Administrativo	(448)	(420)	7%	
(-) Outras Deduções	(68)	(604)	-89%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	19.217	1.997	862%	
(+/-) Provisões Matemáticas	20.318	2.039	896%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(606)	180	-437%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(495)	(222)	123%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	167.979	148.762	13%	
C) Fundos não Previdenciais	32	55	-42%	
(+/-) Fundos Administrativos	32	55	-42%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	168.445	149.212	13%
Disponível	1.432	1.570	-9%
Recebíveis Previdencial	87	55	58%
Investimentos	166.926	147.587	13%
Fundos de Investimentos	166.926	147.587	13%
2. Obrigações	379	395	-4%
Operacional	379	395	-4%
3. Fundos não Previdenciais	87	55	58%
Fundos Administrativos	87	55	58%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	167.979	148.762	13%
Provisões Matemáticas	166.592	146.274	14%
Superávit/Déficit Técnico	1.026	1.521	-33%
Fundos Previdenciais	361	967	-63%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	1.026	1.521	-33%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.026	1.521	-33%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	168.358	149.157	13%
1. Provisões Matemáticas	166.592	146.274	14%
1.1. Benefícios Concedidos	15.582	14.960	4%
Contribuição Definida	7.567	7.112	6%
Benefício Definido	8.015	7.848	2%
1.2. Benefício a Conceder	151.010	131.314	15%
Contribuição Definida	151.010	131.314	15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	69.630	60.561	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	81.380	70.753	15%
2. Equilíbrio Técnico	1.026	1.521	-33%
2.1. Resultados Realizados	1.026	1.521	-33%
Superávit Técnico Acumulado	1.026	1.521	-33%
Reserva de Contingência	1.026	1.358	-24%
Reserva para Revisão de Plano	-	163	-100%
3. Fundos	361	967	-63%
3.1. Fundos Previdenciais	361	967	-63%
4. Exigível Operacional	379	395	-4%
4.1. Gestão Previdencial	89	395	-77%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	290	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
2163	36	3

PATROCINADORAS

Clube de Seguros Icatu

Icatu Capitalização S.A

Icatu Seguros S.A

Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda

Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda

Icatu Consultoria de Investimentos Ltda

Icatu Assessoria Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

52. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

53. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

53.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

54. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

Icatu Renda Fixa

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	75,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

Icatu 2030

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	100%	60,20%	
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	2,50%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	60%	22,50%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	25%	10,20%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	25,00%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	35%	19,10%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	10,00%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	4,50%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	6,20%	US\$ + 1%

Icatu 2040

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	85%	48,73%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,40%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	20%	11,00%	IMAB
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	22,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	15,00%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	15%	60%	44%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	2%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1%

Icatu 2050

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	29,70%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	5%	15%	4,80%	IMAB
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	19,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	5,50%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	65,3%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Icatu 2060

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	25,50%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	4,00%	IMAB
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	18,00%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	3,50%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	69,5%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Icatu Atuarial

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.661	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	100,00%	100,00%	100,00%	
Renda Fixa	Título Público Pós-fixado	IMA-S	IMA-S	0,00%	100,00%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação	IMA-C	IMA-C	50,00%	100,00%	95,00%	IMA-C

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	106.798	63,44%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	46.629	27,70%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	10.606	6,30%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.344	0,80%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	1.549	0,92%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	166.926	99,15%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1.432	0,85%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	168.358	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	100.714	67,52%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	43.868	29,41%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	1.816	1,22%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.172	0,79%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	18	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	147.587	98,95%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	1.570	1,05%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	149.157	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	166.926	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	166.926	100,00%	100,00%
Total Geral	166.926	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	599	100,00%
Despesas Diretas	415	69,28%
Auditoria Externa	41	6,84%
Seguro D&O	1	0,17%
Pis / Cofins	21	3,51%
Consultoria Jurídica	1	0,17%
Despesas Bancárias	7	1,17%
Congresso ABRAPP	2	0,33%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	1,00%
TAFIC	11	1,84%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,50%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,17%
Icatu Administração Passivo	321	53,59%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	184	30,72%
CETIP / SELIC / ANBID / ANDIMA	50	8,35%
CVM	36	6,01%
Taxa de Administração	35	5,84%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	1	0,17%
Taxa de Gestão	4	0,67%
Taxa de Custódia	5	0,83%
Auditoria Externa	15	2,50%
IOF	38	6,34%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Icatu Renda Fixa

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) +30% (IMAB 5) + 57% (CDI + 1%)	9,12%	9,06%	12,75%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMAB 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,65%	9,58%	11,19%

Icatu 2030

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,15% (IMA-S) + 37,38% (IMAB 5) + 16,94% (IMAB 5+) +41,53% (CDI + 1%)	8,92%	8,86%	11,31%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,97%	4,96%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,67%	13,67%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-7,52%	-7,52%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	2,5% (IMA-S) + 22,5% (IMAB 5) + 10,2% (IMAB 5+) +25% (CDI + 1%) + 19,1% (IBRX) + 10% (IHFA) + 4,5% (IFIX) + 6,2% (US\$ + 1%)	8,00%	7,91%	8,71%

Icatu 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	0,8% (IMA-S) + 22,5% (IMAB 5) + 45,9% (IMAB 5+) + 30,7% (CDI + 1%)	7,95%	7,88%	8,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,96%	4,94%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,77%	13,77%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	3,43%	3,42%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	0,4% (IMA-S) + 11% (IMAB 5) + 22,4% (IMAB 5+) + 15% (CDI + 1%) + 43,5% (IBRX) + 1,5% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,3% (US\$ + 1%)	7,38%	7,28%	6,18%

Icatu 2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	16,16% (IMAB 5) + 65,32% (IMAB 5+) +18,52% (CDI + 1%)	7,22%	7,17%	6,69%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,85%	4,81%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	-	6,07%	6,06%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	4,8% (IMA-B 5) + 19,4% (IMA-B 5+) + 5,5% (CDI + 1%) + 65,3% (IBRX) + 5% (IFIX)	6,45%	6,35%	4,72%

Icatu 2060

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15,7% (IMAB 5) + 70,6% (IMAB 5+) +13,7% (CDI + 1%)	15,82%	15,77%	6,16%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,88%	4,79%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	-	6,07%	6,06%	0,00%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	4% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 3,5% (CDI +1%) + 69,5% (IBRX) + 5% (IFIX)	8,67%	8,51%	4,48%

Icatu Atuarial

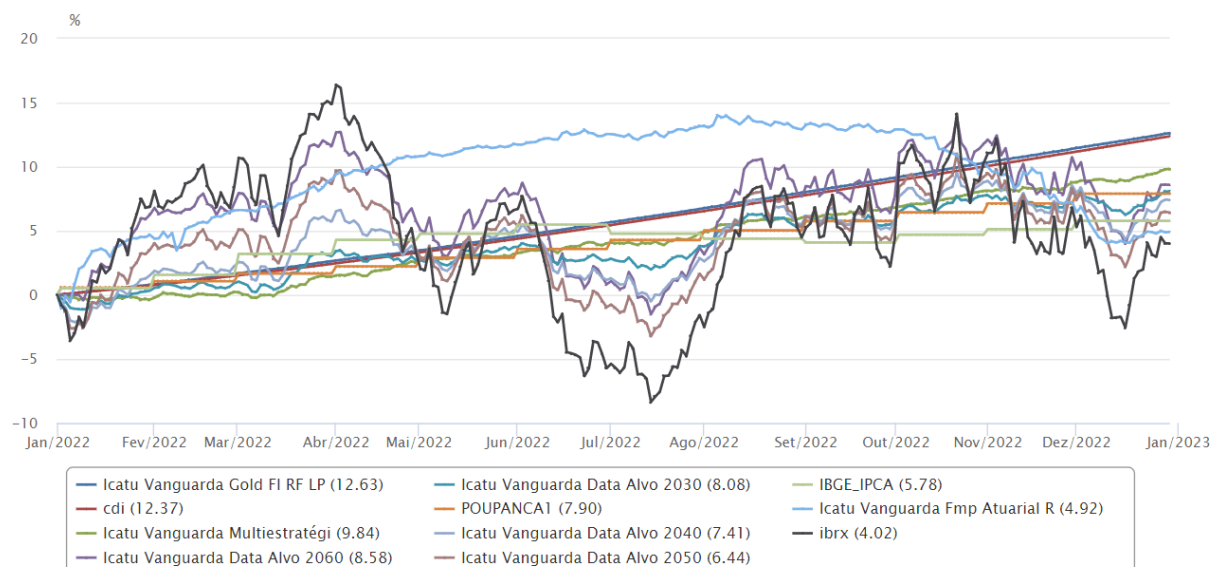
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	5% (IMA-S) + 95% (IMA-C)	5,42%	4,92%	12,59%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 95% (IMA-C)	5,42%	4,92%	12,59%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Renda Fixa foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 1.026.212,56 em 31/12/2022. O superávit é devido a ganhos atuariais e financeiros ocorridos nos exercícios anteriores. Desta forma, a natureza do resultado pode ser considerada conjuntural.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria da Intelig
Telecomunicações Ltda



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		46.814
Disponível		139
Contas a receber		25
Participação no Plano de Gestão Administrativa		8
Investimentos		46.642
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		46.814
Contas a Pagar		4
Investimentos		323
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		32.430
Equilíbrio Técnico		254
Fundos		13.803

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Intelig-Gente			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRI�O	2022	2021	VARIA�O (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	45.554	47.784	-5%
1. Adi�oes	3.763	321	1072%
(+) Contribui�es	331	312	6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.346	-	100%
(+) Outras Adi�oes	86	9	856%
2. Dedu�es	(2.838)	(2.551)	11%
(-) Benefícios	(775)	(751)	3%
(-) Resgates	(92)	(201)	-54%
(-) Desonera�es de Contribui�es de Patrocinador(es)	(37)	-	100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(149)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(265)	(197)	35%
(-) Outras Dedu�es	(1.669)	(1.253)	33%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	925	(2.230)	-141%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.420	(187)	-859%
(+/-) Fundos Previdenciais	(593)	(2.054)	-71%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	98	11	791%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	46.479	45.554	2%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Intelig-Gente			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	46.814	45.866	2%
Disponível	139	122	100%
Recebíveis Previdencial	33	147	-78%
Investimentos	46.642	45.597	2%
Fundos de Investimentos	46.642	45.597	2%
2. Obrigações	327	304	8%
Operacional	327	304	8%
3. Fundos não Previdenciais	8	8	0%
Fundos Administrativos	8	8	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	46.479	45.554	2%
Provisões Matemáticas	32.430	31.010	5%
Superávit/Déficit Técnico	254	156	63%
Fundos Previdenciais	13.795	14.388	-4%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	254	156	63%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	254	156	63%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Intelig-Gente			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	46.806	45.858	2%
1. Provisões Matemáticas	32.430	31.010	5%
1.1. Benefícios Concedidos	5.001	5.016	0%
Contribuição Definida	5.001	5.016	0%
1.2. Benefício a Conceder	27.429	25.994	6%
Contribuição Definida	26.867	25.368	6%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.754	13.205	4%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	13.113	12.163	8%
Benefício Definido	562	626	-10%
2. Equilíbrio Técnico	254	156	63%
2.1. Resultados Realizados	254	156	63%
Superávit Técnico Acumulado	254	156	63%
Reserva de Contingência	140	156	-10%
Reserva para Revisão de Plano	114	-	100%
3. Fundos	13.795	14.388	-4%
3.1. Fundos Previdenciais	13.795	14.388	-4%
4. Exigível Operacional	327	304	8%
4.1. Gestão Previdencial	4	291	-99%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	323	13	2385%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
332	33	0

PATROCINADORAS

Tim S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

55. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

56. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

56.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

57. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	81,00%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	50%	7%	IMA - S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B	0%	50%	13%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IPCA	0%	35%	4,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	57%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2,0%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	3%	US\$+1%

MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51,00%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA- B 5+	0%	35%	12,0%	IMA- B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20,0%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$+1%

AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	33,00%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA- B 5+	0%	25%	10,0%	IMA- B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40,0%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	6%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$+1%

BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	91,50%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	50%	9%	IMA - S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IPCA	0%	35%	7,5%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2,5%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$+1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	29.576	63,22%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	10.584	22,62%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	5.150	11,01%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	792	1,69%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	540	1,15%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	46.642	99,70%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	139	0,30%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	46.781	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	32.296	70,64%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	9.019	19,73%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	3.865	8,45%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	201	0,44%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	217	0,47%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	45.597	99,73%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	122	0,27%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	45.719	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	46.642	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	46.642	100,00%	100,00%
Total Geral	46.642	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	485	100,00%
Despesas Diretas	265	54,64%
Auditoria Externa	7	1,44%
Pis / Cofins	12	2,47%
Consultoria Jurídica	3	0,62%
Despesas Bancárias	1	0,21%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,21%
TAFIC	5	1,03%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,21%
Consultoria Atuarial	29	5,98%
Icatu Administração Passivo	206	42,48%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	220	45,36%
CETIP / SELIC / ANBID	17	3,49%
CVM	10	2,11%
Taxa de Administração	173	35,66%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	17	3,49%
Auditoria Externa	2	0,47%
IOF	1	0,12%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 69% (CDI + 1%)	11,00%	10,69%	12,45%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,00%	0,00%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	15,39%	15,35%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	8% (IMA-S) + 13% (IMA-B 5) + 4% (IMA-B 5+) + 57% (CDI + 1%) + 2% (IBrX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 3% (US\$ + 1%)	11,91%	11,54%	11,55%

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)	5,92%	5,59%	10,36%
Renda Variável	100% (IBRX)	2,99%	2,92%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	16,54%	16,48%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,77%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,73%	-8,78%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	0,00%	0,00%	11,93%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	6,49%	5,95%	7,74%

AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12,12% (IMA-S) + 42,42% (IMA-B 5) + 30,30% (IMA-B 5+) + 15,15% (CDI + 1%)	9,18%	9,05%	9,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBrX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	7,93%	7,71%	6,06%

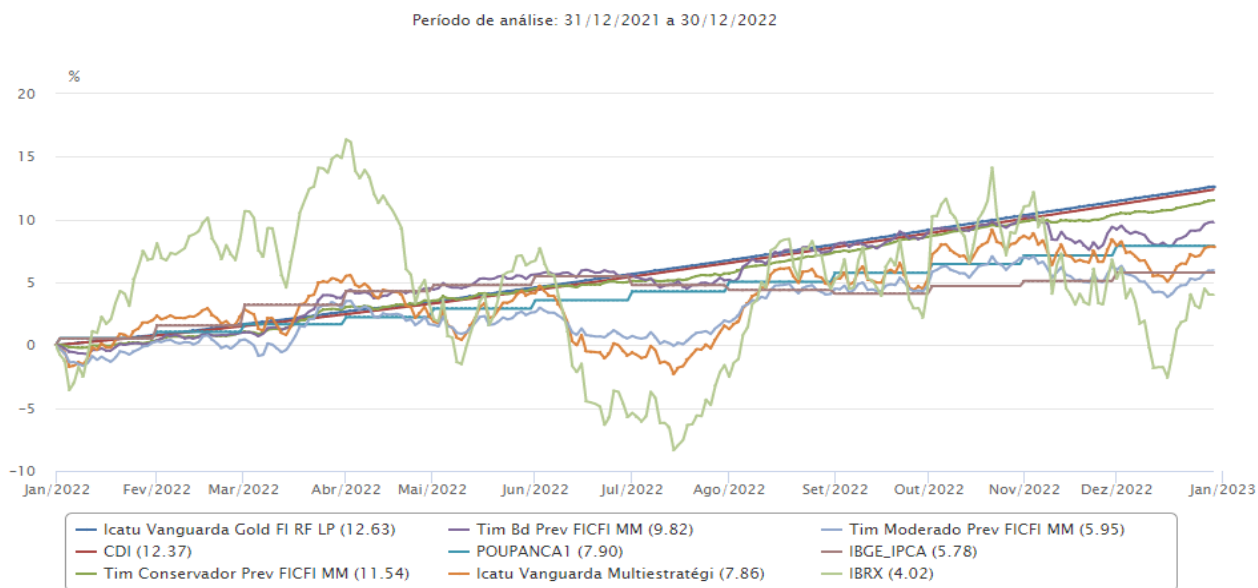
BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 60% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%)	8,98%	8,65%	11,83%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,02%	0,02%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	15,28%	15,24%	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	INPC + 3,47%	10,21%	9,82%	9,40%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Intelig-Gente é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e onde o risco é devido apenas ao Benefício Mínimo e ao Benefício Adicional por Invalidez, sendo seu custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 253.737,60 em 31/12/2022. O superávit tem origem conjuntural e foi apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício anterior, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Keysight



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		55.596
Disponível		420
Contas a receber		61
Participação no Plano de Gestão Administrativa		92
Investimentos		55.023
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		55.596
Contas a Pagar		42
Investimentos		187
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		55.197
Equilíbrio Técnico		74
Fundos		96

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano de Benefícios Keysight

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	50.986	53.843	-5%
1. Adições	6.513	1.698	284%
(+) Contribuições	798	786	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.027	735	584%
(+) Outras Adições	688	177	289%
2. Deduções	(2.224)	(4.555)	-51%
(-) Benefícios	(1.700)	(2.818)	-40%
(-) Resgates	(66)	(1.468)	-96%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(179)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(116)	(95)	22%
(-) Outras Deduções	(163)	(174)	-6%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	4.289	(2.857)	-250%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.724	(2.395)	-255%
(+/-) Fundos Previdenciais	(98)	(2)	4800%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	663	(460)	-244%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	55.275	50.986	8%
C) Fundos não Previdenciais	20	(66)	-130%
(+/-) Fundos Administrativos	20	(66)	-130%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Keysight

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	55.596	51.279	8%
Disponível	420	180	133%
Recebíveis Previdencial	153	119	29%
Investimentos	55.023	50.980	8%
Fundos de Investimentos	55.023	50.980	8%
2. Obrigações	229	221	4%
Operacional	229	221	4%
3. Fundos não Previdenciais	92	72	28%
Fundos Administrativos	92	72	28%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	55.275	50.986	8%
Provisões Matemáticas	55.197	51.473	7%
Superávit/Déficit Técnico	74	(589)	-113%
Fundos Previdenciais	4	102	-96%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	74	(589)	-113%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	74	(589)	-113%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Keysight

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	55.504	51.207	8%
1. Provisões Matemáticas	55.197	51.473	7%
1.1. Benefícios Concedidos	18.305	18.403	-1%
Contribuição Definida	15.218	15.189	0%
Benefício Definido	3.087	3.214	-4%
1.2. Benefício a Conceder	36.892	33.070	12%
Contribuição Definida	36.881	33.061	12%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	20.606	18.522	11%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	16.275	14.539	12%
Benefício Definido	11	9	22%
2. Equilíbrio Técnico	74	(589)	-113%
2.1. Resultados Realizados	74	(589)	-113%
Superávit Técnico Acumulado	74	-	100%
Reserva de Contingência	74	-	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(589)	-100%
3. Fundos	4	102	-96%
3.1. Fundos Previdenciais	4	102	-96%
4. Exigível Operacional	229	221	4%
4.1. Gestão Previdencial	42	47	-11%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	187	174	7%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
44	13	0

PATROCINADORAS

Keysight Technologies Medição Brasil Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

58. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

59. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

59.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

60. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
Renda Fixa	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	60%	IMA-S
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR + BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		65%	100%	75,5%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43,0%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14,0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3,0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	52%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	5%	35%	20%	IbRX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	80%	34%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	15%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	20%	55%	40%	IbRX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	6%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	41.821	75,43%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	6.729	12,14%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	5.407	9,75%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	693	1,25%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	373	0,67%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	55.023	99,24%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	420	0,76%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	55.443	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	39.311	76,84%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	7.791	15,23%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	3.279	6,41%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	593	1,16%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	7	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	50.980	99,65%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	180	0,35%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	51.160	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	55.023	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	55.023	100,00%	100,00%
Total Geral	55.023	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	193	100,00%
Despesas Diretas	97	50,37%
Auditoria Externa	4	2,08%
Pis / Cofins	5	2,60%
Despesas Bancárias	1	0,52%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,52%
TAFIC	5	2,60%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,52%
Icatu Administração Passivo	80	41,54%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	96	49,63%
CETIP / SELIC / ANBID	11	5,71%
CVM	6	3,17%
Taxa de Administração	2	1,17%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	6	2,94%
Taxa de Gestão	37	19,07%
Taxa de Performance	5	2,50%
Taxa de Controladoria	3	1,43%
Taxa de Custódia	5	2,86%
Auditoria Externa	2	1,05%
IOF	19	9,73%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,12%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,12%

PERFIL CONSERVADOR + BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12,08% (IMA-S) + 30,20% (IMA-B 5) + 57,72% (CDI + 1%)	9,12%	9,06%	12,75%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,66%	9,59%	11,19%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11,54% (IMA-S) + 34,62% (IMA-B 5) + 23,08% (IMA-B 5+) + 30,77% (CDI + 1%)	9,78%	9,69%	10,41%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,53%	8,41%	7,75%

PERFIL AGRESSIVO

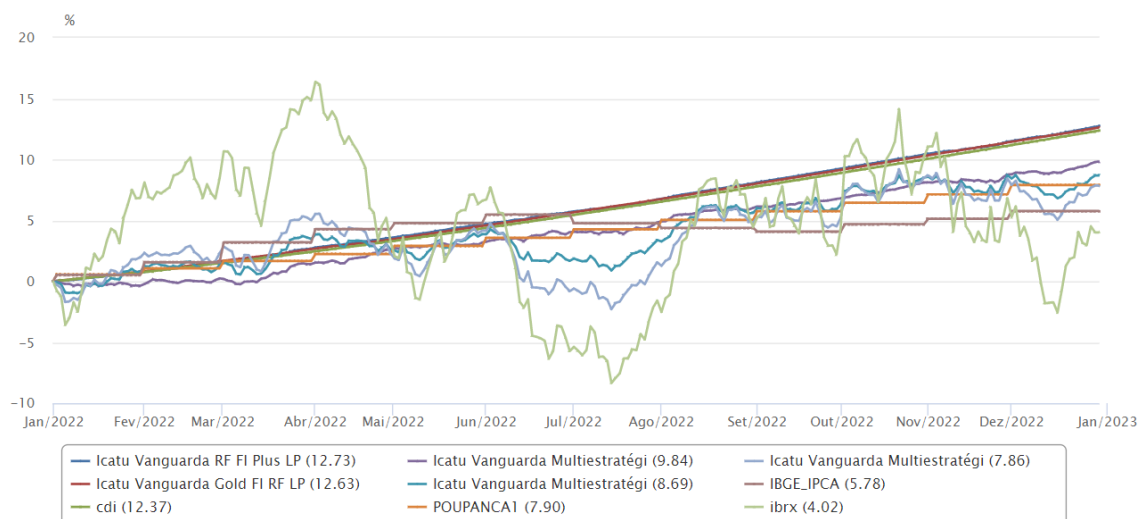
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	8,99%	8,83%	9,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	7,79%	7,56%	6,03%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Os perfis conservadores foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Keysight é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 74.062,51 em 31/12/2022. O superávit é proveniente pela alteração na taxa de juros do plano e das oscilações favoráveis do patrimônio.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Lufthansa



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		59.960
Disponível		365
Contas a receber		174
Investimentos		59.421
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		59.960
Contas a Pagar		23
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		47.228
Equilíbrio Técnico		343
Fundos		12.366

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Lufthansa Plano de Aposentadoria			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	57.700	60.664	-5%
1. Adições	6.000	1.147	423%
(+) Contribuições	1.286	1.147	12%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.609	-	100%
(+) Outras Adições	105	-	100%
2. Deduções	(3.763)	(4.111)	-8%
(-) Benefícios	(3.269)	(2.210)	48%
(-) Resgates	(2)	(898)	-100%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(473)	-	100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(572)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(10)	(9)	11%
(-) Outras Deduções	(9)	(422)	-98%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.237	(2.964)	-175%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.686	(2.376)	-171%
(+/-) Fundos Previdenciais	322	(597)	-154%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	229	9	2444%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	59.937	57.700	4%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Lufthansa Plano de Aposentadoria			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	59.960	57.796	4%
Disponível	365	-	100%
Recebíveis Previdencial	174	111	57%
Investimentos	59.421	57.685	3%
Fundos de Investimentos	59.421	57.685	3%
2. Obrigações	23	96	-76%
Operacional	23	96	-76%
5. Ativo Líquido (1-2)	59.937	57.700	4%
Provisões Matemáticas	47.228	45.542	4%
Superávit/Déficit Técnico	343	114	201%
Fundos Previdenciais	12.366	12.044	3%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	343	114	201%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	343	114	201%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Lufthansa Plano de Aposentadoria			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	59.960	57.796	4%
1. Provisões Matemáticas	47.228	45.542	4%
1.1. Benefícios Concedidos	18.285	16.115	13%
Contribuição Definida	17.594	15.426	14%
Benefício Definido	691	689	0%
1.2. Benefício a Conceder	28.943	29.427	-2%
Contribuição Definida	28.943	29.427	-2%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.452	13.918	-3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.491	15.509	0%
2. Equilíbrio Técnico	343	114	201%
2.1. Resultados Realizados	343	114	201%
Superávit Técnico Acumulado	343	114	201%
Reserva de Contingência	112	114	-2%
Reserva para Revisão de Plano	231	-	100%
3. Fundos	12.366	12.044	3%
3.1. Fundos Previdenciais	12.366	12.044	3%
4. Exigível Operacional	23	96	-76%
4.1. Gestão Previdencial	23	23	0%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	73	-100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre_seu_plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
110	49	9

PATROCINADORAS

Lufthansa Systems GMBH & CO. KG.

Deutsche Lufthansa A.G.

Lufthansa Cargo A.G.

Swiss International Air Line A.G.

Informações Referentes a Política de Investimentos

61. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

62. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

62.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

63. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

ATUARIAL

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	Meta de Rentabilidade
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100,00%	10,00%	100,00%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0,00%	0,00%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,00%	10,00%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,00%	20,00%	10,00%	IMA-B 5+
	Título Público Inflação		IMA-C	50,00%	100,00%	85,00%	IMA-C

MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	52%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	32.723	54,73%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	16.381	27,40%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	8.245	13,79%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.522	2,55%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	550	0,92%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	59.421	99,39%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	365	0,61%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	59.786	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	35.121	60,88%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	15.149	26,26%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	6.194	10,74%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.218	2,11%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	3	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	57.685	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	57.685	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	59.421	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	59.421	100,00%	100,00%
Total Geral	59.421	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	363	100,00%
Despesas Diretas	299	82,48%
Auditoria Externa	5	1,38%
Pis / Cofins	13	3,59%
Despesas Bancárias	1	0,28%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,28%
TAFIC	5	1,38%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,28%
Icatu Administração Passivo	273	75,31%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	64	17,52%
CETIP / SELIC / ANBID	17	4,65%
CVM	8	2,10%
Taxa de Administração	6	1,64%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	15	4,24%
Taxa de Gestão	1	0,39%
Taxa de Custódia	1	0,22%
Auditoria Externa	3	0,76%
IOF	13	3,52%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	11,544% (IMA-S) + 34,62% (IMA-B 5) + 23,08% (IMA-B 5+) + 30,77% (CDI + 1%)			
Renda Fixa	(CDI + 1%)	9,90%	9,83%	10,41%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,61%	8,51%	8,06%

ATUARIAL

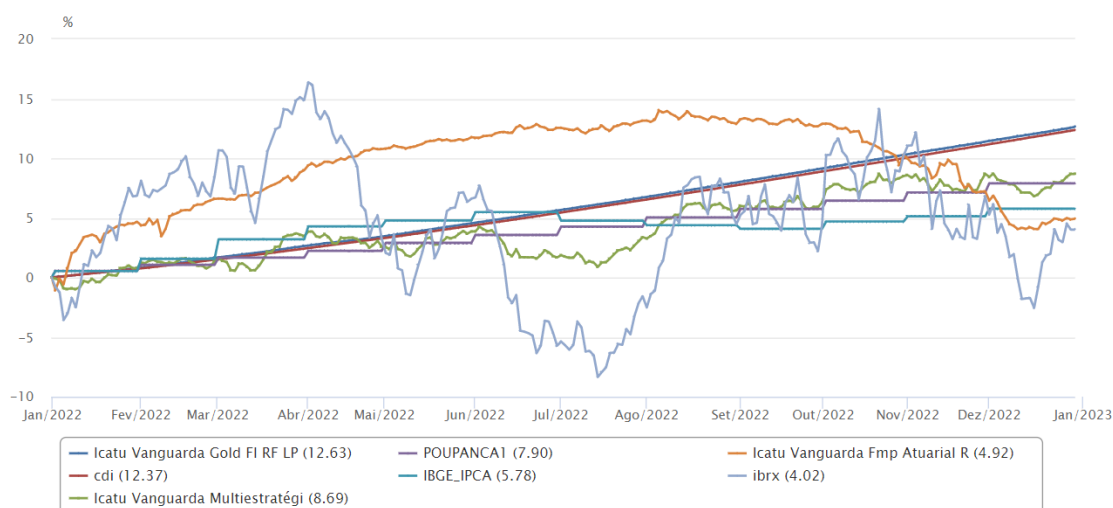
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	5% (IMA-S) +10% (IMA-B 5) + 85% (IMAC)	5,42%	4,92%	4,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) +10% (IMA-B 5+) + 85% (IMAC)	5,42%	4,92%	4,57%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Lufthansa é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 342.379,70 em 31/12/2022, constituindo tanto reserva de contingência quanto reserva especial, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018. Esse é o primeiro ano de existência de reserva especial.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria Metalsa



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		25.597
Contas a receber		128
Investimentos		25.469
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		25.597
Contas a Pagar		14
Investimentos		175
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		24.629
Equilíbrio Técnico		121
Fundos		658

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano de Aposentadoria Metalsa				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	23.767	23.390	2%	
1. Adições	3.238	1.009	221%	
(+) Contribuições	1.223	1.002	22%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.005	-	100%	
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	6	7	-14%	
(+) Outras Adições	4	-	100%	
2. Deduções	(1.597)	(632)	153%	
(-) Benefícios	(1.228)	(280)	339%	
(-) Resgates	(13)	-	100%	
(-) Portabilidades	(24)	-	100%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(12)	-	100%	
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(6)	(7)	-14%	
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(208)	-100%	
(-) Custeio Administrativo	(304)	(137)	122%	
(-) Outras Deduções	(10)	-	100%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.641	377	335%	
(+/-) Provisões Matemáticas	1.703	435	291%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(183)	(58)	216%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	121	-	100%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	25.408	23.767	7%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria Metalsa			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	25.597	23.816	7%
Recebíveis Previdencial	128	152	-16%
Investimentos	25.469	23.664	8%
Fundos de Investimentos	25.469	23.664	8%
2. Obrigações	189	49	286%
Operacional	189	49	286%
5. Ativo Líquido (1-2)	25.408	23.767	7%
Provisões Matemáticas	24.629	22.926	7%
Superávit/Déficit Técnico	121	-	100%
Fundos Previdenciais	658	841	-22%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	121	-	100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	121	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria Metalsa			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	25.597	23.816	7%
1. Provisões Matemáticas	24.629	22.926	7%
1.1. Benefícios Concedidos	2.421	413	486%
Contribuição Definida	2.421	413	486%
1.2. Benefício a Conceder	22.208	22.513	-1%
Contribuição Definida	21.923	22.139	-1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	20.766	21.195	-2%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.157	944	23%
Benefício Definido	285	374	-24%
2. Equilíbrio Técnico	121	-	100%
2.1. Resultados Realizados	121	-	100%
Superávit Técnico Acumulado	121	-	100%
Reserva de Contingência	68	-	100%
Reserva para Revisão de Plano	53	-	100%
3. Fundos	658	841	-22%
3.1. Fundos Previdenciais	658	841	-22%
4. Exigível Operacional	189	49	286%
4.1. Gestão Previdencial	14	3	367%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	175	46	280%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
356	14	0

PATROCINADORAS

Metalsa Brasil Indústria e Comércio de Autopeças Ltda

Metalsa Centro de Serviços de Consultoria e Assistência de Autopeças Ltda

Metalsa Campo Largo Indústria e Comércio de Chassis Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

64. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

65. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

65.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

66. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	62%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	14%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	70%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	13.915	54,64%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	7.089	27,83%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	3.568	14,01%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	659	2,59%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	238	0,93%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	25.469	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	25.469	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	14.251	60,22%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	6.320	26,71%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	2.584	10,92%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	508	2,15%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	23.664	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	23.664	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	25.469	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	25.469	100,00%	100,00%
Total Geral	25.469	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	346	100,00%
Despesas Diretas	319	92,09%
Auditoria Externa	5	1,44%
Pis / Cofins	14	4,04%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,29%
TAFIC	2	0,58%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,29%
Consultoria Atuarial	164	47,34%
Icatu Administração Passivo	132	38,11%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	27	7,91%
CETIP / SELIC / ANBID	7	2,01%
CVM	3	0,87%
Taxa de Administração	2	0,45%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	7	1,92%
Taxa de Gestão	1	0,18%
Auditoria Externa	1	0,35%
IOF	6	1,84%

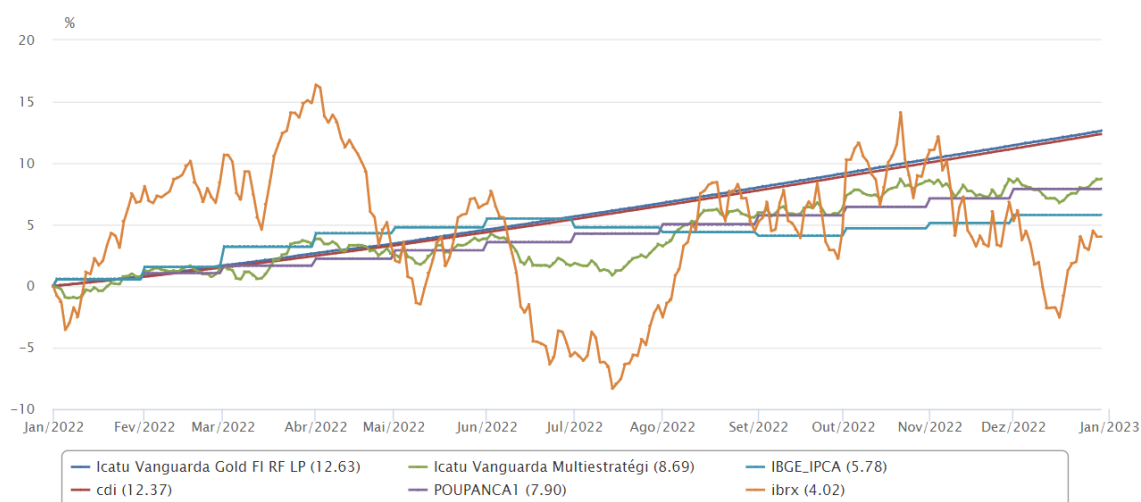
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	23% (IMA-S) + 32% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 26% (CDI + 1%)	9,87%	9,79%	10,43%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	14% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 5% (US\$ + 1%)	8,59%	8,49%	8,43%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Aposentadoria Metalsa é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano está superavitário em 31/12/2022 devido à parcela da Patrocinadora Metalsa Brasil Indústria e Comércio de Autopeças Ltda..

Para a parcela da patrocinadora Metalsa Campo Largo o plano encontra-se equilibrado em 31/12/2022, bastando apenas que a patrocinadora efetue as contribuições indicadas no Plano de Custeio para fins de manutenção desse equilíbrio.

Para a parcela da patrocinadora Metalsa Brasil, em 31/12/2022, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 121.348,61. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$ 53.212,25 na Reserva Especial.

