



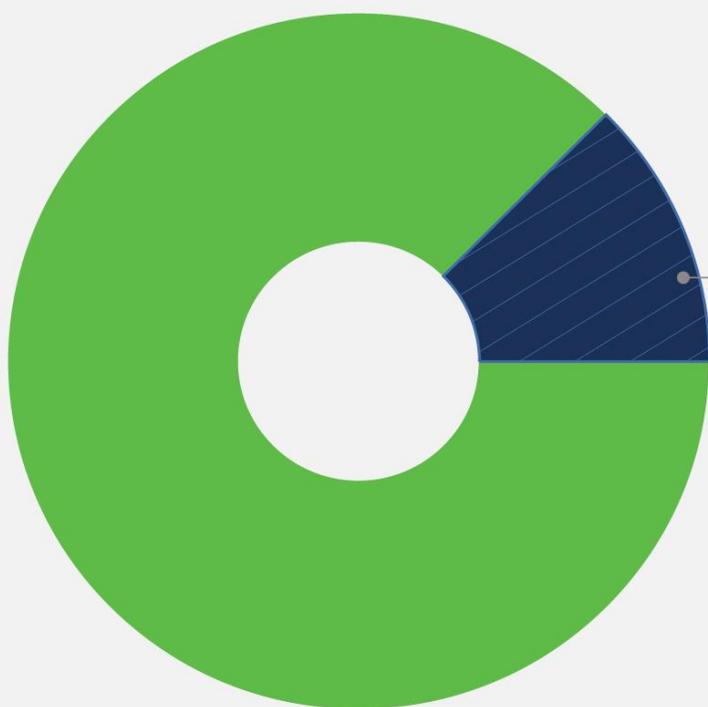
Relatório Anual de Informações

# 2023





Aproveite **12%**  
do Benefício  
Fiscal e ganhe de  
três maneiras  
diferentes.



**12%**

**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.

**e terceiro,**

porque o dinheiro investido vai render um grande futuro para você.

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 2023

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

## Resultados do Plano em 2023

27	ACRINOR
38	AEROSPACE
49	AJINOMOTO
60	BANPARÁ (PREV-RENDA)
71	BASELL
82	BNY MELLON
93	BRKPREV
108	CARESTREAMPREV
122	CARTAPREV
133	CD XPREV
146	CMSPREV
157	COPENOR
168	DACARPREV
179	DETEN

# Índice

190	ELEKEIROZ
203	FCC
214	FIEPEPREV
225	ICATU
239	INTELIG
252	KEYSIGHT
265	LUFTHANSA
276	METALSA
287	OTIS
298	PETROFLEX
309	PPG
320	PREVI-CONTINENTAL
333	PREVIKODAK
347	PREVINOR CD
358	SABIC-PREV
371	SERVIDORES DO BRASIL
386	SPRINGER
397	STARRET
408	TELE CELULAR SUL
419	TELE NORDESTE CELULAR
430	TIM CONVÊNIO DE ADM
441	TIMPREV NORDESTE
454	TIMPREV SUL
467	T-SYSTEMS
478	GLOSSÁRIO

## Mensagem da Diretoria

Caro participante,

O Icatu Fundo Multipatrocinado (IcatuFMP) apresenta a seguir seu Relatório Anual de Informações (RAI) 2023. Mais do que uma prestação de contas, o documento dá visibilidade e transparência ao desempenho, situação patrimonial, resultado dos investimentos, despesas administrativas e situação atuarial de seu plano de benefícios.

Importante ferramenta de acompanhamento da administração e gestão do seu plano e do IcatuFMP, o RAI 2023 aborda ainda sobre os nossos esforços para contribuir de forma cada vez mais relevante para a sociedade e contempla nossas estratégias para promoverem um ano ainda melhor para nossos patrocinadores e clientes.

Com uma importante marca de R\$ 3,1 bilhões em valor de patrimônio, encerramos o ano certos de que trilhamos um caminho sólido, pautado na competência e no profissionalismo, os quais norteiam nossas ações.

Por fim, agradecemos aos nossos colaboradores, conselheiros, patrocinadoras e, em especial, a todos os nossos participantes, assistidos e pensionistas pela confiança de seguirmos juntos por mais um ano.

As informações contidas neste documento estão disponíveis exclusivamente em formato digital e podem ser acessadas pelo site [www.ikatufmp.com.br](http://www.ikatufmp.com.br).

Boa leitura.