Sendo assim, para a parcela referente à patrocinadora Metalsa Brasil o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios OTIS



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		165.077
Disponível		11
Contas a receber		278
Participação no Plano de Gestão Administrativa		175
Investimentos		164.613
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		165.077
Contas a Pagar		262
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		162.103
Equilíbrio Técnico		1.466
Fundos		1.246

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano de Benefícios Otis				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	151.366	184.057	-18%	
1. Adições	21.759	7.700	183%	
(+) Contribuições	7.984	7.700	4%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	13.767	-	100%	
(+) Outras Adições	8	-	100%	
2. Deduções	(8.485)	(8.744)	-3%	
(-) Benefícios	(3.649)	(3.217)	13%	
(-) Resgates	(2.850)	(714)	299%	
(-) Portabilidades	(951)	-	100%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(365)	-	100%	
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(4.003)	-100%	
(-) Custeio Administrativo	(662)	(762)	-13%	
(-) Outras Deduções	(8)	(48)	-83%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	13.274	(1.044)	-1371%	
(+/-) Provisões Matemáticas	13.196	(1.106)	-1293%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(350)	44	-895%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	428	18	2278%	
5. Operações Transitórias	-	(31.647)	-100%	
(+/-) Operações Transitórias	-	(31.647)	-100%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	164.640	151.366	9%	
C) Fundos não Previdenciais	69	106	-35%	
(+/-) Fundos Administrativos	69	106	-35%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios				
Plano de Benefícios Otis				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
1. Ativos	165.077	151.583	9%	
Disponível	11	963	-99%	
Recebíveis Previdencial	453	707	-36%	
Investimentos	164.613	149.913	10%	
Fundos de Investimentos	164.613	149.913	10%	
2. Obrigações	262	111	136%	
Operacional	262	111	136%	
3. Fundos não Previdenciais	175	106	65%	
Fundos Administrativos	175	106	65%	
5. Ativo Líquido (1-2-3)	164.640	151.366	9%	
Provisões Matemáticas	162.103	148.907	9%	
Superávit/Déficit Técnico	1.466	1.038	41%	
Fundos Previdenciais	1.071	1.421	-25%	
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado				
a) Equilíbrio Técnico	1.466	1.038	41%	
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.466	1.038	41%	

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios				
Plano de Benefícios Otis				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	164.902	151.477	9%	
1. Provisões Matemáticas	162.103	148.907	9%	
1.1. Benefícios Concedidos	18.719	15.249	23%	
Contribuição Definida	18.719	15.249	23%	
1.2. Benefício a Conceder	143.384	133.658	7%	
Contribuição Definida	137.882	128.559	7%	
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	75.735	71.290	6%	
Saldo de Contas - Parcela Participantes	62.147	57.269	9%	
Benefício Definido	5.502	5.099	8%	
2. Equilíbrio Técnico	1.466	1.038	41%	
2.1. Resultados Realizados	1.466	1.038	41%	
Superávit Técnico Acumulado	1.466	1.038	41%	
Reserva de Contingência	1.095	1.038	5%	
Reserva para Revisão de Plano	371	-	100%	
3. Fundos	1.071	1.421	-25%	
3.1. Fundos Previdenciais	1.071	1.421	-25%	
4. Exigível Operacional	262	111	136%	
4.1. Gestão Previdencial	262	111	136%	

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3216	42	2

PATROCINADORAS

Elevadores Otis Ltda

Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

67. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

68. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

68.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

69. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	70%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	10%	IMA-S + 0,5% a.a.
	Título Público Inflação Curta		IMAB 5	0%	50%	7%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMAB 5+	0%	50%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	106.651	64,78%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	35.115	21,33%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	22.847	13,88%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	164.613	99,99%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	11	0,01%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	164.624	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	105.909	70,20%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	28.409	18,83%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	15.595	10,34%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	149.913	99,36%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	963	0,64%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	150.876	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	164.613	100,00%	100,00%
ITAU DTVM S.A.	78.807	47,87%	47,87%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	85.806	52,13%	52,13%
Total Geral	164.613	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.642	100,00%
Despesas Diretas	593	36,12%
Auditoria Externa	46	2,80%
Seguro D&O	1	0,06%
Pis / Cofins	31	1,89%
Consultoria Jurídica	1	0,06%
Despesas Bancárias	3	0,18%
Congresso ABRAPP	2	0,12%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	0,43%
TAFIC	11	0,67%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	4	0,24%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,12%
Icatu Administração Passivo	485	29,54%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1.049	63,88%
CETIP / SELIC / AMBIMA	125	7,59%
CVM	5	0,28%
Taxa de Administração	406	24,75%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	0,21%
Taxa de Gestão	382	23,25%
Taxa de Performance	84	5,13%
Auditoria Externa	17	1,02%
BMF	8	0,51%
Taxas de RV	4	0,26%
Correspondência e Relatórios	15	0,89%

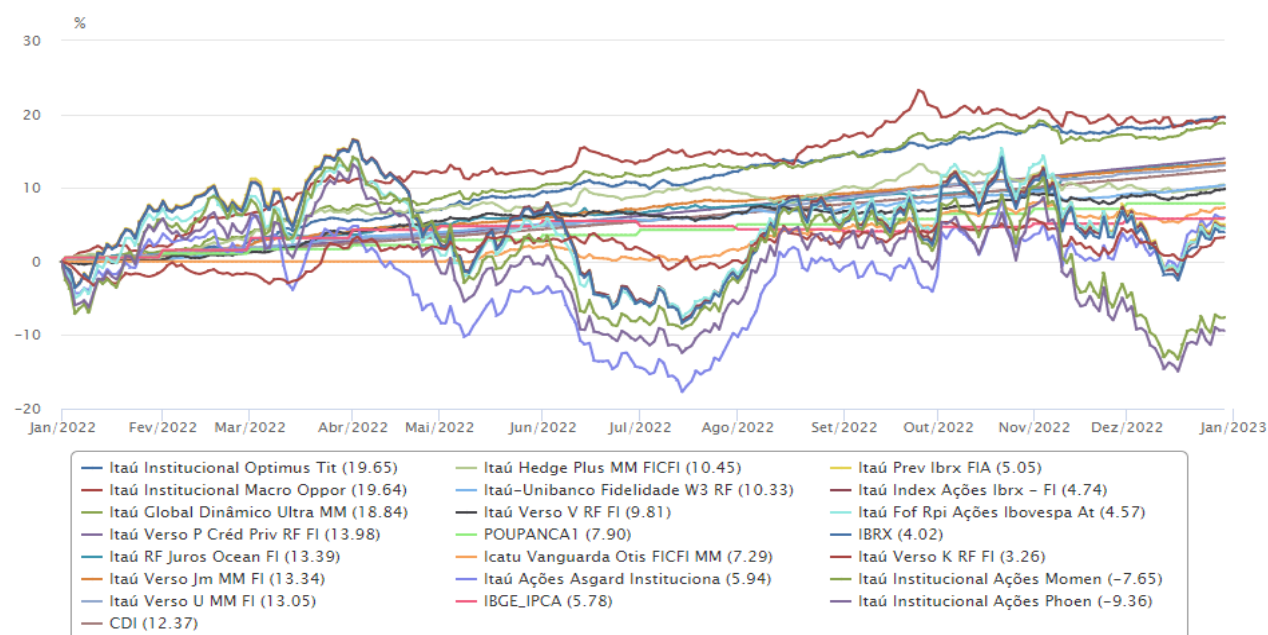
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 10% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 64% (CDI + 1%)	11,66%	11,61%	11,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,34%	3,21%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	8,63%	7,46%	13,66%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 7% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 45% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 10% (IHFA)	9,39%	8,74%	10,32%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Otis é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 1.466.143,46 em 31/12/2022. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$370.960,26 na Reserva Especial. Este é o primeiro ano de registro da Reserva Especial.

O aumento do superávit no exercício de 2022 é devido, principalmente, aos benefícios pagos muito inferiores aos esperados e ao aumento da taxa de juros.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Petroflex de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		97.914
Disponível		72
Contas a receber		895
Participação no Plano de Gestão Administrativa		1.228
Investimentos		95.719
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		97.914
Contas a Pagar		42
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		95.280
Fundos		2.592

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano Petroflex de Contribuição Definida				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	91.619	88.585	3%	
1. Adições	12.219	7.108	72%	
(+) Contribuições	5.345	5.211	3%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	6.874	1.881	265%	
(+) Outras Adições	-	16	-100%	
2. Deduções	(7.194)	(4.074)	77%	
(-) Benefícios	(1.387)	(1.074)	29%	
(-) Resgates	(2.261)	(2.891)	-22%	
(-) Portabilidades	(3.546)	-	100%	
(-) Custeio Administrativo	-	(109)	-100%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	5.025	3.034	66%	
(+/-) Provisões Matemáticas	4.930	3.009	64%	
(+/-) Fundos Previdenciais	95	25	280%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	96.644	91.619	5%	
C) Fundos não Previdenciais	85	29	193%	
(+/-) Fundos Administrativos	85	29	193%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Petroflex de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	97.914	92.814	5%
Disponível	72	380	-81%
Recebíveis Previdencial	2.123	2.031	5%
Investimentos	95.719	90.403	6%
Fundos de Investimentos	94.732	89.336	6%
Operações com Participantes	987	1.067	-7%
2. Obrigações	42	52	-19%
Operacional	42	52	-19%
3. Fundos não Previdenciais	1.228	1.143	7%
Fundos Administrativos	1.228	1.143	7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	96.644	91.619	5%
Provisões Matemáticas	95.280	90.350	5%
Fundos Previdenciais	1.364	1.269	7%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Petroflex de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	96.686	91.671	5%
1. Provisões Matemáticas	95.280	90.350	5%
1.1. Benefícios Concedidos	11.133	11.163	0%
Contribuição Definida	11.133	11.163	0%
1.2. Benefício a Conceder	84.147	79.187	6%
Contribuição Definida	84.147	79.187	6%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	43.808	41.033	7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	40.339	38.154	6%
3. Fundos	1.364	1.269	7%
3.1. Fundos Previdenciais	1.364	1.269	7%
4. Exigível Operacional	42	52	-19%
4.1. Gestão Previdencial	42	52	-19%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
228	13	4

PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

70. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

71. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

71.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

72. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	49%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	20%	100%	2%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	42%	IPCA + 5% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	5%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBRX	0%	30%	25%	
	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%		0%	20%	15%	
Estruturados	Fundo de Investimento Multimercado - FIM E FICFIM		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	10%	5%	
Imobiliário	FII E FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	10%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	5%	
Investimentos no Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		LIBOR	0%	10%	2%	Libor
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	67.937	70,92%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	16.729	17,46%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	7.166	7,48%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	787	0,82%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	2.113	2,21%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	987	1,03%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	95.719	99,92%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	72	0,08%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	95.791	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	58.916	64,90%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	16.985	18,71%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	11.154	12,29%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	968	1,07%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1.313	1,45%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	1.067	1,18%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	90.403	99,58%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	380	0,42%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	90.783	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	94.732	100,00%	100,00%
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTDA	94.732	100,00%	100,00%
Total Geral	94.732	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	783	100,00%
Despesas Diretas	520	66,44%
Auditoria Externa	8	1,02%
Pis / Cofins	23	2,94%
Despesas Bancárias	1	0,13%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,13%
TAFIC	11	1,41%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,13%
Icatu Administração Passivo	475	60,69%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	263	33,56%
CETIP / SELIC / ANBID	12	1,57%
CVM	8	0,99%
Taxa de Administração	3	0,36%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	8	1,01%
Taxa de Gestão	128	16,36%
Taxa de Controladoria	19	2,39%
Taxa de Custódia	37	4,78%
Auditoria Externa	1	0,14%
Consultoria	47	5,97%

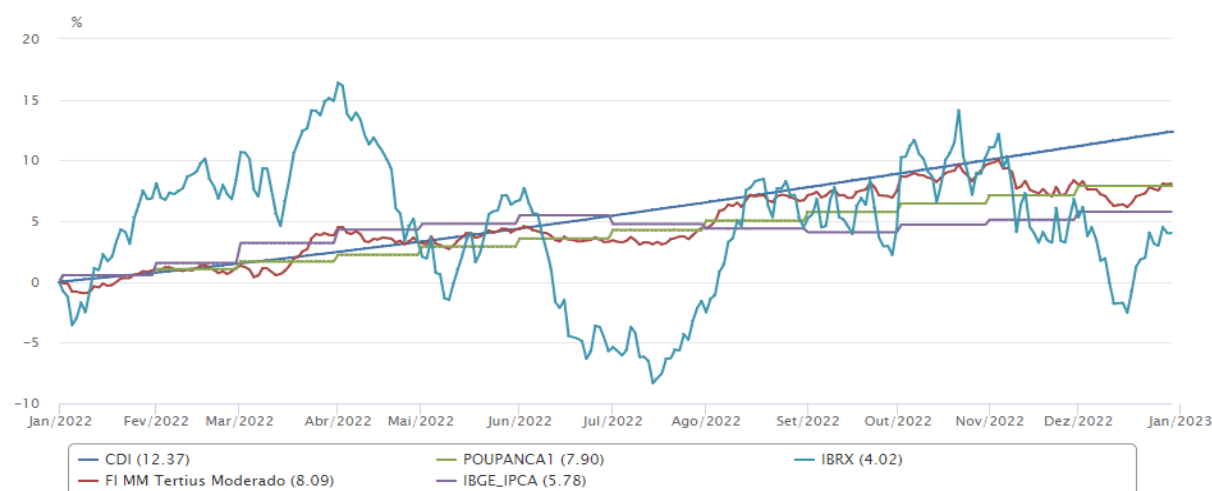
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4,1% (CDI) + 85,7% (IPCA + 5% a.a.) + 10,2% (120% CDI)	9,43%	9,22%	12,56%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,85%	-1,89%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,86%	18,84%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	7,53%	7,52%	2,25%
Investimentos no Exterior	40% (Libor) + 60% (S&P 500)	-11,96%	-11,97%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	255,19%	255,19%	11,93%
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 42% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 25% IBrX + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (Libor) + 3% (S&P 500)	8,36%	8,09%	10,11%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Petroflex de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios da PPG



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		78.858
Disponível		1
Contas a receber		448
Participação no Plano de Gestão Administrativa		9
Investimentos		78.400
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		78.858
Contas a Pagar		71
Investimentos		91
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		77.685
Equilíbrio Técnico		113
Fundos		898

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios da PPG			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	70.555	69.186	2%
1. Adições	13.273	7.088	87%
(+) Contribuições	5.243	4.632	13%
(+) Portabilidade	-	41	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.027	2.368	239%
(+) Outras Adições	3	47	-94%
2. Deduções	(5.141)	(5.719)	-10%
(-) Benefícios	(2.297)	(2.665)	-14%
(-) Resgates	(2.226)	(2.497)	-11%
(-) Portabilidades	(130)	(110)	18%
(-) Custeio Administrativo	(456)	(341)	34%
(-) Outras Deduções	(32)	(106)	-70%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	8.132	1.369	494%
(+/-) Provisões Matemáticas	8.076	1.554	420%
(+/-) Fundos Previdenciais	61	(145)	-142%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(5)	(40)	-88%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	78.687	70.555	12%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da PPG			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	78.858	70.709	12%
Disponível	1	-	100%
Recebíveis Previdencial	457	414	10%
Investimentos	78.400	70.295	12%
Fundos de Investimentos	78.400	70.295	12%
2. Obrigações	162	145	12%
Operacional	162	145	12%
3. Fundos não Previdenciais	9	9	0%
Fundos Administrativos	9	9	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	78.687	70.555	12%
Provisões Matemáticas	77.685	69.609	12%
Superávit/Déficit Técnico	113	118	-4%
Fundos Previdenciais	889	828	7%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	113	118	-4%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	113	118	-4%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da PPG			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	78.849	70.700	12%
1. Provisões Matemáticas	77.685	69.609	12%
1.1. Benefícios Concedidos	14.711	14.882	-1%
Contribuição Definida	14.144	14.346	-1%
Benefício Definido	567	536	6%
1.2. Benefício a Conceder	62.974	54.727	15%
Contribuição Definida	62.974	54.727	15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	33.394	29.193	14%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	29.580	25.534	16%
2. Equilíbrio Técnico	113	118	-4%
2.1. Resultados Realizados	113	118	-4%
Superávit Técnico Acumulado	113	118	-4%
Reserva de Contingência	113	109	4%
Reserva para Revisão de Plano	-	9	-100%
3. Fundos	889	828	7%
3.1. Fundos Previdenciais	889	828	7%
4. Exigível Operacional	162	145	12%
4.1. Gestão Previdencial	71	75	-5%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	91	70	30%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1202	35	5

PATROCINADORAS

PPG Industrial do Brasil – Tintas e Vernizes Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

73. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

74. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

74.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

75. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	30%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	10%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%

MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		50%	90%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	15%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	40%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	35%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV.	70%	IBrX	0%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	75.624	96,46%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	1.625	2,07%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	1.151	1,47%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	78.400	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	78.401	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	70.295	100,00%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	70.295	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	70.295	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	78.400	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO S.A.	78.400	100,00%	100,00%
Total Geral	78.400	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	797	100,00%
Despesas Diretas	581	72,93%
Auditoria Externa	20	2,51%
Seguro D&O	1	0,13%
Pis / Cofins	25	3,14%
Despesas Bancárias	2	0,25%
Congresso ABRAPP	1	0,13%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,38%
TAFIC	5	0,63%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,25%
Consultoria Atuarial	58	7,28%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,13%
Icatu Administração Passivo	463	58,12%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	216	27,07%
CETIP / SELIC / AMBIMA	8	0,98%
CVM	12	1,51%
Taxa de Administração	55	6,87%
Taxa de Gestão	128	16,03%
Auditoria Externa	12	1,53%
Despesa de Livros e Atos Societários	1	0,15%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 45% (CDI + 1%)	12,01%	11,73%	12,28%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 45% (CDI + 1%)	12,01%	11,73%	12,28%

MODERADO

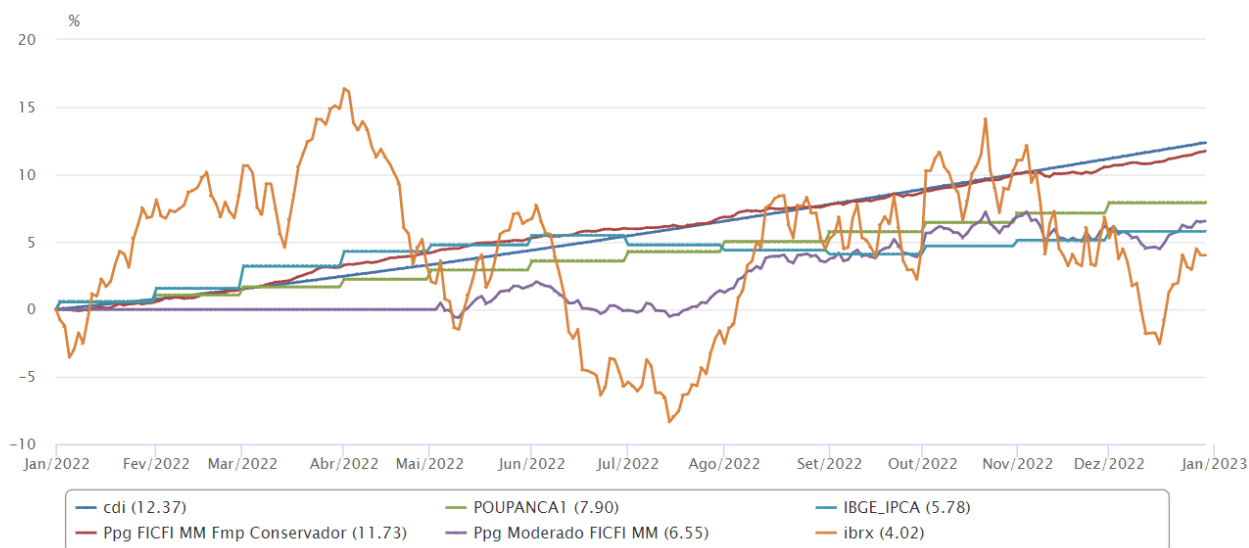
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	21% (IMA-S) + 29% (IMA-B 5) + 50% (CDI + 1%)	5,67%	5,53%	12,43%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,91%	4,87%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	19,17%	19,14%	13,66%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	15% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 35% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 10% (IHFA)	7,51%	7,29%	10,87%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já o moderado registrou menor rentabilidade, haja vista, o desempenho da renda variável abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios da PPG é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 113.146,62 em 31/12/2022. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2021, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do plano (origem conjuntural).

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria Previ-Continental



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		196.587
Disponível		450
Contas a receber		1.820
Participação no Plano de Gestão Administrativa		66
Investimentos		194.251
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		196.587
Contas a Pagar		47
Investimentos		865
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		173.137
Equilíbrio Técnico		2.149
Fundos		20.389

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Aposentadoria Previ-Continental			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	174.497	180.462	-3%
1. Adições	30.885	12.090	155%
(+) Contribuições	10.990	10.019	10%
(+) Migração entre Planos	81	-	100%
(+) Portabilidade	49	50	-2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.831	1.204	1381%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	1.107	816	36%
(+) Outras Adições	827	1	82600%
2. Deduções	(9.773)	(7.302)	34%
(-) Benefícios	(2.786)	(2.819)	-1%
(-) Resgates	(2.316)	(1.813)	28%
(-) Portabilidades	(1.229)	(551)	123%
(-) Migrações Entre Planos	(81)	-	100%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(1.421)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(1.107)	(816)	36%
(-) Custeio Administrativo	(128)	(39)	228%
(-) Outras Deduções	(705)	(1.264)	-44%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	21.112	4.788	341%
(+/-) Provisões Matemáticas	18.931	3.264	480%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.669	1.367	22%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	512	157	226%
5. Operações Transitórias	-	(10.753)	-100%
(+/-) Operações Transitórias	-	(10.753)	-100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	195.609	174.497	12%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria Previ-Continental			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	196.587	175.140	12%
Disponível	450	477	-6%
Recebíveis Previdencial	1.886	1.557	21%
Investimentos	194.251	173.106	12%
Fundos de Investimentos	194.251	173.106	12%
2. Obrigações	912	577	58%
Operacional	912	577	58%
3. Fundos não Previdenciais	66	66	0%
Fundos Administrativos	66	66	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	195.609	174.497	12%
Provisões Matemáticas	173.137	154.206	12%
Superávit/Déficit Técnico	2.149	1.637	31%
Fundos Previdenciais	20.323	18.654	9%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	2.149	1.637	31%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.149	1.637	31%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Aposentadoria Previ-Continental			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	196.521	175.074	12%
1. Provisões Matemáticas	173.137	154.206	12%
1.1. Benefícios Concedidos	24.490	23.359	5%
Contribuição Definida	16.920	15.942	6%
Benefício Definido	7.570	7.417	2%
1.2. Benefício a Conceder	148.647	130.847	14%
Contribuição Definida	148.163	130.353	14%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	59.675	51.597	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	88.488	78.756	12%
Benefício Definido	484	494	-2%
2. Equilíbrio Técnico	2.149	1.637	31%
2.1. Resultados Realizados	2.149	1.637	31%
Superávit Técnico Acumulado	2.149	1.637	31%
Reserva de Contingência	1.584	1.578	0%
Reserva para Revisão de Plano	565	59	858%
3. Fundos	20.323	18.654	9%
3.1. Fundos Previdenciais	20.323	18.654	9%
4. Exigível Operacional	912	577	58%
4.1. Gestão Previdencial	47	88	-47%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	865	489	77%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
2573	48	2

PATROCINADORAS

Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda

Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda

Continental Indústria e Comércio Automotivos Ltda

Continental Automotive do Brasil Ltda

Continental do Brasil Produtos Automotivos Ltda

Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

76. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

77. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

77.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

78. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		50%	100%	100%	
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	15%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa		IMA-C	0%	20%	12%	IMA-C
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	15%	6%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	90%	72%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	15%	5%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	75,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		40%	95%	73%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	40%	20%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	15%	5%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	28%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	30%	15%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	4%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	4%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	4%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	80%	39%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	15%	5%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	70%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	7%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	6%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	8%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	144.823	74,38%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	27.496	14,12%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	16.974	8,72%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	1.843	0,95%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	3.115	1,60%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	194.251	99,77%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	450	0,23%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	194.701	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	126.064	72,62%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	30.204	17,40%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	16.779	9,67%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	59	0,03%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	173.106	99,73%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	477	0,27%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	173.583	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	194.251	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	194.251	100,00%	100,00%
Total Geral	194.251	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.547	100,00%
Despesas Diretas	1.298	83,93%
Auditoria Externa	40	2,59%
Seguro D&O	1	0,06%
Pis / Cofins	57	3,69%
Consultoria Jurídica	1	0,06%
Despesas Bancárias	4	0,26%
Congresso ABRAPP	2	0,13%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,39%
TAFIC	11	0,71%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,19%
Consultoria Atuarial	248	16,04%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,13%
Icatu Administração Passivo	923	59,68%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	249	16,07%
CETIP / SELIC / ANBID	57	3,66%
CVM	30	1,95%
Taxa de Administração	9	0,56%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	30	1,93%
Taxa de Gestão	99	6,41%
Taxa de Controladoria	4	0,27%
Taxa de Custódia	8	0,53%
Auditoria Externa	12	0,76%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - BD		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	5% (IMA-S) + 12% (IMA-C) +6% (IMAB 5) + 72% (IMAB 5+) + 5% (CDI + 1%)			
Renda Fixa	5% (CDI + 1%)	13,73%	13,47%	10,31%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 12% (IMA-C) +6% (IMAB 5) + 72% (IMAB 5+) + 5% (CDI + 1%)	13,73%	13,47%	10,31%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 57% (CDI + 1%)	9,32%	9,29%	11,82%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,88%	9,84%	10,49%

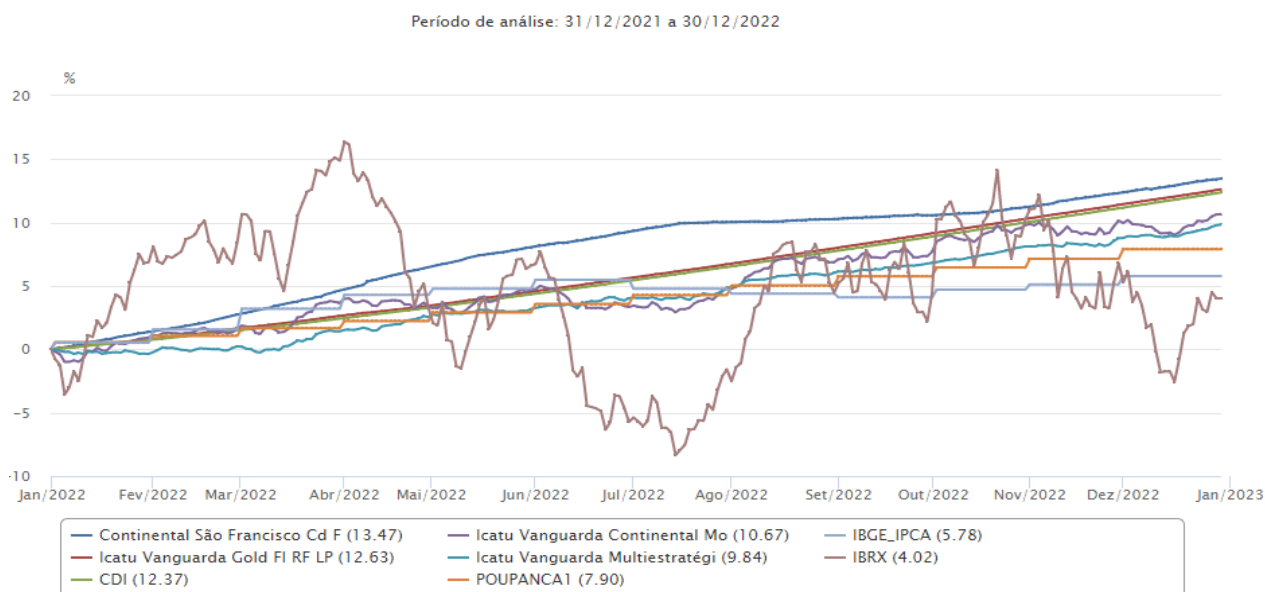
PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	27% (IMA-S) + 27% (IMA-B 5) + 7% (IMA-B 5+) + 28% (CDI+1%)	11,22%	11,13%	10,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,37%	4,37%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,34%	13,32%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-9,33%	-9,33%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	20% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 28% (CDI+1%) + 15% (IBrX) + 4% (IHFA) + 4% (IFIX) + 4% (US\$ + 1%)	10,79%	10,67%	8,84%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Os perfis Conservador e Moderado foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros no Brasil. Paralelamente observou-se desempenho favorável nos segmentos Estruturado e Imobiliário.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Aposentadoria Previ-Continental é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano está superavitário em 31/12/2022, devido à parcela da Patrocinadora Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda..

Para as parcelas das patrocinadoras Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda., Continental Indústria e Comércio Automotivos Ltda., Continental do Brasil Produtos Automotivos Ltda. e Continental Automotive do Brasil Ltda., em 31/12/2022, o plano encontra-se equilibrado, bastando apenas que as patrocinadoras efetuem as contribuições indicadas no Plano de Custeio para fins de manutenção desse equilíbrio.

Para a parcela da patrocinadora Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda., em 31/12/2022, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 2.148.725,27. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$564.513,30 na Reserva Especial.

O superávit do plano foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2021, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do plano (origem conjuntural).

Sendo assim, para a parcela da patrocinadora Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda., o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios PreviKodak



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		265.171
Disponível		143
Contas a receber		18
Investimentos		265.010
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		265.171
Contas a Pagar		162
Investimentos		128
Exigível Contingencial		22.235
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		241.809
Equilíbrio Técnico		46
Fundos		791

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios Previkodak			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	236.200	251.137	-6%
1. Adições	29.847	3.744	697%
(+) Contribuições	730	615	19%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	28.742	3.129	819%
(+) Outras Adições	375	-	100%
2. Deduções	(23.401)	(18.681)	25%
(-) Benefícios	(21.377)	(16.789)	27%
(-) Resgates	(1.383)	(1.510)	-8%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(256)	-	100%
(-) Outras Deduções	(385)	(382)	1%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.446	(14.937)	-143%
(+/-) Provisões Matemáticas	7.571	(13.108)	-158%
(+/-) Fundos Previdenciais	515	(1.906)	-127%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.640)	77	-2230%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	242.646	236.200	3%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Previkodak			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	265.171	259.808	2%
Disponível	143	157	-9%
Recebíveis Previdencial	18	26	-31%
Investimentos	265.010	259.625	2%
Fundos de Investimentos	242.661	238.609	2%
Operações com Participantes	114	284	-60%
Depósitos Judiciais / Recursais	22.235	20.732	7%
2. Obrigações	22.525	23.608	-5%
Operacional	290	2.876	-90%
Contingencial	22.235	20.732	7%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	242.646	236.200	3%
Provisões Matemáticas	241.809	234.238	3%
Superávit/Déficit Técnico	46	1.686	-97%
Fundos Previdenciais	791	276	187%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	46	1.686	-97%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	46	1.686	-97%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Previkodak			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	265.171	259.808	2%
1. Provisões Matemáticas	241.809	234.238	3%
1.1. Benefícios Concedidos	189.262	183.318	3%
Contribuição Definida	178.178	173.510	3%
Benefício Definido	11.084	9.808	13%
1.2. Benefício a Conceder	52.547	50.920	3%
Contribuição Definida	52.442	50.759	3%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	23.619	22.872	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	28.823	27.887	3%
Benefício Definido	105	161	-35%
2. Equilíbrio Técnico	46	1.686	-97%
2.1. Resultados Realizados	46	1.686	-97%
Superávit Técnico Acumulado	46	1.686	-97%
Reserva de Contingência	46	1.686	-97%
3. Fundos	791	276	187%
3.1. Fundos Previdenciais	791	276	187%
4. Exigível Operacional	290	2.876	-90%
4.1. Gestão Previdencial	162	152	7%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	128	2.724	-95%
5. Exigível Contingencial	22.235	20.732	7%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	22.235	20.732	7%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
113	346	61

PATROCINADORAS

Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

79. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

80. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

80.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

81. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	98%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMAB B	0%	50%	0%	IMAB B
	Crédito Privado		CDI	50%	100%	73%	CDI +1%
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL CONSERVADOR / BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO N° 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		60%	90%	83%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	90%	21%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	60%	50%	62%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	10%	20%	15%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% a.a.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		40%	75%	68%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	17%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	45%	75%	51%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	35%	30%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	60%	53%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	60%	13%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	30%	60%	40%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	40%	50%	45%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC +6% aa.	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	217.685	89,61%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	24.976	10,28%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	114	0,05%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	242.775	99,94%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	143	0,06%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	242.918	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	206.193	86,26%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	32.416	13,56%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	284	0,12%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	238.893	99,93%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	157	0,07%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	239.050	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	242.661	100,00%	100,00%
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	110.643	45,60%	45,60%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	105.426	43,45%	43,45%
ITAU DTVM S.A.	12.391	5,11%	5,11%
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	8.218	3,39%	3,39%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	5.983	2,47%	2,47%
Total Geral	242.661	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.543	100,00%
Despesas Diretas	591	38,30%
Auditoria Externa	28	1,81%
Seguro D&O	1	0,06%
Pis / Cofins	26	1,68%
Consultoria Jurídica	2	0,13%
Despesas Bancárias	4	0,26%
Congresso ABRAPP	1	0,06%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	4	0,26%
TAFIC	24	1,56%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,13%
Estudo Taxa de Juros	5	0,32%
Consultoria Atuarial	7	0,45%
Consultoria Plano	54	3,50%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,06%
Icatu Administração Passivo	432	28,00%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	952	61,70%
CETIP / SELIC / ANBID	68	4,42%
CVM	36	2,32%
Taxa de Administração	474	30,71%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	36	2,31%
Taxa de Gestão	253	16,42%
Taxa de Controladoria	4	0,25%
Taxa de Custódia	69	4,44%
Auditoria Externa	10	0,63%
Outras Despesas	3	0,19%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR / BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	26% (IMA-S) + 74% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,44%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	257,13%	257,13%	11,18%
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,44%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,47%
Renda Variável	100% (IBRX)	9,14%	7,33%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	257,13%	257,13%	11,18%
Total dos Investimentos	23% (IMA-S) + 62% (CDI + 1%) + 15% (IBRX)	13,18%	12,79%	11,18%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	27% (IMA-S) + 73% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,40%
Renda Variável	100% (IBRX)	9,14%	7,33%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	257,13%	257,13%	11,18%
Total dos Investimentos	19% (IMA-S) + 51% (CDI + 1%) + 30% (IBRX)	12,11%	11,72%	9,86%

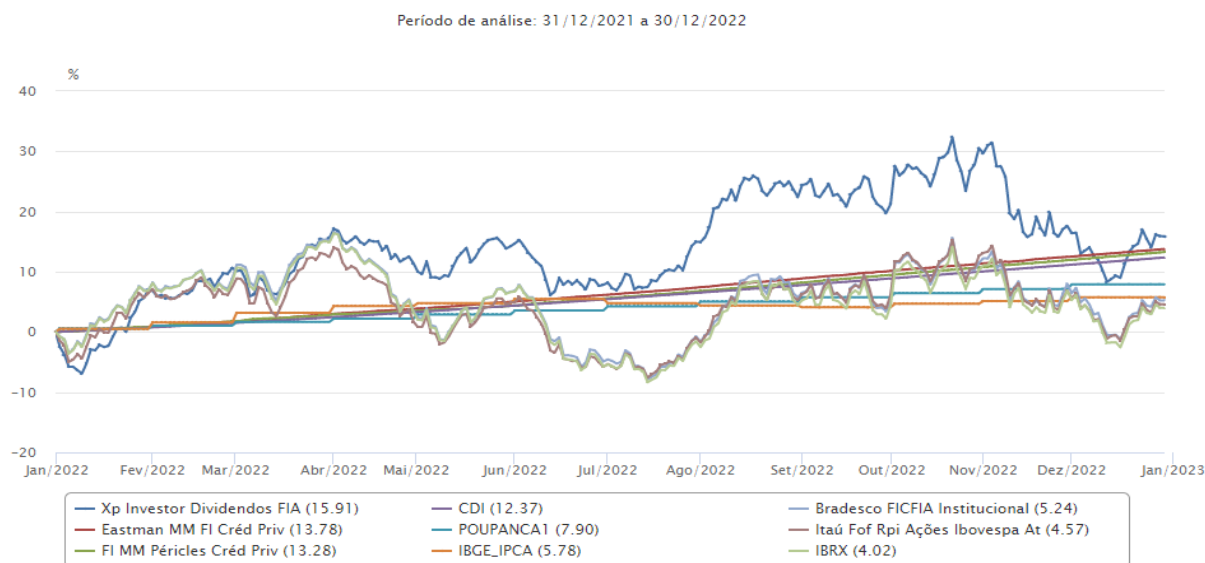
PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,75%	13,53%	12,47%
Renda Variável	100% (IBRX)	9,14%	7,33%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	257,13%	257,13%	11,18%
Total dos Investimentos	15% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%) + 45% (IBRX)	11,42%	11,03%	8,64%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Super Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios PreviKodak está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 46.077,77 em 31/12/2022. O superávit apurado tem natureza conjuntural, tendo sido apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício de 2021. A principal origem do superávit está relacionada com o histórico de ganhos atuariais e de rentabilidade do Plano.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Previdor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		96.392
Contas a receber		3.907
Participação no Plano de Gestão Administrativa		2.432
Investimentos		90.053
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		96.392
Contas a Pagar		143
Investimentos		728
Exigível Contingencial		566
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		90.185
Fundos		4.770

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Previdor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	108.644	123.924	-12%
1. Adições	8.761	8.012	9%
(+) Contribuições	201	420	-52%
(+) Portabilidade	-	138	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.560	7.389	16%
(+) Outras Adições	-	65	-100%
2. Deduções	(24.882)	(23.292)	7%
(-) Benefícios	(24.769)	(16.120)	54%
(-) Resgates	-	(6.805)	-100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(70)	(84)	-17%
(-) Custeio Administrativo	(43)	(283)	-85%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(16.121)	(15.280)	6%
(+/-) Provisões Matemáticas	(16.304)	(15.408)	6%
(+/-) Fundos Previdenciais	183	128	43%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	92.523	108.644	-15%
C) Fundos não Previdenciais	170	62	174%
(+/-) Fundos Administrativos	170	62	174%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Previsor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	96.392	111.978	-14%
Recebíveis Previdencial	6.339	4.923	29%
Investimentos	90.053	107.055	-16%
Fundos de Investimentos	89.938	106.918	-16%
Operações com Participantes	115	137	-16%
2. Obrigações	1.437	1.072	34%
Operacional	871	576	51%
Contingencial	566	496	14%
3. Fundos não Previdenciais	2.432	2.262	8%
Fundos Administrativos	2.432	2.262	8%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	92.523	108.644	-15%
Provisões Matemáticas	90.185	106.489	-15%
Fundos Previdenciais	2.338	2.155	8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Previsor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	93.960	109.716	-14%
1. Provisões Matemáticas	90.185	106.489	-15%
1.1. Benefícios Concedidos	83.947	100.749	-17%
Contribuição Definida	83.947	100.749	-17%
1.2. Benefício a Conceder	6.238	5.740	9%
Contribuição Definida	6.238	5.740	9%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	106	98	8%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.132	5.642	9%
3. Fundos	2.338	2.155	8%
3.1. Fundos Previdenciais	2.338	2.155	8%
4. Exigível Operacional	871	576	51%
4.1. Gestão Previdencial	143	125	14%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	728	451	61%
5. Exigível Contingencial	566	496	14%
5.1. Gestão Previdencial	566	496	14%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal www.icatufmp.com.br/encontre-seu-plano.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
12	227	61

PATROCINADORAS

Previnor Associação de Previdência Privada

Informações Referentes a Política de Investimentos

82. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

83. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

83.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

84. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	79%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	14%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	13%	IMA-B
	Título Público Inflação (Marcados na Curva)		IPCA	0%	60%	50%	IPCA+7% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	2%	120% CDI
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	0%	25%	14%	IbRX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%		0%	15%	0%	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM E FICFIM		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	2%	
	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	2%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
	CCI		CDI	0%	5%	0%	CDI
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	4%	
	Ativos e Fundo Índice de Renda Fixa		LIBOR	0%	10%	1%	Libor
	Ativos e Fundo Índice Renda Variável		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i>		S&P 500	0%	10%	0%	S&P 500

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	70.337	78,11%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	19.601	21,77%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	115	0,13%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	90.053	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	90.053	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	89.428	83,53%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	16.534	15,44%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	956	0,89%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	137	0,13%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	107.055	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	107.055	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	89.938	100,00%	100,00%
PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	89.938	100,00%	100,00%
Total Geral	89.938	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	626	100,00%
Despesas Diretas	412	65,76%
Auditoria Externa	12	1,92%
Pis / Cofins	18	2,87%
Consultoria Jurídica	30	4,79%
Despesas Bancárias	10	1,60%
Congresso ABRAPP	1	0,16%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,32%
TAFIC	11	1,76%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,16%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,16%
Icatu Administração Passivo	326	52,04%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	214	34,24%
CETIP / SELIC / ANBID	25	4,04%
CVM	20	3,23%
Taxa de Administração	3	0,49%
Taxa de Gestão	102	16,23%
Taxa de Controladoria	58	9,25%
Taxa de Custódia	3	0,49%
Auditoria Externa	3	0,52%