# Administração do IcatuFMP

## DIRETORIA EXECUTIVA

Sergio Egidio

**Diretor Superintendente e AETQ**

Sergio Egidio

**Diretor de PLD**

Fabiano Silva Goulart

**Diretor de Investimento, Controladoria e Contabilidade**

Márcio Santiago Câmara

**Diretor Administrativo e ARPB**

Marcio de Moraes Palmeira

**Diretor Operações**

## CONSELHO DELIBERATIVO

### Representantes Patrocinadores Fundadores

Luciana da Silva Bastos (Titular e Presidente)

Marcelo Estácio Silvestre Gonçalves (Suplente)

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

Camila Asenjo de Paula (Suplente)

Bernardo Dieckmann (Titular)

Henrique Silva Diniz (Suplente)

### Representantes Demais Patrocinadores

Fabio Lopes Vilela Berbel (Titular)

Paulo Henrique Bottino Alves de Melo (Suplente)

Ana Claudia Ramos de Oliveira (Titular)

Vago - Suplente

Daniela Palmieri Guaitoli (Titular)

Adalto Aparecido Turco (Suplente)

### Representantes Participantes e Assistidos

Pier Domenico Rodrigues Ietto (Titular)

Isleno de Oliveira de Araújo (Suplente)

Mauricio Hiroshi Muramoto (Titular)

Felipe Giovanetti CSapo (Suplente)

Lizete Malucelli Ribeiro (Titular)

Vago – Suplente

## CONSELHO FISCAL

### Representantes Patrocinadores Fundadores

Marcelo Rodrigues de Souza Coutinho (Titular e Presidente)

Valdir Dias de Sousa Junior (Suplente)

### Representantes Demais Patrocinadores

Vago - Titular

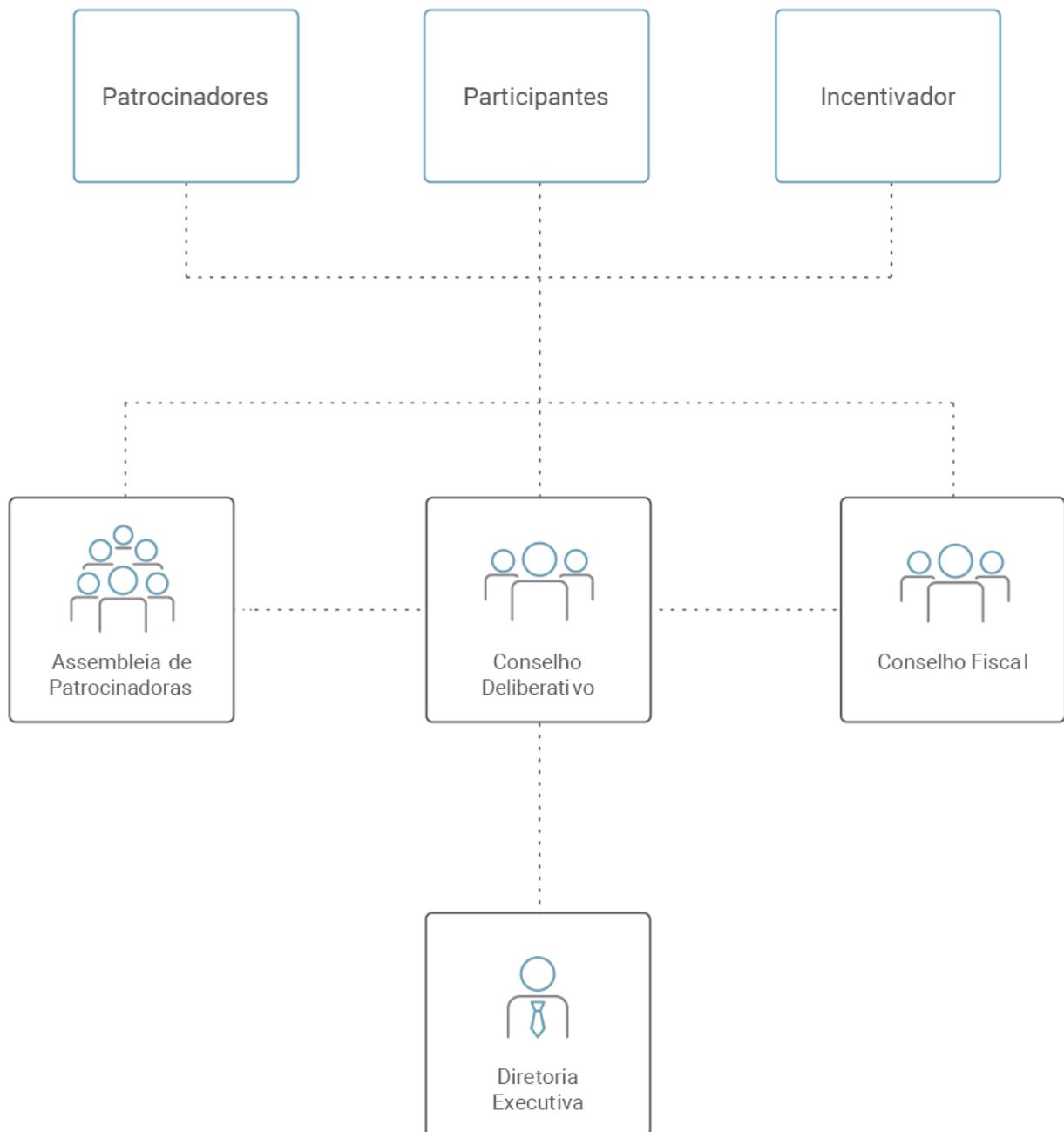
Vago - Suplente

### Representantes Participantes e Assistidos

Elias da Costa Silva Junior (Titular)