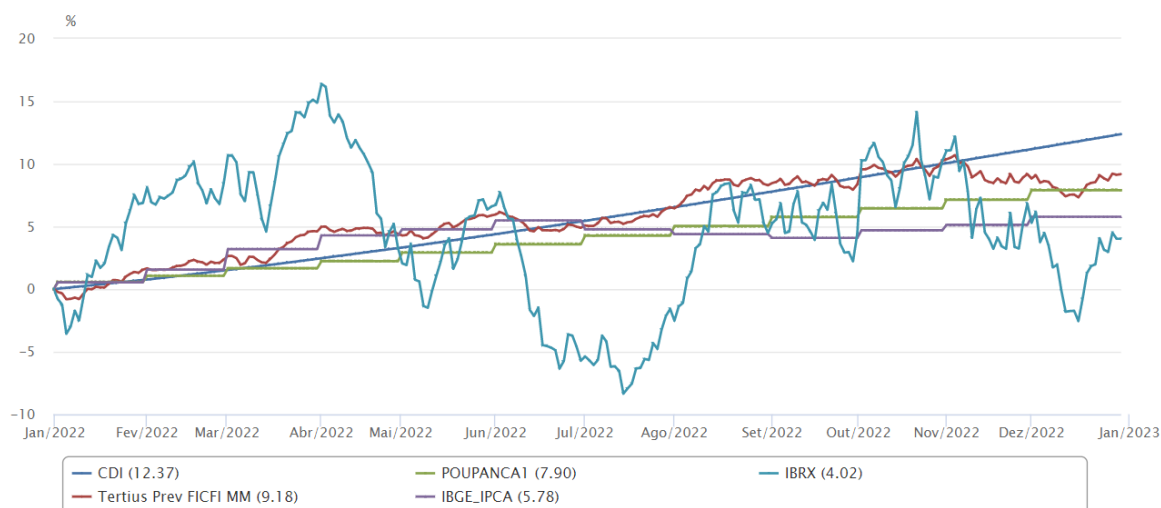
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15% (CDI) + 13% (IMA-B) + 50% (IPCA + 7%) + 2% (120% CDI)	12,27%	12,09%	12,79%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,23%	0,18%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	2,25%
Investimentos no Exterior	25% (Libor) + 75% (S&P 500)	-62,70%	-62,70%	13,37%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	734697,37%	734697,37%	11,93%
Total dos Investimentos	14% (CDI) + 13% (IMA-B) + 50% (IPCA + 7%) + 2% (120% CDI) + 14% (IBRX) + 2% (IFIX) + 1% (Libor) + 3% (S&P 500)	9,42%	9,18%	11,36%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Previdor de Contribuição Definida é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Sabic-Prev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		66.579
Disponível		1.445
Contas a receber		560
Participação no Plano de Gestão Administrativa		36
Investimentos		64.538
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		66.579
Contas a Pagar		20
Investimentos		1.487
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		64.815
Fundos		257

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios Sabic-Prev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	56.280	54.059	4%
1. Adições	9.583	3.051	214%
(+) Contribuições	3.472	2.988	16%
(+) Portabilidade	-	4	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.953	-	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	70	56	25%
(+) Outras Adições	88	3	2833%
2. Deduções	(827)	(830)	0%
(-) Benefícios	(475)	(376)	26%
(-) Resgates	(147)	(21)	600%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(70)	(56)	25%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(367)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(12)	(10)	20%
(-) Outras Deduções	(123)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	8.756	2.221	294%
(+/-) Provisões Matemáticas	8.563	2.194	290%
(+/-) Fundos Previdenciais	193	27	615%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	65.036	56.280	16%
C) Fundos não Previdenciais	(21)	(2)	950%
(+/-) Fundos Administrativos	(21)	(2)	950%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Sabic-Prev

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	66.579	56.401	18%
Disponível	1.445	5	28800%
Recebíveis Previdencial	596	544	10%
Investimentos	64.538	55.852	16%
Fundos de Investimentos	64.538	55.852	16%
2. Obrigações	1.507	64	2255%
Operacional	1.507	64	2255%
3. Fundos não Previdenciais	36	57	-37%
Fundos Administrativos	36	57	-37%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	65.036	56.280	16%
Provisões Matemáticas	64.815	56.252	15%
Fundos Previdenciais	221	28	689%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Sabic-Prev

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	66.543	56.344	18%
1. Provisões Matemáticas	64.815	56.252	15%
1.1. Benefícios Concedidos	3.173	2.903	9%
Contribuição Definida	3.173	2.903	9%
1.2. Benefício a Conceder	61.642	53.349	16%
Contribuição Definida	61.642	53.349	16%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	30.869	26.377	17%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	30.773	26.972	14%
3. Fundos	221	28	689%
3.1. Fundos Previdenciais	221	28	689%
4. Exigível Operacional	1.507	64	2255%
4.1. Gestão Previdencial	20	6	233%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.487	58	2464%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
172	7	0

PATROCINADORAS

Sabic Innovative Plastics South America – Indústria e Comércio de Plásticos Ltda

SHPP South América Comércio de Plásticos Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

85. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

86. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

86.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

87. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL CONSERVADOR PLUS

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		65%	100%	75,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
	Título Público Pré-fixados		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixados		IMA-S	40%	100%	60%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	10%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA B5+	0%	5%	0%	IMA B5+
	Crédito Privado		CDI	0%	5%	40%	CDI+1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	52%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	80%	34%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	15%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	6%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	50.534	76,59%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.385	8,16%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	7.410	11,23%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	690	1,05%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	519	0,79%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	64.538	97,81%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1.445	2,19%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	65.983	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	35.950	64,36%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	13.475	24,12%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	5.362	9,60%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.062	1,90%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	3	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	55.852	99,99%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	5	0,01%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	55.857	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	64.538	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	64.538	100,00%	100,00%
Total Geral	64.538	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	233	100,00%
Despesas Diretas	153	65,56%
Auditoria Externa	6	2,57%
Pis / Cofins	6	2,57%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,43%
TAFIC	5	2,14%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,43%
Consultoria Atuarial	17	7,28%
Icatu Administração Passivo	117	50,13%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	80	34,44%
CETIP / SELIC / ANBID	13	5,48%
CVM	8	3,34%
Taxa de Administração	2	0,70%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	1,38%
Taxa de Gestão	26	11,09%
Taxa de Performance	3	1,45%
Taxa de Controladoria	2	0,84%
Taxa de Custódia	4	1,69%
Auditoria Externa	2	0,91%
IOF	17	7,14%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,12%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	13,12%	12,73%	13,12%

PERFIL CONSERVADOR PLUS

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	9,12%	9,06%	9,59%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,66%	13,66%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-16,25%	-16,25%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 22,5% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX) + 7,5% (US\$ + 1%)	9,65%	9,58%	8,81%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	1,54% (IMA-S) + 34,62% (IMA-B 5) + 23,08% (IMA-B 5+) + 30,77% (CDI + 1%)	10,02%	9,97%	10,41%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,71%	8,62%	7,75%

PERFIL AGRESSIVO

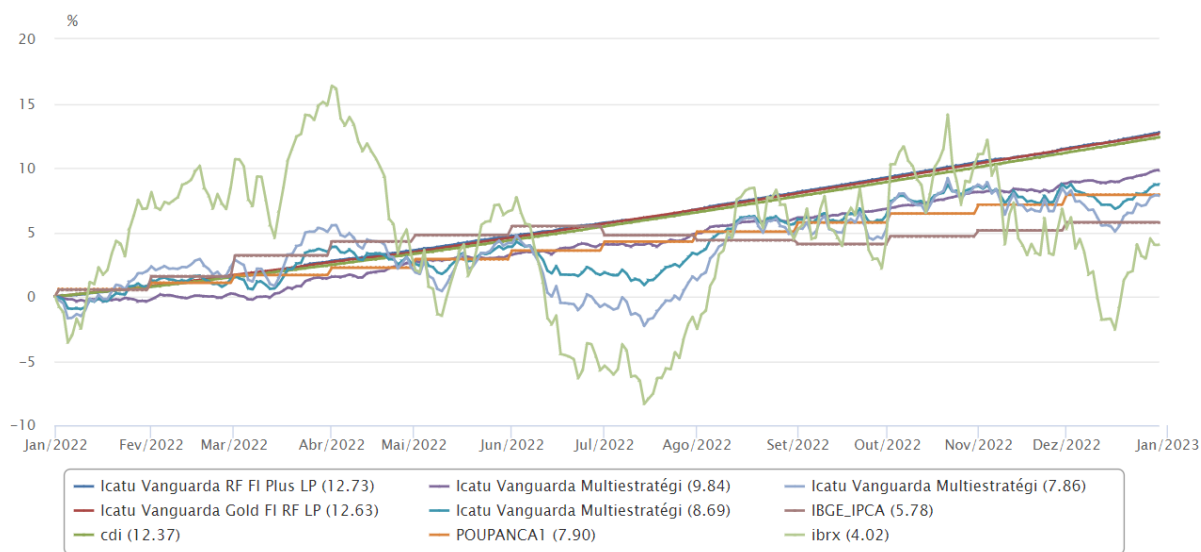
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	9,13%	8,99%	9,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	7,89%	7,67%	6,03%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Os perfis conservadores foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Sabic-Prev é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente. No entanto, em sua totalidade o plano possui a característica de um plano de contribuição definida, não existindo compromissos previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento de benefícios.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Springer



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	134.785
Disponível	2.141
Contas a receber	514
Participação no Plano de Gestão Administrativa	456
Investimentos	131.674
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	134.785
Contas a Pagar	27
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	133.366
Equilíbrio Técnico	124
Fundos	1.268

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios Springer			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	123.902	125.194	-1%
1. Adições	17.020	5.916	188%
(+) Contribuições	6.480	5.916	10%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.540	-	100%
2. Deduções	(6.620)	(7.208)	-8%
(-) Benefícios	(2.664)	(1.834)	45%
(-) Resgates	(2.997)	(1.576)	90%
(-) Portabilidades	(215)	(45)	378%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(3.040)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(743)	(713)	4%
(-) Outras Deduções	(1)	-	100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	10.400	(1.292)	-905%
(+/-) Provisões Matemáticas	9.827	(1.615)	-708%
(+/-) Fundos Previdenciais	356	129	176%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	217	194	12%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	134.302	123.902	8%
C) Fundos não Previdenciais	226	194	16%
(+/-) Fundos Administrativos	226	194	16%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Springer

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	134.785	124.762	8%
Disponível	2.141	-	100%
Recebíveis Previdencial	970	1.177	-18%
Investimentos	131.674	123.585	7%
Fundos de Investimentos	131.674	123.585	7%
2. Obrigações	27	630	-96%
Operacional	27	630	-96%
3. Fundos não Previdenciais	456	230	98%
Fundos Administrativos	456	230	98%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	134.302	123.902	8%
Provisões Matemáticas	133.366	123.539	8%
Superávit/Déficit Técnico	124	(93)	-233%
Fundos Previdenciais	812	456	78%
a) Equilíbrio Técnico	124	(93)	-233%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	124	(93)	-233%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Benefícios Springer

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	134.329	124.532	8%
1. Provisões Matemáticas	133.366	123.539	8%
1.1. Benefícios Concedidos	14.091	11.571	22%
Contribuição Definida	14.091	11.571	22%
1.2. Benefício a Conceder	119.275	111.968	7%
Contribuição Definida	117.905	110.632	7%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	63.594	59.935	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	54.311	50.697	7%
Benefício Definido	1.370	1.336	3%
2. Equilíbrio Técnico	124	(93)	-233%
2.1. Resultados Realizados	124	(93)	-233%
Superávit Técnico Acumulado	124	-	100%
Reserva de Contingência	124	-	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(93)	-100%
3. Fundos	812	456	78%
3.1. Fundos Previdenciais	812	456	78%
4. Exigível Operacional	27	630	-96%
4.1. Gestão Previdencial	27	187	-86%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	443	-100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3115	25	2

PATROCINADORAS

Springer Carrier Ltda

Climazon Industrial Ltda

Carrier Refrigeração Brasil Ltda

Kidde Brasil Ltda

Climate, Controls & Security do Brasil Ltda

Sensitech Brasil Ltda, sucessora da Freightwatch Brasil Consultoria de Segurança Ltda

Onity Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

88. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

89. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

89.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

90. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.661	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	10%	IMA-S + 0,5% a.a.
	Título Público Inflação Curta		IMAB 5	0%	50%	7%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMAB 5+	0%	50%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	83.796	62,62%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	29.762	22,24%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	18.115	13,54%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	131.674	98,40%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	2.141	1,60%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	133.815	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	105.909	70,20%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	28.409	18,83%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	15.595	10,34%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	-	0,00%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	149.913	99,36%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	963	0,64%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	150.876	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	131.674	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO S/A	131.674	100,00%	100,00%
Total Geral	131.674	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	1.387	100,00%
Despesas Diretas	522	37,64%
Auditoria Externa	39	2,81%
Seguro D&O	1	0,07%
Pis / Cofins	32	2,31%
Consultoria Jurídica	1	0,07%
Despesas Bancárias	5	0,36%
Congresso ABRAPP	5	0,36%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,43%
TAFIC	11	0,79%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,22%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,14%
Icatu Administração Passivo	417	30,06%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	865	62,36%
CETIP / SELIC / AMBIMA	26	1,87%
CVM	8	0,58%
Taxa de Administração	637	45,93%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	6	0,43%
Taxa de Gestão	14	1,01%
Taxa de Performance	151	10,89%
BMF	15	1,08%
Taxas de RV	7	0,50%
Acordo de Remuneração	1	0,07%

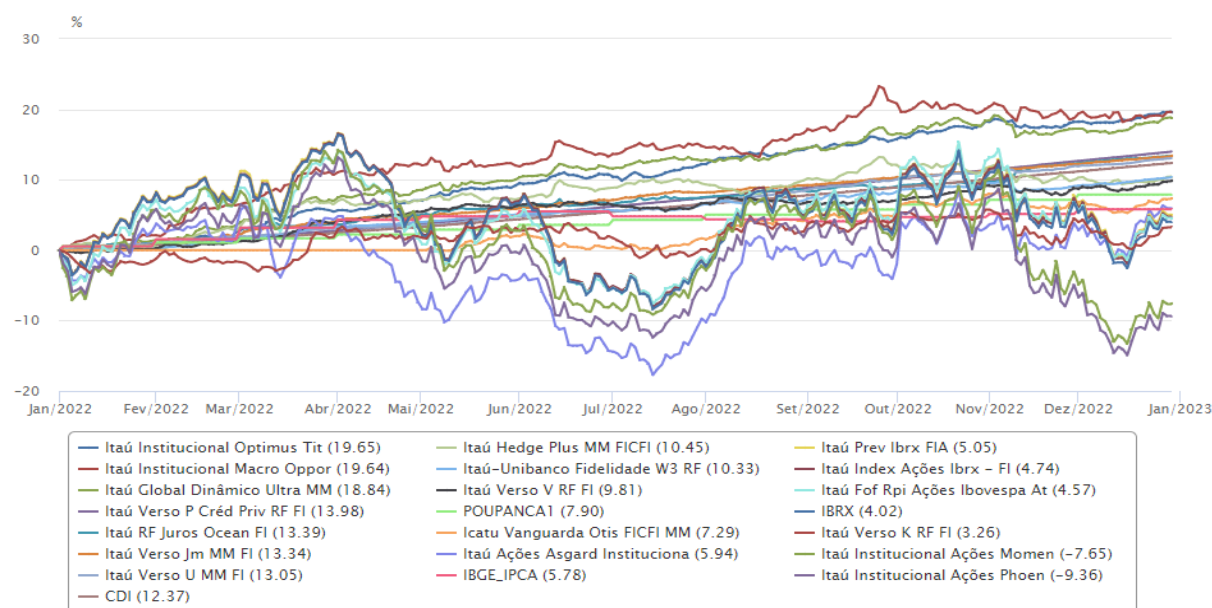
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 10% (IMA-B 5) + 11% (IMA-B 5+) + 64% (CDI + 1%)	11,66%	11,61%	11,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,34%	3,21%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	16,12%	13,45%	13,66%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S + 0,5% a.a.) + 7% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 45% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 10% (IHFA)	9,32%	8,65%	10,32%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios Springer é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 124.423,83 em 31/12/2022. Observou-se que o surgimento do superávit é principalmente devido aos benefícios pagos muito inferiores aos esperados e ao aumento da taxa de juros.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano Starrett de Benefícios



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	29.689
Contas a receber	154
Investimentos	29.535
PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	29.689
Contas a Pagar	34
Investimentos	14
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	29.564
Fundos	77

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Starret de Benefícios			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	29.147	32.208	-10%
1. Adições	2.973	583	410%
(+) Contribuições	653	583	12%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.320	-	100%
2. Deduções	(2.479)	(3.644)	-32%
(-) Benefícios	(2.338)	(3.240)	-28%
(-) Resgates	(141)	(46)	207%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(358)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	494	(3.061)	-116%
(+/-) Provisões Matemáticas	437	(3.063)	-114%
(+/-) Fundos Previdenciais	57	2	2750%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	29.641	29.147	2%
C) Fundos não Previdenciais	(2)	2	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	(2)	2	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano Starret de Benefícios

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	29.689	29.237	2%
Recebíveis Previdencial	154	100	54%
Investimentos	29.535	29.137	1%
Fundos de Investimentos	29.535	29.137	1%
2. Obrigações	48	88	-45%
Operacional	48	88	-45%
3. Fundos não Previdenciais	-	2	-100%
Fundos Administrativos	-	2	-100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	29.641	29.147	2%
Provisões Matemáticas	29.564	29.127	2%
Fundos Previdenciais	77	20	285%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano Starret de Benefícios

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	29.689	29.235	2%
1. Provisões Matemáticas	29.564	29.127	2%
1.1. Benefícios Concedidos	14.794	15.869	-7%
Contribuição Definida	14.794	15.869	-7%
1.2. Benefício a Conceder	14.770	13.258	11%
Contribuição Definida	13.554	12.160	11%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.517	12.126	11%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	37	34	9%
Benefício Definido	1.216	1.098	11%
3. Fundos	77	20	285%
3.1. Fundos Previdenciais	77	20	285%
4. Exigível Operacional	48	88	-45%
4.1. Gestão Previdencial	34	36	-6%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	14	52	-73%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
569	24	0

PATROCINADORAS

Starrett Indústria e Comércio Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

91. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

92. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

92.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

93. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	62%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	14%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	70%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	16.027	54,27%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	8.288	28,06%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	4.172	14,13%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	770	2,61%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	278	0,94%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	29.535	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	29.535	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	17.546	60,22%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	7.782	26,71%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	3.182	10,92%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	625	2,15%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	2	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	29.137	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	29.137	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	29.535	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	29.535	100,00%	100,00%
Total Geral	29.535	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	180	100,00%
Despesas Diretas	151	83,78%
Auditoria Externa	7	3,88%
Pis / Cofins	7	3,88%
Despesas Bancárias	1	0,55%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,55%
TAFIC	2	1,11%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,55%
Icatu Administração Passivo	132	73,24%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	29	16,22%
CETIP / SELIC / ANBID	8	4,45%
CVM	4	1,95%
Taxa de Administração	2	0,99%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	8	4,31%
Taxa de Gestão	1	0,34%
Auditoria Externa	1	0,78%
IOF	6	3,40%

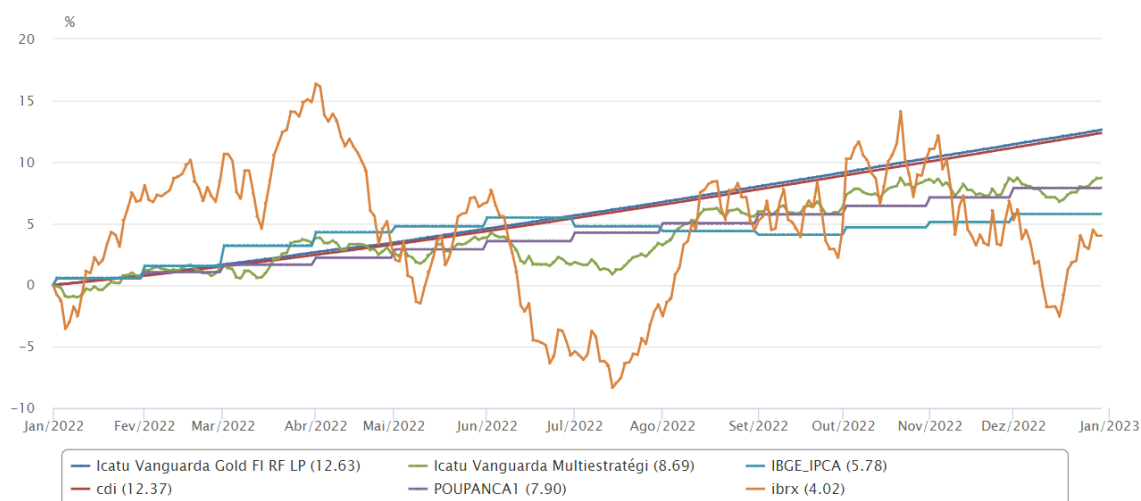
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	23% (IMA-S) + 32% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 26% (CDI + 1%)			
Renda Fixa	26% (CDI + 1%)	9,91%	9,84%	10,43%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
	14% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 10% (IHFA) + 3%(IFIX) + 5% (US\$ + 1%)			
Total dos Investimentos		8,62%	8,52%	8,43%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)			
Renda Fixa	2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)			
Total dos Investimentos		8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Starrett de Benefícios é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e onde o risco é devido ao benefício mínimo, sendo seu custeio determinado atuarialmente.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios PBS – Tele Celular Sul



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		32.646
Contas a receber		79
Investimentos		32.567
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		32.646
Contas a Pagar		17
Investimentos		78
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		15.061
Equilíbrio Técnico		4.433
Fundos		13.057

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios da Tele Celular Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	30.225	30.761	-2%
1. Adições	3.477	521	567%
(+) Contribuições	28	39	-28%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.449	451	665%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	31	-100%
2. Deduções	(1.151)	(1.057)	9%
(-) Benefícios	(1.122)	(1.018)	10%
(-) Custeio Administrativo	(29)	(39)	-26%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.326	(536)	-534%
(+/-) Provisões Matemáticas	(444)	1.851	-124%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.353	(2.756)	-149%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.417	369	284%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	32.551	30.225	8%
C) Fundos não Previdenciais	(1)	1	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	(1)	1	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da Tele Celular Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	32.646	30.370	7%
Disponível	-	47	-100%
Recebíveis Previdencial	79	51	55%
Investimentos	32.567	30.272	8%
Fundos de Investimentos	31.890	30.272	5%
Outros Realizáveis	677	-	100%
2. Obrigações	95	144	-34%
Operacional	95	144	-34%
3. Fundos não Previdenciais	-	1	-100%
Fundos Administrativos	-	1	-100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	32.551	30.225	8%
Provisões Matemáticas	15.061	15.505	-3%
Superávit/Déficit Técnico	4.433	3.016	47%
Fundos Previdenciais	13.057	11.704	12%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	4.433	3.016	47%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	4.433	3.016	47%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da Tele Celular Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	32.646	30.369	7%
1. Provisões Matemáticas	15.061	15.505	-3%
1.1. Benefícios Concedidos	15.061	15.505	-3%
Benefício Definido	15.061	15.505	-3%
2. Equilíbrio Técnico	4.433	3.016	47%
2.1. Resultados Realizados	4.433	3.016	47%
Superávit Técnico Acumulado	4.433	3.016	47%
Reserva de Contingência	2.842	3.016	-6%
Reserva para Revisão de Plano	1.591	-	100%
3. Fundos	13.057	11.704	12%
3.1. Fundos Previdenciais	13.057	11.704	12%
4. Exigível Operacional	95	144	-34%
4.1. Gestão Previdencial	17	144	-88%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	78	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
0	19	2

PATROCINADORAS

Tim S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

94. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

95. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

95.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

96. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	91,5%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	7,5%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2,5%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	26.897	82,59%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	2.139	6,57%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	3.166	9,72%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	365	1,12%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	32.567	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	32.567	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	26.169	86,31%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	761	2,51%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	2.691	8,88%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	652	2,15%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	30.272	99,84%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	47	0,16%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	30.319	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	31.890	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	31.890	100,00%	100,00%
Total Geral	31.890	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

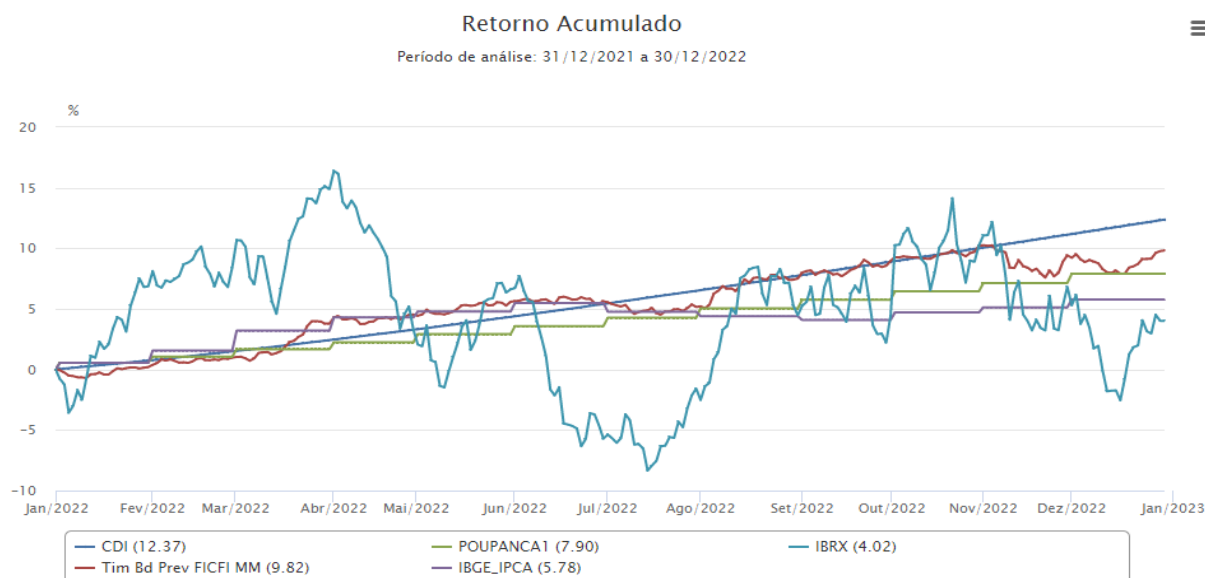
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	306	100,00%
Despesas Diretas	182	59,43%
Auditoria Externa	3	0,98%
Pis / Cofins	8	2,61%
TAFIC	2	0,65%
Consultoria Atuarial	29	9,47%
Icatu Administração Passivo	140	45,72%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	124	40,57%
CETIP / SELIC / ANBID	10	3,37%
CVM	7	2,17%
Taxa de Administração	106	34,69%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	1	0,34%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 60% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%)	8,98%	8,65%	11,83%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,02%	0,02%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	15,28%	15,24%	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	INPC + 3,47%	10,21%	9,82%	9,40%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

A rentabilidade sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2022, a valorização desse segmento foi inferior a valorização do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano PBS – Tele Celular Sul é um plano estruturado na modalidade de Benefício Definido, cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.

Este plano encontra-se em extinção, fechado a novas adesões desde 12/11/2005.

O plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 4.433.253,78 em 31/12/2022. O superávit tem origem conjuntural e foi apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício anterior, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios PBS – Tele Nordeste
Celular



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo	27.581
Disponível	13
Contas a receber	172
Participação no Plano de Gestão Administrativa	6
Investimentos	27.390

PASSIVO	Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo	27.581
Contas a Pagar	10
Exigível Contingencial	111
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	27.942
Equilíbrio Técnico	-487
Fundos	5

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano de Benefícios da Tele Nordeste Celular

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	26.593	28.120	-5%
1. Adições	2.978	504	491%
(+) Contribuições	29	19	53%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.949	417	607%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	68	-100%
2. Deduções	(2.116)	(2.031)	4%
(-) Benefícios	(1.981)	(2.012)	-2%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(106)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(29)	(19)	53%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	862	(1.527)	-156%
(+/-) Provisões Matemáticas	(2.099)	3.557	-159%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	2.961	(5.084)	-158%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	27.455	26.593	3%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da Tele Nordeste Celular			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	27.581	26.734	3%
Disponível	13	97	-87%
Recebíveis Previdencial	178	49	263%
Investimentos	27.390	26.588	3%
Fundos de Investimentos	26.622	26.406	1%
Operações com Participantes	207	182	14%
Outros Realizáveis	561	-	100%
2. Obrigações	121	136	-11%
Operacional	10	133	-92%
Contingencial	111	3	3600%
3. Fundos não Previdenciais	5	5	0%
Fundos Administrativos	5	5	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	27.455	26.593	3%
Provisões Matemáticas	27.942	30.041	-7%
Superávit/Déficit Técnico	(487)	(3.448)	-86%
a) Equilíbrio Técnico	(487)	(3.448)	-86%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(487)	(3.448)	-86%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios da Tele Nordeste Celular			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+4+5)	27.576	26.729	3%
1. Provisões Matemáticas	27.942	30.041	-7%
1.1. Benefícios Concedidos	27.074	29.330	-8%
Benefício Definido	27.074	29.330	-8%
1.2. Benefício a Conceder	868	711	22%
Benefício Definido	868	711	22%
2. Equilíbrio Técnico	(487)	(3.448)	-86%
2.1. Resultados Realizados	(487)	(3.448)	-86%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(487)	(3.448)	-86%
4. Exigível Operacional	10	133	-92%
4.1. Gestão Previdencial	10	133	-92%
5. Exigível Contingencial	111	3	3600%
5.1. Gestão Previdencial	111	3	3600%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
11	28	3

PATROCINADORAS

Tim S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

97. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

98. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

98.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

99. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	91,5%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	7,5%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2,5%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	22.449	81,92%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	1.786	6,52%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	2.643	9,64%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	305	1,11%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	207	0,76%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	27.390	99,95%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	13	0,05%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	27.403	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	22.827	85,54%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	664	2,49%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	2.347	8,80%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	568	2,13%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	182	0,68%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	26.588	99,64%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	97	0,36%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	26.685	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	26.622	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	26.622	100,00%	100,00%
Total Geral	26.622	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	278	100,00%
Despesas Diretas	174	62,65%
Auditoria Externa	3	1,08%
Pis / Cofins	8	2,88%
Consultoria Jurídica	10	3,60%
Despesas Bancárias	1	0,36%
TAFIC	2	0,72%
Consultoria Atuarial	29	10,44%
Icatu Administração Passivo	121	43,57%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	104	37,35%
CETIP / SELIC / ANBID	9	3,10%
CVM	5	1,63%
Taxa de Administração	89	31,93%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	1	0,31%

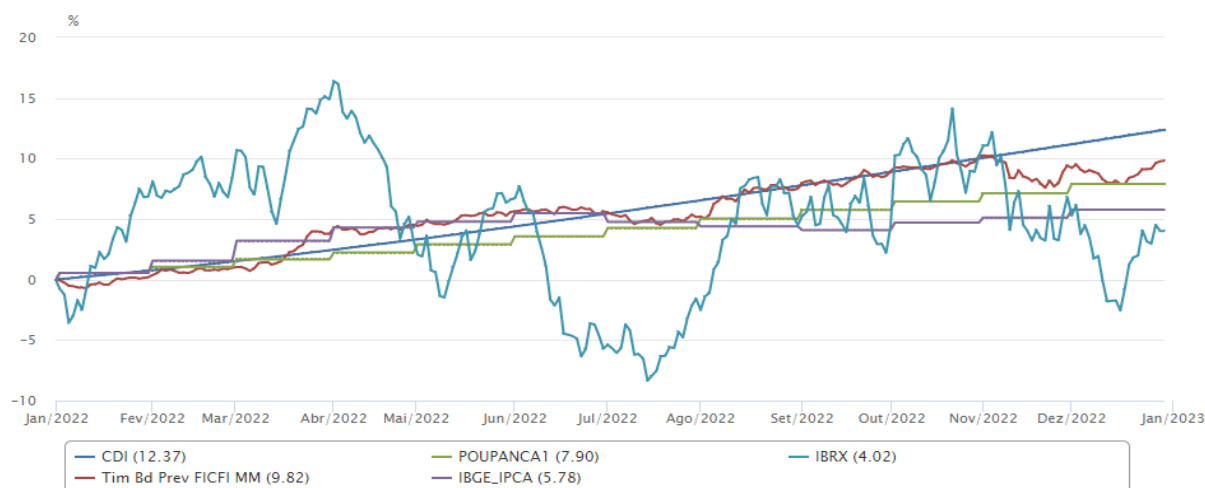
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 60% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%)	8,98%	8,65%	11,83%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,02%	0,02%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	15,28%	15,24%	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	1955,29%	1955,29%	11,93%
Total dos Investimentos	INPC + 3,47%	10,21%	9,82%	9,40%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

A rentabilidade sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2022, a valorização desse segmento foi inferior a valorização do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano PBS – Tele Nordeste Celular é um plano estruturado na modalidade de Benefício Definido, cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.

Este plano encontra-se em extinção, fechado a novas adesões desde 12/11/2005.

O plano encontra-se deficitário no valor de R\$ 486.715,75 em 31/12/2022, porém o déficit ficou abaixo do limite máximo estabelecido pela legislação, não sendo obrigatória a realização de um Plano de Equacionamento de Déficit em 2023.

O déficit tem origem conjuntural e foi apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício anterior, originado, principalmente, em função de redução da taxa de juros, reajuste dos benefícios e rentabilidade abaixo da meta atuarial.

Dessa forma, o plano depende do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para reestabelecer o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios Convênio de
Administração - Telepar Celular



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		395
Contas a receber		61
Participação no Plano de Gestão Administrativa		8
Investimentos		326
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		395
Investimentos		46
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		128
Equilíbrio Técnico		43
Fundos		178

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Convênio em Administração – Telepar Celular

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	390	443	-12%
1. Adições	68	36	89%
(+) Contribuições	35	28	25%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	33	8	313%
2. Deduções	(117)	(89)	31%
(-) Benefícios	(9)	(9)	0%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(6)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(35)	(28)	25%
(-) Outras Deduções	(73)	(46)	59%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(49)	(53)	-8%
(+/-) Provisões Matemáticas	(12)	1	-1300%
(+/-) Fundos Previdenciais	(53)	(40)	33%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	16	(14)	-214%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	341	390	-13%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Convênio em Administração – Telepar Celular			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	395	415	-5%
Recebíveis Previdencial	69	39	77%
Investimentos	326	376	-13%
Fundos de Investimentos	326	376	-13%
2. Obrigações	46	17	171%
Operacional	46	17	171%
3. Fundos não Previdenciais	8	8	0%
Fundos Administrativos	8	8	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	341	390	-13%
Provisões Matemáticas	128	140	-9%
Superávit/Déficit Técnico	43	27	59%
Fundos Previdenciais	170	223	-24%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	43	27	59%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	43	27	59%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Convênio em Administração – Telepar Celular			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	387	407	-5%
1. Provisões Matemáticas	128	140	-9%
1.1. Benefícios Concedidos	128	140	-9%
Benefício Definido	128	140	-9%
2. Equilíbrio Técnico	43	27	59%
2.1. Resultados Realizados	43	27	59%
Superávit Técnico Acumulado	43	27	59%
Reserva de Contingência	24	27	-11%
Reserva para Revisão de Plano	19	-	100%
3. Fundos	170	223	-24%
3.1. Fundos Previdenciais	170	223	-24%
4. Exigível Operacional	46	17	171%
4.1. Gestão Previdencial	-	14	-100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	46	3	1433%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
0	1	0

PATROCINADORAS

Tim S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

100. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

101. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

101.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

102. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	91,5%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	7,5%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2,5%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	268	82,11%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	22	6,72%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	32	9,82%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	4	1,23%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	326	100,00%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	326	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	325	86,52%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	9	2,52%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	33	8,78%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	8	2,13%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	376	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	376	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	326	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	326	100,00%	100,00%
Total Geral	326	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	36	100,00%
Despesas Diretas	35	96,98%
Pis / Cofins	2	5,54%
Consultoria Jurídica	3	8,31%
Consultoria Atuarial	29	80,36%
Icatu Administração Passivo	1	2,77%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1	3,02%
Taxa de Administração	1	3,02%

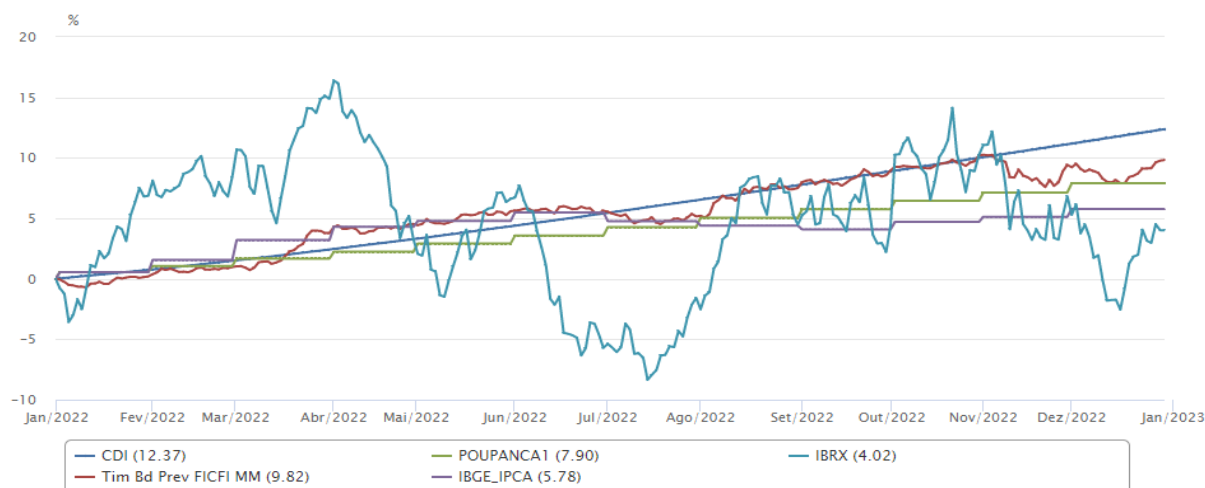
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	10% (IMA-S) + 60% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		8,98%	8,65%	11,83%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,02%	0,02%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	15,28%	15,24%	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	INPC + 3,47%	10,21%	9,82%	9,40%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBRX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

A rentabilidade sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2022, a valorização desse segmento foi inferior a valorização do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano Convênio de Administração é um plano estruturado na modalidade de Benefício Definido, cujos benefícios programados têm seu valor ou nível previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção.