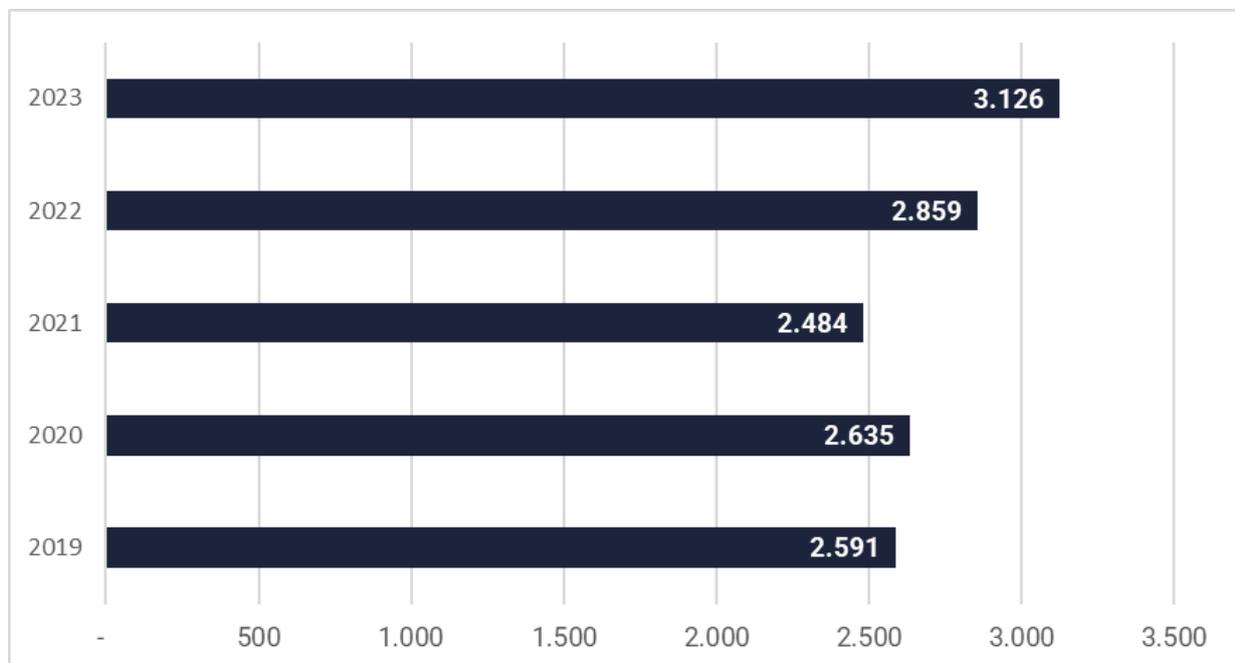
Vago - Suplente

# Estrutura de Governança (2023)

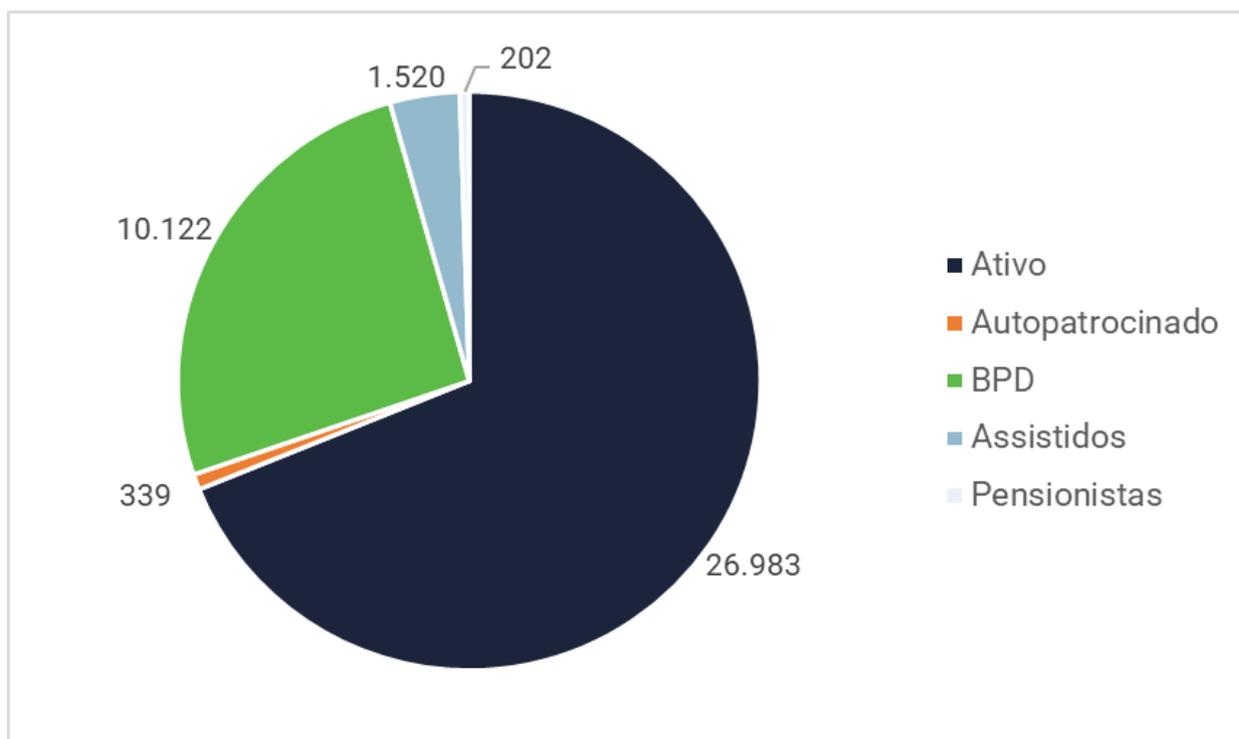


# Síntese IcatuFMP

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



## Quadro de Participantes



## Panorama Econômico Anual 2023

Fazendo uma análise ampla do ano 2023, devemos reconhecer que sem muito esforço especial de sua parte e dedicação, em termos de articulação política ou de manter uma condução séria da política econômica, o presidente Lula tem tido bastante sorte no seu primeiro ano de mandato. O país cresceu mais do que o esperado, a inflação recuou mais do que esperado e a taxa de desemprego, calculada pelo IBGE, caiu de forma sistemática acabando 2023 como a segunda menor taxa da história (7,4%). Isto apesar do quanto o presidente Lula esbravejou contra o Banco Central independente. Este Banco Central independente, sem dar ouvidos a quem exigia presteza na redução dos juros, foi cauteloso e reduziu gradualmente a taxa Selic durante o ano, conseguindo ao mesmo tempo reduzir a inflação e trazer o desemprego para patamares historicamente baixos. A Selic começou 2023 a 13,25% ao ano e terminou 2023 a 11,75% ao ano. Além disso, o governo conseguiu a aprovação de uma reforma tributária, longe de perfeita (e para ser implementada ao longo dos próximos dez anos), mas quebrou-se o tabu de um interminável debate sobre a reforma do complexo sistema tributário do Brasil, que em nada ajuda o aumento de produtividade. A reforma tributária vinha sendo discutida nos últimos 30 anos e não parecia que houvesse o mínimo de disposição para aprovar mudanças no complexo e ineficiente sistema tributário brasileiro. Do ponto de vista de resultados bons para o País, em termos de “segurança jurídica e regulatória”, foi muito bom que o Congresso tenha evitado um retrocesso com a privatização da Eletrobrás. Tampouco foi possível ao governo tentar encampar o ex-Ministro Guido Mantega como CEO da Vale, que teria dado um péssimo recado aos investidores estrangeiros sobre interferências em empresas privatizadas. Para que haja apetite dos investidores para investir no