Este plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 43.372,06 em 31/12/2022. O superávit tem origem conjuntural e foi apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício anterior, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano.

Sendo assim, o plano depende apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para manter seu equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios TimPrev Nordeste



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		57.026
Disponível		159
Contas a receber		121
Participação no Plano de Gestão Administrativa		25
Investimentos		56.721
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		57.026
Contas a Pagar		135
Investimentos		3
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		56.704
Fundos		184

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Detem de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	56.536	61.242	-8%
1. Adições	5.817	1.295	349%
(+) Contribuições	480	469	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.337	803	565%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	17	-100%
(+) Outras Adições	-	6	-100%
2. Deduções	(5.490)	(6.001)	-9%
(-) Benefícios	(5.183)	(5.376)	-4%
(-) Resgates	-	(269)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(307)	(305)	1%
(-) Outras Deduções	-	(51)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	327	(4.706)	-107%
(+/-) Provisões Matemáticas	312	(4.761)	-107%
(+/-) Fundos Previdenciais	15	55	-73%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	56.863	56.536	1%
C) Fundos não Previdenciais	(1)	1	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	(1)	1	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano Deten de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	57.026	56.691	1%
Disponível	159	137	16%
Recebíveis Previdencial	146	339	-57%
Investimentos	56.721	56.215	1%
Fundos de Investimentos	56.504	56.006	1%
Operações com Participantes	217	209	4%
2. Obrigações	138	129	7%
Operacional	138	129	7%
3. Fundos não Previdenciais	25	26	-4%
Fundos Administrativos	25	26	-4%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	56.863	56.536	1%
Provisões Matemáticas	56.704	56.392	1%
Fundos Previdenciais	159	144	10%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Deten de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	57.001	56.665	1%
1. Provisões Matemáticas	56.704	56.392	1%
1.1. Benefícios Concedidos	44.689	45.770	-2%
Contribuição Definida	44.689	45.770	-2%
1.2. Benefício a Conceder	12.015	10.622	13%
Contribuição Definida	12.015	10.622	13%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	2.198	1.907	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	9.817	8.715	13%
3. Fundos	159	144	10%
3.1. Fundos Previdenciais	159	144	10%
4. Exigível Operacional	138	129	7%
4.1. Gestão Previdencial	135	129	5%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
23	64	1

PATROCINADORAS

Tim S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

103. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

104. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

104.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

105. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	81%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	7%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	13%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	4%	IMA-B 5+
	Crédito Privado			CDI	0%	75%	57%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	CDI	0%	10%	3%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	33%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	6%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	43.364	76,24%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.532	9,73%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	6.409	11,27%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	357	0,63%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	842	1,48%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	217	0,38%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	56.721	99,72%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	159	0,28%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	56.880	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	43.593	77,36%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	7.956	14,12%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	4.045	7,18%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	187	0,33%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	224	0,40%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	209	0,37%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	56.215	99,76%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	137	0,24%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	56.352	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	56.504	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	56.504	100,00%	100,00%
Total Geral	56.504	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	542	100,00%
Despesas Diretas	309	57,04%
Auditoria Externa	6	1,11%
Pis / Cofins	14	2,58%
Consultoria Jurídica	4	0,74%
Despesas Bancárias	1	0,18%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,18%
TAFIC	5	0,92%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,18%
Consultoria Atuarial	21	3,88%
Icatu Administração Passivo	256	47,26%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	233	42,96%
CETIP / SELIC / ANBID	17	3,17%
CVM	11	1,96%
Taxa de Administração	194	35,88%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	9	1,74%
Auditoria Externa	1	0,17%
IOF	0	0,04%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Conservador

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 69% (CDI + 1%)	11,00%	10,69%	12,45%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,00%	0,00%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	15,39%	15,35%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	0,00%	0,00%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	3718,12%	3718,12%	11,93%
Total dos Investimentos	8% (IMA-S) + 13% (IMA-B 5) + 4% (IMA-B 5+) + 57% (CDI + 1%) + 2% (IBrX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 3% (US\$ + 1%)	11,91%	11,54%	11,55%

Moderado

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)	5,92%	5,59%	10,36%
Renda Variável	100% (IBRX)	2,99%	2,92%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	16,54%	16,48%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,77%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,73%	-8,78%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	6,49%	5,95%	7,74%

Agressivo

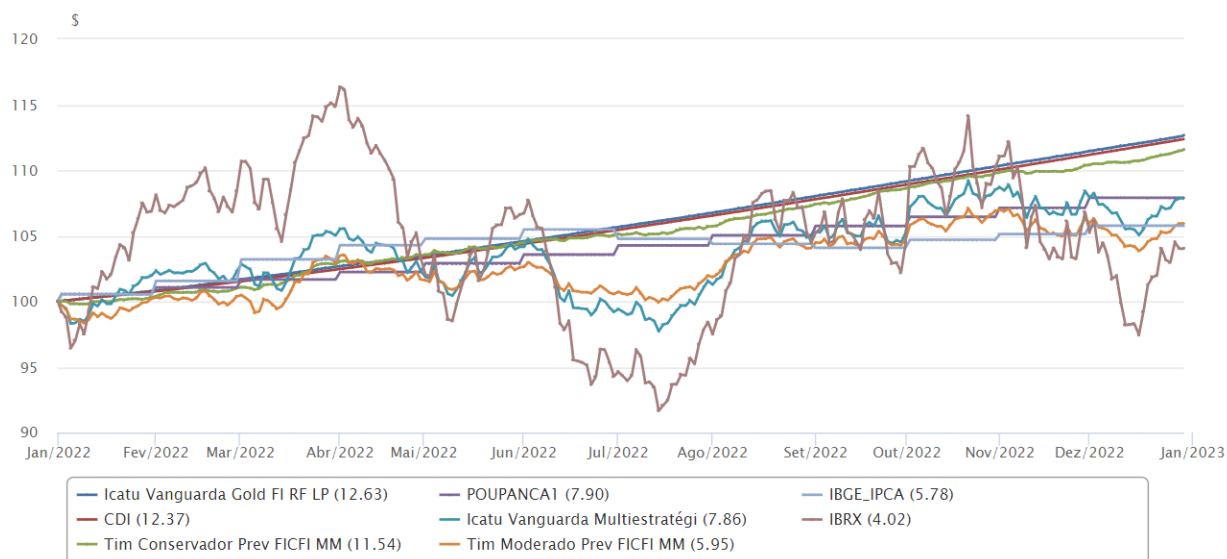
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12,12% (IMA-S) + 42,42% (IMA-B 5) + 30,30% (IMA-B 5+) + 15,15% (CDI + 1%)	9,11%	8,97%	9,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,93%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBrX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	7,88%	7,66%	6,06%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Benefícios TimPrev Sul



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		78.644
Disponível		277
Contas a receber		454
Participação no Plano de Gestão Administrativa		1
Investimentos		77.912
PASSIVOS		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		78.644
Contas a Pagar		110
Investimentos		5
Exigível Contingencial		176
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		78.211
Fundos		142

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios TIMPrev Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	76.696	80.740	-5%
1. Adições	8.237	2.688	206%
(+) Contribuições	562	552	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.670	2.109	264%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	1	2	-50%
(+) Outras Adições	4	25	-84%
2. Deduções	(6.581)	(6.732)	-2%
(-) Benefícios	(5.991)	(6.137)	-2%
(-) Resgates	(176)	(127)	39%
(-) Custeio Administrativo	(414)	(416)	0%
(-) Outras Deduções	-	(52)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.656	(4.044)	-141%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.639	(4.054)	-140%
(+/-) Fundos Previdenciais	17	10	70%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	78.352	76.696	2%
C) Fundos não Previdenciais	(7)	7	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	(7)	7	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios TIMPrev Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	78.644	77.077	2%
Disponível	277	309	-10%
Recebíveis Previdencial	455	488	-7%
Investimentos	77.912	76.280	2%
Fundos de Investimentos	77.852	76.141	2%
Operações com Participantes	60	139	-57%
2. Obrigações	291	373	-22%
Operacional	115	151	-24%
Contingencial	176	222	-21%
3. Fundos não Previdenciais	1	8	-88%
Fundos Administrativos	1	8	-88%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	78.352	76.696	2%
Provisões Matemáticas	78.211	76.572	2%
Fundos Previdenciais	141	124	14%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios TIMPrev Sul			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	78.643	77.069	2%
1. Provisões Matemáticas	78.211	76.572	2%
1.1. Benefícios Concedidos	57.289	57.252	0%
Contribuição Definida	57.289	57.252	0%
1.2. Benefício a Conceder	20.922	19.320	8%
Contribuição Definida	20.922	19.320	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.346	3.046	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.576	16.274	8%
3. Fundos	141	124	14%
3.1. Fundos Previdenciais	141	124	14%
4. Exigível Operacional	115	151	-24%
4.1. Gestão Previdencial	110	151	-27%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	5	-	100%
5. Exigível Contingencial	176	222	-21%
5.1. Gestão Previdencial	176	222	-21%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
25	71	7

PATROCINADORAS

Tim S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

106. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

107. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

107.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

108. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	81%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	7%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	13%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	4%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	57%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	2%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	10%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT	10%	CDI	0%	10%	3%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	51%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	33%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	14%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	6%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	61.715	78,93%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.734	7,33%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	8.875	11,35%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	320	0,41%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	1.209	1,55%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	60	0,08%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	77.912	99,65%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	277	0,35%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	78.189	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	63.935	83,48%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	7.127	9,31%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	4.553	5,94%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	241	0,31%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	286	0,37%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	139	0,18%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	76.280	99,60%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	309	0,40%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	76.589	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	77.852	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	77.852	100,00%	100,00%
Total Geral	77.852	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	730	100,00%
Despesas Diretas	422	57,79%
Auditoria Externa	9	1,23%
Pis / Cofins	18	2,46%
Consultoria Jurídica	16	2,19%
Despesas Bancárias	2	0,27%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,14%
TAFIC	5	0,68%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,14%
Consultoria Atuarial	21	2,88%
Icatu Administração Passivo	349	47,79%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	308	42,21%
CETIP / SELIC / ANBID	23	3,14%
CVM	14	1,96%
Taxa de Administração	260	35,63%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	10	1,36%
Auditoria Externa	1	0,12%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 57% (CDI + 1%)	11,00%	10,69%	12,45%
Renda Variável	100% (IBRX)	0,00%	0,00%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	15,39%	15,35%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,76%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	0,00%	0,00%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	1511027,39%	1511027%	11,93%
Total dos Investimentos	8% (IMA-S) + 13% (IMA-B 5) + 4% (IMA-B 5+) + 57% (CDI + 1%) + 2% (IBrX) + 10% (IHFA) + 3% (IFIX) + 3% (US\$ + 1%)	11,91%	11,54%	11,55%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 24% (IMA-B 5+) + 31% (CDI + 1%)	5,92%	5,59%	10,36%
Renda Variável	100% (IBRX)	2,99%	2,92%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	16,54%	16,48%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,77%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,73%	-8,78%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	45,42%	45,42%	11,93%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	6,49%	5,95%	7,74%

PERFIL AGRESSIVO

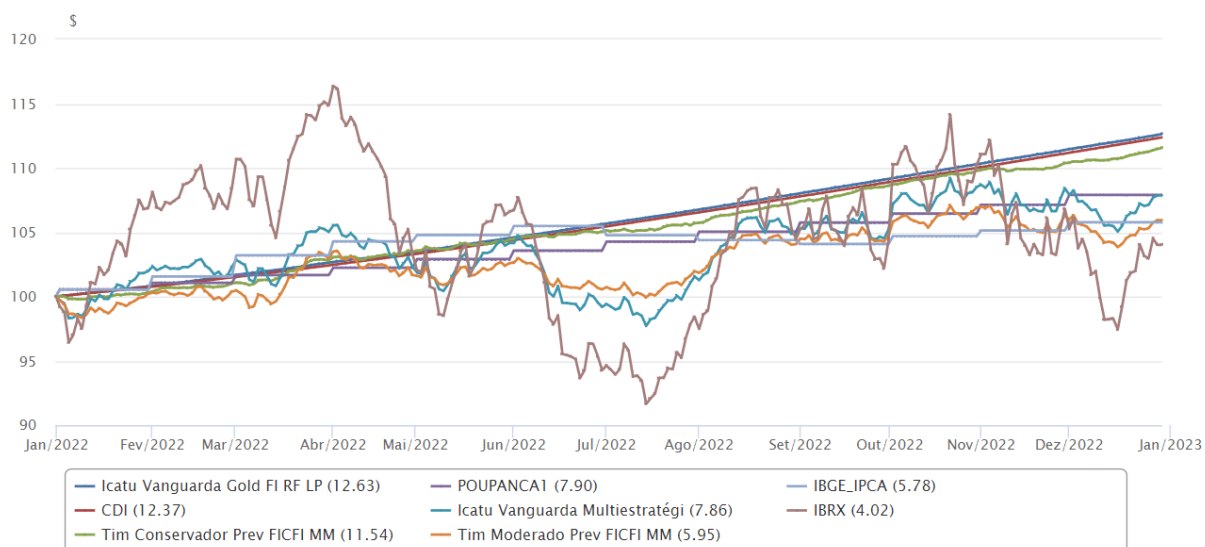
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12,12% (IMA-S) + 42,42% (IMA-B 5) + 30,30% (IMA-B 5+) + 15,15% (CDI + 1%)	9,33%	9,21%	9,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	4,78%	4,74%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,20%	13,18%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-8,85%	-8,86%	-5,50%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	222,98%	222,98%	11,93%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBrX) + 11% (IHFA) + 6% (IFIX) + 9% (US\$ + 1%)	8,03%	7,83%	6,06%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já o perfil Moderado, com participação de renda variável, registrou menor rentabilidade, haja vista o desempenho abaixo do CDI.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Benefícios TIMPrev Sul é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria da T-Systems



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		74.953
Disponível		138
Contas a receber		518
Participação no Plano de Gestão Administrativa		189
Investimentos		74.108
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		74.953
Contas a Pagar		9
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		74.497
Equilíbrio Técnico		(163)
Fundos		610

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado				
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício				
Plano de Aposentadoria T-Systems				
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	68.073	70.738	-4%	
1. Adições	11.113	3.796	193%	
(+) Contribuições	3.786	3.232	17%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.102	564	1159%	
(+) Outras Adições	225	-	100%	
2. Deduções	(4.431)	(6.461)	-31%	
(-) Benefícios	(1.900)	(2.465)	-23%	
(-) Resgates	(813)	(3.484)	-77%	
(-) Portabilidades	(1.302)	(169)	670%	
(-) Custeio Administrativo	(416)	(343)	21%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.682	(2.665)	-351%	
(+/-) Provisões Matemáticas	6.741	(1.868)	-461%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(450)	(411)	9%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	391	(386)	-201%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	74.755	68.073	10%	
C) Fundos não Previdenciais	35	(45)	-178%	
(+/-) Fundos Administrativos	35	(45)	-178%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios

Plano de Aposentadoria T-Systems

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	74.953	68.282	10%
Disponível	138	10	1280%
Recebíveis Previdencial	707	409	73%
Investimentos	74.108	67.863	9%
Fundos de Investimentos	74.108	67.863	9%
2. Obrigações	9	55	-84%
Operacional	9	55	-84%
3. Fundos não Previdenciais	189	154	23%
Fundos Administrativos	189	154	23%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	74.755	68.073	10%
Provisões Matemáticas	74.497	67.756	10%
Superávit/Déficit Técnico	(163)	(554)	-71%
Fundos Previdenciais	421	871	-52%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(163)	(554)	-71%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(163)	(554)	-71%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Aposentadoria T-Systems

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	74.764	68.128	10%
1. Provisões Matemáticas	74.497	67.756	10%
1.1. Benefícios Concedidos	19.577	19.547	0%
Contribuição Definida	15.855	15.813	0%
Benefício Definido	3.722	3.734	0%
1.2. Benefício a Conceder	54.920	48.209	14%
Contribuição Definida	54.920	48.209	14%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	24.030	20.907	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	30.890	27.302	13%
2. Equilíbrio Técnico	(163)	(554)	-71%
2.1. Resultados Realizados	(163)	(554)	-71%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(163)	(554)	-71%
3. Fundos	421	871	-52%
3.1. Fundos Previdenciais	421	871	-52%
4. Exigível Operacional	9	55	-84%
4.1. Gestão Previdencial	9	55	-84%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
507	57	2

PATROCINADORAS

T-Systems do Brasil Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

109. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

110. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

110.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

111. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL (RESOLUÇÃO Nº 4.994)	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		70%	100%	85%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	10%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	10%	70%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	35%	15%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	30%	15%	IBrX

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	64.023	86,23%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	10.084	13,58%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	-	0,00%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	74.108	99,81%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	138	0,19%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	74.246	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	35.121	60,88%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	15.149	26,26%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	6.194	10,74%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	1.218	2,11%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	3	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	57.685	100,00%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	57.685	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	74.108	100,00%	100,00%
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM	74.108	100,00%	100,00%
Total Geral	74.108	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	550	100,00%
Despesas Diretas	409	74,42%
Auditoria Externa	9	1,64%
Pis / Cofins	21	3,82%
Consultoria Jurídica	3	0,55%
Despesas Bancárias	2	0,36%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,18%
TAFIC	5	0,91%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,18%
Consultoria Atuarial	118	21,47%
Icatu Administração Passivo	249	45,31%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	141	25,58%
CETIP / SELIC / ANBID	22	4,09%
CVM	13	2,30%
Taxa de Administração	85	15,39%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	0,63%
Taxa de Custódia	7	1,29%
Auditoria Externa	6	1,06%
Outros	5	0,99%

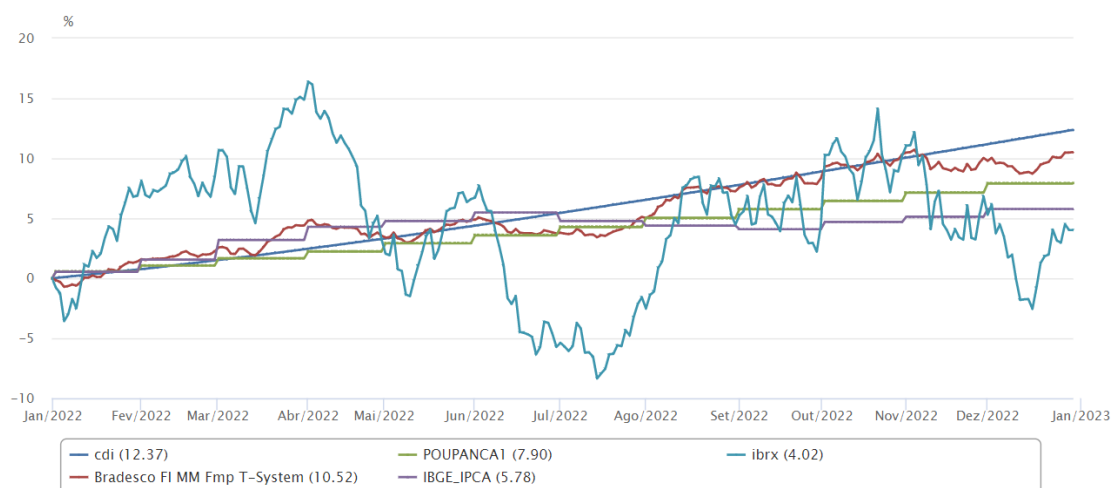
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	29% (IMA-S) + 18% (IMA-B) + 53% (CDI + 1%)	12,02%	11,85%	11,23%
Renda Variável	100% (IBRX)	2,55%	2,52%	4,02%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 15% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 15% (IBrX)	10,72%	10,52%	10,15%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% IBrX + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Aposentadoria da T-Systems é um plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, cujos benefícios apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta, e benefício definido, cujos benefícios têm seu valor previamente estabelecidos, sendo o custeio determinado atuarialmente.