Brasil, o País precisa de uma política econômica séria e sustentável, precisa oferecer confiança, rentabilidade, segurança jurídica e segurança regulatória. Sem isso, os investidores procurarão outros destinos. Política econômica séria e sustentável não está aí do ponto de vista fiscal, e a tentação de alguns governos em mexer na segurança jurídica e regulatória não ajuda o Brasil, vis à vis outros parceiros emergentes. Felizmente, o Banco Central é independente neste terceiro mandato do Presidente Lula e o Congresso eleito é mais de centro-direita, mais conservador, o que não permitirá que qualquer medida mais radical do PT tenha chance de ser aprovada.

Muitos acharam que o terceiro mandato do presidente Lula poderia se assemelhar ao Lula pragmático do primeiro mandato em 2002. Não é o que estivemos presenciando até agora. Naquela época o Ministro Palocci seguiu à risca a política econômica deixada pela equipe do Presidente Fernando Henrique Cardoso. E, com os bons ares que vinham do exterior, aquele mandato foi um voo de brigadeiro. De lá para cá as coisas mudaram bastante.

Chegou o momento de falar do exterior. Depois retomaremos o desempenho do Brasil. Temos no mundo alguns *fronts* de conflitos geopolíticos mais importantes desde a invasão da Ucrânia pela Rússia. Mas, antes disso, já era complicada a relação dos Estados Unidos com a China. Recentemente, o conflito de Israel com Hamas e a grande incerteza de que se arraste por mais países do Oriente Médio. A situação da economia global não está propriamente tranquila. Além disso, a maioria dos países do mundo se viram numa situação de inflação muito ascendente e, assim como o Brasil, tiveram que implementar políticas de contração monetária. Diga-se de passagem, que o Brasil foi dos primeiros que se deu conta que era fundamental subir juros para derrubar a inflação. Bem para o Banco Central brasileiro! Verdade seja dita, que apesar dos conflitos geopolíticos e da sombra da inflação alta, a incerteza que cobria o cenário para 2023, acabou se dissipando mais rápido que o esperado. Não só o mundo não entrou em recessão, como a economia permaneceu

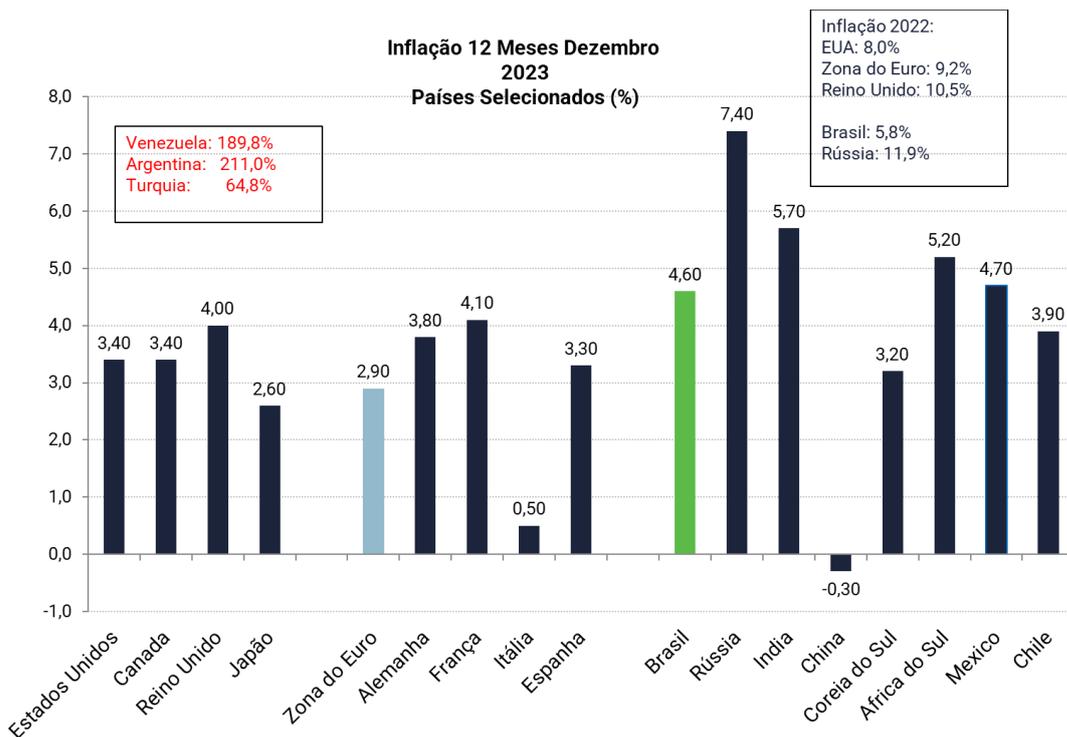
bastante forte no caso do Estados Unidos, em particular, e em todos os países a inflação entrou em trajetória de baixa. Esta situação de economia americana forte e inflação em trajetória de queda permanece, mas como dito acima, a situação geopolítica em várias regiões piorou no que vai do ano 2024. Vejamos os dados de crescimento do PIB mundial e de países selecionados em 2022 e 2023, bem como as últimas projeções do Fundo Monetário Internacional para 2024.

<b>PIB Países Selecionados - 2022/2024 (%)</b>			
	<b><u>Dez/22</u></b>	<b><u>Dez/23</u></b>	<b><u>Projeção PIB 2024 *</u></b>
Estados Unidos	2,1	2,1	1,8
Japão	1,1	2,0	1,3
Reino Unido	4,1	0,5	0,4
Zona do Euro	3,3	0,7	0,8
França	2,5	1,0	0,9
Alemanha	1,8	-0,5	0,3
Itália	3,7	0,7	0,5
Espanha	5,8	2,5	1,7
Canadá	3,4	1,3	1,7
Austrália	3,7	1,8	2,0
Brasil	2,9	2,9	1,8
China	3,0	5,0	4,7
Índia	7,2	6,3	6,6
Rússia	-2,1	2,2	2,8
PIB Mundial (FMI)	3,5	3,0	2,9

(\*) - Última projeção

Vejam que na seleção de países que escolhemos, somente Alemanha teve uma pequena recessão de 0,5% em 2023. Gostaríamos de destacar o caso do Brasil, em que tanto o consenso do mercado semanal do Banco Central do Brasil quanto o FMI, esperavam um medíocre crescimento de menos de 1% do PIB para 2023. A primeira expectativa para 2023 do consenso do Banco Central era de expansão de apenas 0,8%. E, o PIB do Brasil acabou se expandindo 2,9%, muito além do crescimento demográfico de 0,5% na mais recente estimativa do IBGE. Já as projeções para 2024 não parecem sombrias, mas com o aumento da incerteza geopolítica recente, devemos reconhecer que há boa probabilidade de mudança para pior ao longo do ano. Não necessariamente no caso do Brasil, que está longe das áreas de conflito.