Este plano encontra-se deficitário no valor de R\$ 163.176,57 em 31/12/2022, porém o déficit ficou abaixo do limite máximo estabelecido pela legislação, não sendo obrigatória a realização de um Plano de Equacionamento de Déficit em 2023.

O déficit técnico do plano tem origem nas perdas atuariais e rentabilidade histórica, portanto o resultado do plano é de origem conjuntural.

Dessa forma, o plano depende do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da concretização das hipóteses atuariais frente às expectativas para reestabelecer o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2022.

Plano de Aposentadoria Vitesco Tecnologia



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Ativo		11.871
Disponível		187
Contas a receber		51
Investimentos		11.633
PASSIVO		Exercício 2022 (R\$ Mil)
Passivo		11.871
Contas a Pagar		32
Investimentos		1
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		11.464
Fundos		374

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício

Plano de Benefícios Vitesco

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	11.014	-	100%
1. Adições	1.216	454	168%
(+) Contribuições	360	445	-19%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	744	-	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	9	-100%
(+) Outras Adições	112	-	100%
2. Deduções	(392)	(193)	103%
(-) Benefícios	(234)	(40)	485%
(-) Resgates	(60)	(7)	757%
(-) Migrações Entre Planos	(67)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(9)	-100%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	-	(108)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(2)	(1)	100%
(-) Outras Deduções	(29)	(28)	4%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	824	261	216%
(+/-) Provisões Matemáticas	771	143	439%
(+/-) Fundos Previdenciais	78	102	-24%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(25)	16	-256%
5. Operações Transitórias	-	10.753	-100%
(+/-) Operações Transitórias	-	10.753	-100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	11.838	11.014	7%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Vitesco			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	11.871	11.089	7%
Disponível	187	63	197%
Recebíveis Previdencial	51	61	-16%
Investimentos	11.633	10.965	6%
Fundos de Investimentos	11.633	10.965	6%
2. Obrigações	33	75	-56%
Operacional	33	75	-56%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	11.838	11.014	7%
Provisões Matemáticas	11.464	10.693	7%
Superávit/Déficit Técnico	-	25	-100%
Fundos Previdenciais	374	296	26%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	-	25	-100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	-	25	-100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Vitesco			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2021	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	11.871	11.089	7%
1. Provisões Matemáticas	11.464	10.693	7%
1.1. Benefícios Concedidos	531	295	80%
Contribuição Definida	531	295	80%
1.2. Benefício a Conceder	10.933	10.398	5%
Contribuição Definida	10.933	10.395	5%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	4.192	3.906	7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.741	6.489	4%
Benefício Definido	-	3	-100%
2. Equilíbrio Técnico	-	25	-100%
2.1. Resultados Realizados	-	25	-100%
Superávit Técnico Acumulado	-	25	-100%
Reserva de Contingência	-	1	-100%
Reserva para Revisão de Plano	-	24	-100%
3. Fundos	374	296	26%
3.1. Fundos Previdenciais	374	296	26%
4. Exigível Operacional	33	75	-56%
4.1. Gestão Previdencial	32	75	-57%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	100%

Informações Referentes ao Estatuto Social da Entidade, do Regulamento do Plano e Estatístico

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Não houve alteração no Estatuto Social da Entidade.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Estatuto e Regulamento do Plano vigentes estão disponíveis para consulta no portal [www.icatufmp.com.br/Encontre seu plano](http://www.icatufmp.com.br/Encontre-seu-plano).

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
122	4	0

PATROCINADORAS

Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

112. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2022

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

09/12/2021

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do Icatu FMP

113. CONTROLE DE RISCOS

A política de investimentos do plano de benefícios possui controles de risco de mercado, legal, liquidez, operacional, contraparte, entre outros.

113.1. RISCO DE CRÉDITO

O IcatuFMP utilizará as agências classificadoras S&P, Moody's, Fitch, Austin, Liberum e SR RATING para a definição do risco de crédito. Caso duas das agências classificadoras admitidas classifiquem o mesmo papel ou emissor, será considerado, para fins de enquadramento, o pior rating, não valendo ainda classificações feitas por agências diferentes das mencionadas.

A tabela abaixo indica os grupos de *ratings* que deverão ser observados para a classificação de um ativo como de Grau de Investimento ou Grau Especulativo de crédito:

TABELA DE RISCO DE CRÉDITO

TABELA DE RATINGS								
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	Grau	
1	AAA.br	AAA (bra)	brAAA	brAAA	AAA	brAAA	Investimento	
2	Aa1.br	AA+ (bra)	brAA+	brAA+	AA+	brAA+		
	Aa2.br	AA (bra)	brAA	brAA	AA	brAA		
	Aa3.br	AA- (bra)	brAA-	brAA-	AA-	brAA-		
3	A1.br	A+ (bra)	brA+	brA+	A+	brA+		
	A2.br	A (bra)	brA	brA	A	brA		
	A3.br	A- (bra)	brA-	brA-	A-	brA-		
4	Baa1.br	BBB+ (bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+		
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB		
	Baa3.br	BBB- (bra)	brBBB-	brBBB-	BBB-	brBBB-		
5	Ba1.br	BB+ (bra)	brBB+	brBB+	BB+	brBB+		Especulativo
	Ba2.br	BB (bra)	brBB	brBB	BB	brBB		
	Ba3.br	BB- (bra)	brBB-	brBB-	BB-	brBB-		
6	B1.br	B+ (bra)	brB+	brB+	B+	brB+		
	B2.br	B (bra)	brB	brB	B	brB		
	B3.br	B- (bra)	brB-	brB-	B-	brB-		
7	Caa.br	CCC (bra)	brCCC	brCCC	CCC	CCC		
	Ca.br	CC (bra)	brCC	brCC	CC	CC		
	C.br	C (bra)	brC	brC	C	C		
8	D.br	D (bra)	BrD	BrD	D	D		

O controle do risco de crédito deve ser feito em relação aos recursos garantidores, de acordo com os seguintes limites:

Categoria de Risco	Limite
Grau de Investimento + Grau Especulativo	80%
Grau Especulativo	5%

A exposição à ativos classificados na categoria Grau Especulativo, visa comportar rebaixamentos de ratings dos papéis já integrantes nas carteiras de investimentos, bem como possibilitar alocações em fundos condominiais de 2º nível, que possuam crédito privado na categoria Grau Especulativo, a serem considerados:

- Aplicações em DPGE (Depósitos a Prazo com Garantia Especial) serão sempre consideradas como Grau de Investimento, desde que sejam respeitados os limites de cobertura de R\$ 20 milhões do FGC (Fundo Garantidor de Créditos) por instituição;
- Se não houver rating válido atribuído, o ativo será classificado como Grau Especulativo.

Em relação às operações com participantes, situações de inadimplência são garantidas pela reserva/saldo de cada participante.

Alocação por Emissor

Engloba todos os ativos financeiros deste emissor, independentemente do segmento de aplicação. Consideram-se ainda como um único emissor, para efeito da Resolução, os fundos de investimento tratados como “ativo final” ou “cota”, os integrantes de um mesmo conglomerado econômico ou financeiro, bem como as companhias abertas e as controladas pelos tesouros estaduais ou municipais.

Dos Limites de Concentração por Emissor

É o limite permitido pela Resolução CMN no 4.994/22 para concentração dos recursos garantidores do plano de benefício em relação ao patrimônio líquido de uma empresa, instituição financeira, fundo de investimento, ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

114. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		55%	100%	75,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	10%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	22,5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	43%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	3%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	7,5%	US\$ + 1%

BD / MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	52,0%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	12%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável Estruturado	TOTAL SEGMENTO RV.	20%	IbRX	5%	35%	20%	IbRX
	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	20%	IFHA	0%	15%	14%	IFHA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9,0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

O Icatu Fundo Multipatrocinado acredita que a contratação de instituições especializadas em gestão de recursos de terceiros é a melhor alternativa para a maximização da rentabilidade da carteira e a minimização de riscos inerentes ao processo de gestão.

A gestão é discricionária, cabendo aos gestores o processo de escolha de ativos a serem incluídos na carteira do plano, desde que os limites e procedimentos descritos na Resolução CMN nº 4.994, 24 de março de 2022, na política de investimentos do plano e na regulamentação da CVM sejam respeitados.

Na implementação da política, utiliza-se um Fundo de Investimento em Cotas (FIC), que aplica em diversos Fundos de Investimento (FIs).

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2022 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.155.817	75,19%	6.039	53,03%	6.274	53,08%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	3.288	27,82%
Investimentos Estruturados	199.781	6,97%	673	5,91%	1.655	14,00%
Investimentos no Exterior	17.565	0,61%	70	0,61%	306	2,59%
Investimento Imobiliário	23.547	0,82%	179	1,57%	110	0,93%
Operações com Participantes	12.853	0,45%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.850.620	99,42%	8.362	73,43%	11.633	98,42%
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	187	1,58%
Total dos Recursos Garantidores	2.867.161	100,00%	11.388	100,00%	11.820	100,00%

2021

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2021 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.880.968	76,04%	5.299	53,90%	6.603	59,88%
Renda Variável	400.436	16,19%	1.371	13,95%	2.928	26,55%
Investimentos Estruturados	154.533	6,25%	912	9,28%	1.197	10,85%
Investimentos no Exterior	13.308	0,54%	78	0,79%	235	2,13%
Investimento Imobiliário	8.933	0,36%	106	1,08%	1	0,01%
Operações com Participantes	6.415	0,26%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	2.464.593	99,63%	7.766	79,00%	10.965	99,43%
Disponível	9.105	0,37%	2.065	21,00%	63	0,57%
Total dos Recursos Garantidores	2.473.698	100,00%	9.831	100,00%	11.028	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	11.633	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	11.633	100,00%	100,00%
Total Geral	11.633	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2022	
(R\$ Mil)	227	100,00%
Despesas Diretas	216	95,22%
Auditoria Externa	3	1,32%
Pis / Cofins	9	3,97%
TAFIC	2	0,88%
Consultoria Atuarial	145	63,92%
Icatu Administração Passivo	57	25,13%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	11	4,78%
CETIP / SELIC / ANBID	3	1,42%
CVM	1	0,62%
Taxa de Administração	1	0,28%
Taxa de Corretagens, Emolumentos e Liq. Financeira	3	1,36%
Auditoria Externa	1	0,24%
IOF	2	0,87%

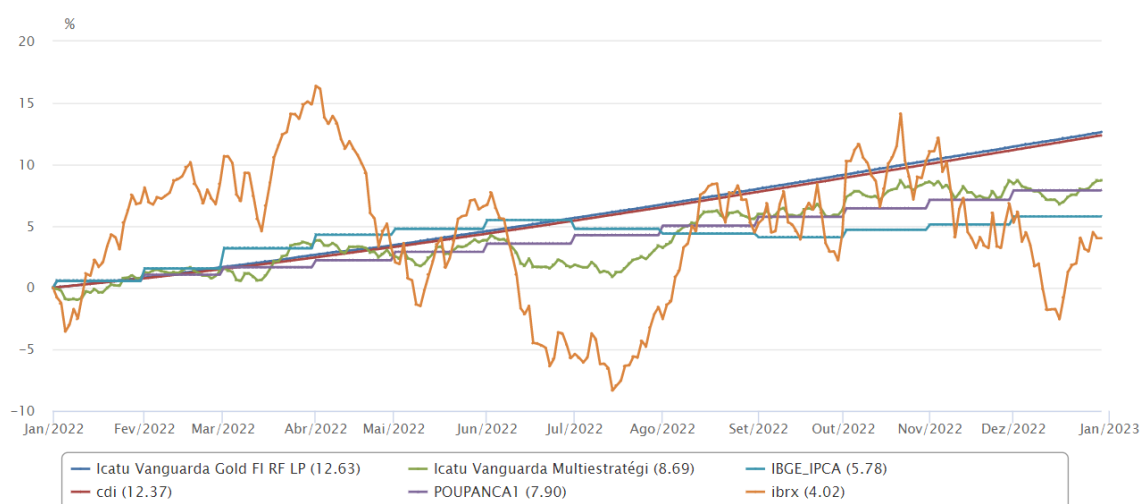
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 23% (IMA-B 5+) + 30% (CDI+1%)	9,94%	9,88%	10,40%
Renda Variável	100% (IBRX)	5,29%	5,28%	4,02%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,09%	13,08%	13,66%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	20,75%	20,74%	2,25%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-10,71%	-10,72%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 12% (IMA-B 5+) + 16% (CDI+1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9% (US\$ +1%)	8,65%	8,55%	7,74%

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3,81% (CDI) + 9,49% (120% CDI) + 79,70% (IPCA + 5% a.a.) + 0,85% (IMA-S) + 2,11% (IMA-B 5) + 4,04% (CDI + 1%)	9,43%	9,22%	9,46%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,72%	-1,75%	-1,89%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	18,48%	18,46%	18,84%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	8,49%	8,48%	-11,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-12,28%	-12,28%	-5,50%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	3% (CDI) + 39% (IPCA + 5% a.a.) + 5% (120% CDI) + 0,70% (IMA-S) + 1,58% (IMA-B 5) + 3,01% (CDI + 1%) + 23% (IBrX) + 14,98% (IHFA) + 5,21% (IFIX) + 5,53% (US\$ + 1%)	8,47%	8,21%	7,35%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 31/12/2021 a 30/12/2022



RESUMO DO DESEMPENHO

Em 2022, o principal tema em discussão pelos mercados e autoridades econômicas foi a inflação, que, em países desenvolvidos como os Estados Unidos, alcançou o maior nível em 40 anos. No Brasil não foi diferente e o Banco Central manteve a trajetória de elevação da taxa de juros básica, iniciada em 2021, atingindo 13,75% em 2022. Neste sentido, enquanto a parte indexada a taxa de juros registrou bom patamar de rentabilidade no ano, os ativos de risco, embora com rendimento positivo, registraram menor rentabilidade, impactados pelo maior custo de oportunidade e, sobretudo, pela continuidade dos ruídos políticos no país, amplificados pelo cenário pré-eleitoral e pelas incertezas econômicas do novo governo.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da menor contribuição da parcela de renda variável.

Situação Atuarial do Plano

A avaliação atuarial é o estudo técnico pelo qual o atuário mensura os recursos financeiros para a cobertura dos benefícios oferecidos pelo plano e a situação financeira atuarial, sendo realizada anualmente, de forma a dimensionar o Plano de Custeio.

O Plano de Aposentadoria Vitesco Tecnologia foi estruturado na modalidade de Contribuição Variável, oriundo da cisão do Plano de Aposentadoria Previ-Continental. No entanto, não há mais participantes nesse plano que tenham direito a qualquer benefício na modalidade de benefício definido, e nem virão a ter, tendo em vista que o plano está fechado a novas adesões, pois encontra-se em Processo de Retirada de Patrocínio. No encerramento do exercício de 2022, o plano tem em sua totalidade a característica de um plano de contribuição definida, não existindo compromissos previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento de benefícios.

Este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2022, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

O Plano de Aposentadoria Vitesco Tecnologia está em processo de retirada de patrocínio, por decisão da patrocinadora Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda., notificada a Entidade em 30/12/2021. A Previc foi comunicada sobre o processo em 13/01/2022. O processo foi analisado e, em 17/02/2022, a Previc emitiu o Parecer nº 52/2023/CTR/CGTR/DILIC com exigências, com prazo de resposta até 17/05/2023.

Glossário

Balanço Patrimonial: Demonstrativo que tem por finalidade apresentar a posição financeira e patrimonial da EFPC em determinada data.

Conselho Deliberativo: Responsável pela definição da política geral de administração da EFPC e seus Planos de Benefícios.

Conselho Fiscal: Supervisiona a execução das políticas do Conselho Deliberativo e o desempenho das boas práticas de governança da Diretoria-Executiva.

Demonstrações Contábeis: Conjunto de relatórios emitidos pelas EFPCs, como o Balanço Patrimonial, Balancete, Mutações do Ativo Líquido, dentre outras, bem como as respectivas notas explicativas às demonstrações.

Demonstração da Mutações do Patrimônio Social (DMPS): a DMPS é o demonstrativo contábil que tem por objetivo evidenciar de forma consolidada as modificações que ocorreram no Patrimônio Social ao final de cada exercício.

Demonstração da Mutações do Ativo Líquido (DMAL): a DMAL é o demonstrativo contábil que tem a finalidade de apresentar, ao final de cada exercício por plano de benefícios, a movimentação do ativo líquido por meio das adições (entrada) e deduções (saídas) de recursos.

Demonstração do Ativo Líquido (DAL): a DAL é o demonstrativo contábil responsável por evidenciar a composição do Ativo, Obrigações e Fundos não Previdenciais do plano de benefícios ao final de cada exercício.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA): a DPGA é o demonstrativo que apresenta de forma consolidada, com clareza e objetividade, a atividade administrativa da Entidade, destacando as movimentações que influenciaram as receitas, despesas e rendimentos e impactaram diretamente no resultado do fundo administrativo ao final de cada exercício.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT): a DPT é o demonstrativo que representa a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Diretoria Executiva: Responsável pela administração da EFPC e dos Planos de Benefícios, observando a política geral traçada pelo Conselho Deliberativo e as boas práticas de governança.

Estatuto Social: Documento que define as estruturas administrativas, cargos e respectivas atribuições, além da forma de funcionamento da EFPC.

Fundo de Investimento: São condomínios constituídos com o objetivo de promover a aplicação coletiva dos recursos de seus participantes. São regidos por um regulamento e têm na assembleia geral dos cotistas o seu mecanismo básico de decisões.

Informações de Investimentos: Radiografia das aplicações financeiras dos planos de benefícios feitas mensalmente pela EFPC, mas cuja divulgação para participantes e assistidos deve ser anual e integra o Relatório Anual.

Política de Investimentos: Documento elaborado e aprovado no âmbito da EFPC, com observância da legislação e de acordo com os compromissos atuariais do Plano de Benefícios, com o intuito de definir a estratégia de alocação dos Recursos Garantidores do Plano no horizonte de no mínimo cinco anos, com revisões anuais.

Relatório Anual de Informações: Documento elaborado para os participantes e assistidos com informações sobre o desempenho da EFPCs e do plano.

FALE CONOSCO

IcatuFMP 0800 285 3004

www.ikatufmp.com.br

Serviço de Atendimento ao Consumidor - SAC

Exclusivo para informações públicas, reclamações
ou cancelamentos de produtos adquiridos por telefone.

SAC IcatuFMP 0800 286 0116

ICATU
FMP