A maioria dos países adotaram uma política monetária contracionista a partir de 2022, como falamos acima, para derrubar as altas taxas de inflação que se aproximavam dos dois dígitos. No caso do Brasil houve um pico de inflação de 12,13% nos doze meses até abril de 2022. No gráfico a seguir chamamos a atenção para o sucesso dos diversos Bancos Centrais em reduzir as taxas de inflação ao longo de 2023. Nos países avançados a meta de inflação é 2%, portanto ainda estão longe da meta. Por isso há expectativa que tenham muita cautela no processo de redução das respectivas taxas de juros. No Brasil os juros ainda estão muito elevados, portanto haveria espaço para uma redução maior na taxa Selic.

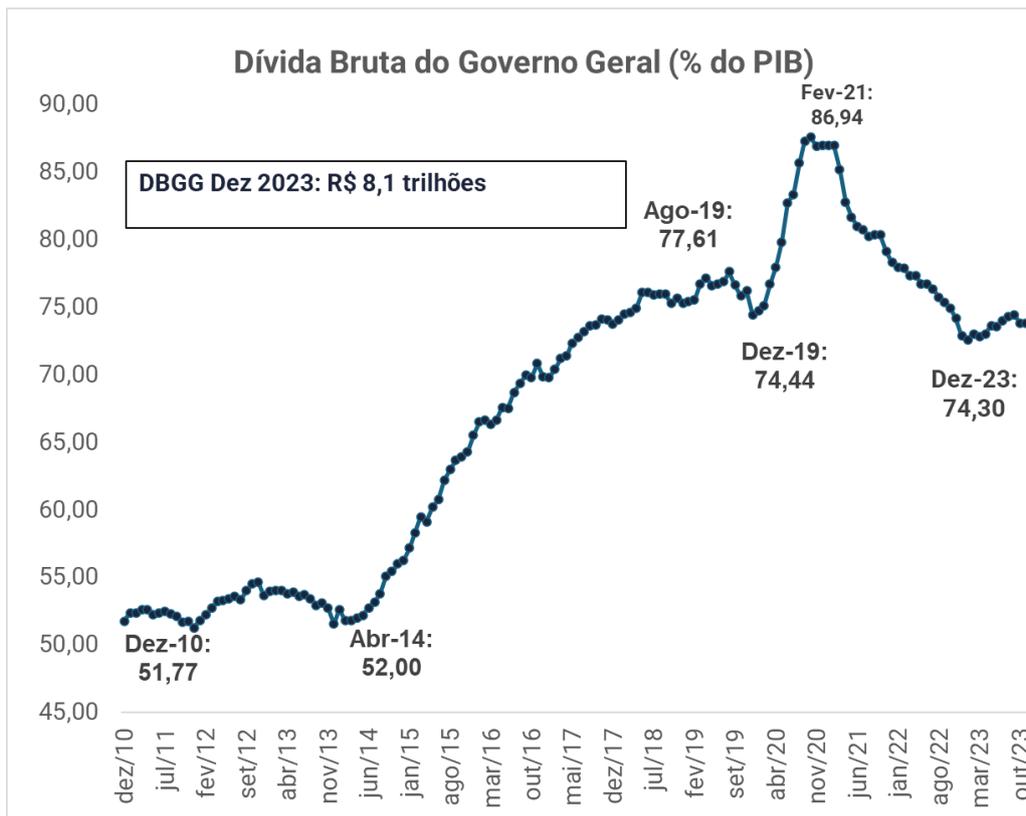


Reparem que em 2022 a inflação nos Estados Unidos, Zona do Euro e Reino Unido fechou em 8%, 9,2% e 10,5%, respectivamente. A queda em 2023 foi bem expressiva. No caso do Brasil menos, de 5,8% para 4,6%, mas de todo modo reiteramos que nos doze meses até abril de 2022, a inflação havia ultrapassado 12%. No quadrinho em vermelho destacamos os altíssimos índices de inflação de Venezuela, Argentina e Turquia.

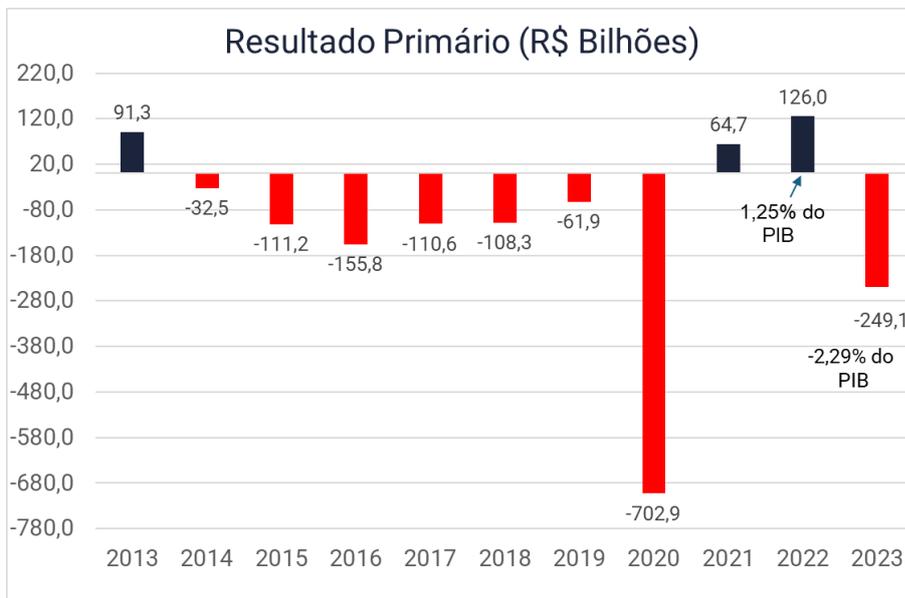
Inflação elevada, sem dúvida, impede que o setor privado tenha um horizonte mais claro no qual apostar para um aumento dos investimentos e com isso propiciar uma expectativa de crescimento maior da economia no futuro.

Para ter condições de governar, Lula sabia que teria de angariar apoio de parte substancial das forças políticas de centro-direita, que passaram a controlar o Congresso e os governos de Estado. Na Câmara, a vitória de Arthur Lira, com 464 dos 513 votos, foi acachapante. Isto, mais mostra a força do Centrão do que o poder do governo. O conservadorismo do novo Congresso deverá ser um fator de contenção do avanço da pauta de esquerda do PT. Mas, quanto à condução da política econômica, seria ingênuo esperar que o suposto conservadorismo do Congresso possa obrigar o governo a se manter na trilha estreita de uma política econômica responsável e coerente, sobretudo do ponto de vista fiscal.

O Presidente Lula obteve uma “licença” para gastar de R\$200 bilhões (espantosos 2% do PIB) em 2023, quase a toque de caixa, com a chamada “PEC da ganância”, aprovada no final de 2022. Isto, em um cenário em que a dívida pública como proporção do PIB já era muito alta para um país emergente. Em dezembro de 2022, fechou em 72,87% do PIB.



A dívida pública bruta vinha caindo de forma sistemática na medida em que desde o governo Michel Temer houve reformas e se fazia algum esforço de ajuste fiscal. Agora, com o discurso antipolítica de estabilidade fiscal a dívida pública só cresceu ao longo de 2023, para fechar em 74,30% do PIB. Só para ter em conta, quando o Brasil obteve a primeira nota de “grau de investimento” em 2008, a relação dívida pública/PIB era 56%.



Em 2021, o Brasil voltou a apresentar um superávit primário nas contas públicas de R\$ 64,7 bilhões (todas as receitas menos todas as despesas, sem contar as despesas com juros do estoque de dívida) depois de anos de déficits que aumentaram a relação dívida/PIB. Em 2022, o governo entregou um superávit bem maior, de R\$ 126 bilhões (1,25% do PIB). Assim como as empresas e as famílias, que tenham um comportamento financeiro saudável e

sustentável, precisam guardar parte da receita para pagar as suas dívidas, assim também deveria se esperar de governos. Não foi o que ocorreu no Brasil entre 2014 e 2020. De todo modo, a trajetória do resultado primário começou a melhorar a partir de 2017, com o déficit caindo todo ano. 2020 foi uma exceção no Brasil e no mundo por conta da pandemia, que obrigou os governos a gastos extraordinários com auxílio às pessoas que perderam toda capacidade de gerar renda e às empresas. Já no primeiro ano do terceiro mandato do Presidente Lula, as contas fiscais ficaram muito frágeis de novo e o setor público voltou a registrar imenso déficit primário de R\$ 249,1 bilhões (2,29% do PIB).

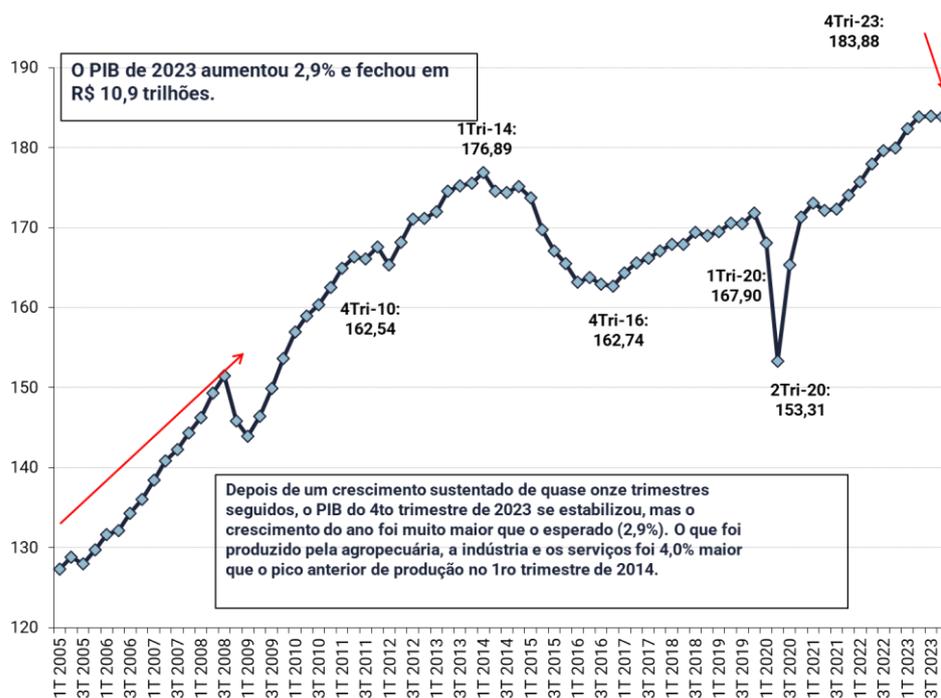
A PEC do teto de gastos foi por vários anos muito importante para impedir a continuidade do descalabro fiscal. A Emenda Constitucional nº 95/2016, aprovada em 15 de dezembro desse ano, estabeleceu um limite para os gastos federais, equivalente à despesa de 2016, corrigida, em cada ano, pela inflação. Essa Emenda Constitucional deveria vigorar por vinte exercícios financeiros, mas foi sendo deformada ao longo do tempo. Foi substituída em fins de dezembro de 2022 pelo “Novo Arcabouço Fiscal”, que nós podemos chamar de “Arcabouço de Expansão Fiscal”, em que o governo pretende levar adiante uma expansão substancial do gasto primário ao longo do atual mandato presidencial. Em nada ajuda para a estabilidade macroeconômica necessária para a retomada dos investimentos privados, um discurso do presidente da República com frases extremas tipo “ESSA TAL DA ESTABILIDADE FISCAL” e “ESSE TAL DO MERCADO FINANCEIRO”... Neste ambiente, o ministro da Fazenda Fernando Haddad antecipou para março de 2023 (em lugar de junho) o novo arcabouço de responsabilidade fiscal. As metas fiscais anunciadas foram de déficit primário de 0,5% do PIB para 2023, déficit zero em 2024, e superávits de 0,5% do PIB em 2025 e 1% do PIB em 2026. Representaria um pífio superávit primário de 1% do PIB ao longo dos quatro anos de mandato presidencial. Fossem as metas anunciadas em março de 2023 estritamente cumpridas, exercícios de dinâmica do endividamento público já mostravam que a dívida bruta como proporção do PIB teria um salto de 10 pontos percentuais do PIB, para algo em torno de 85% do PIB, pela simples decorrência da capitalização dos juros incidentes sobre o estoque de dívida. No entanto, este aumento na dívida pública será ainda maior pois em 2023 o déficit primário foi mais de quatro vezes maior que a meta (2,29% do PIB), em 2024 estará longe de ser zerado e a Lei de Diretrizes Orçamentárias para 2025 prevê déficit primário zero ao invés de superávit primário de 0,5% do PIB, inicialmente colocado como meta. A mediana do consenso de mercado, publicado pelo Boletim Focus do Banco Central, semanalmente, mostra uma projeção de déficit primário acumulado nos quatro anos de governo maior que 4% do PIB!!! A fragilidade fiscal é o maior desafio que o Brasil precisa enfrentar de imediato. Claro que com aumento de tributos isso se resolve, mas o Brasil já arrecada uma proporção excessiva de impostos como proporção do PIB. Então é necessário se pensar na redução de gasto público, que não pareceria que este governo tenha a menor convicção de fazer.

No início de 2021, uma lei aprovada no Congresso Nacional outorgou autonomia de direito ao Banco Central. O fato de ter um Banco Central independente, com mandatos para o presidente e diretores não coincidentes com o mandato do presidente da República, aumenta a credibilidade da autoridade monetária, de tal forma que as taxas de juros necessárias para cumprir as metas de inflação seriam mais baixas que em outro sistema. A independência garante a não interferência política nas decisões do Comitê de Política Monetária, que são pautadas pelo mandato de manter a estabilidade de preços ao mesmo tempo de tentar evitar grandes flutuações na atividade econômica. Os países sérios têm Bancos Centrais independentes. Sem estabilidade de preços, assegurada por uma instituição independente do meio político, os horizontes se encurtam muito e são um

empecilho ao aumento do investimento. Como atrair investimentos domésticos e estrangeiros para um país no qual não se sabe qual será a taxa de inflação e, portanto, a taxa de juros no futuro? É impossível fazer contas de taxa interna de retorno de investimentos de longo prazo. Nos primeiros meses do novo governo houve um ataque incisivo e constante do presidente Lula e muitos políticos do PT à independência do Banco Central e à alta taxa Selic. A diretoria do Banco Central e o presidente do BC resistiram a essa brutal pressão, mas as expectativas de inflação de 2023 e dos próximos anos, não. Houve aumento generalizado nas expectativas de inflação e a desancoragem das expectativas em relação às metas tornam a tarefa do Banco Central mais difícil ainda. Não só se faz necessário manter as taxas juros elevadas por mais tempo, como até poderia ser requerido um aumento de taxas de juros. Por enquanto, não é o que nós esperamos, pois, as atuais taxas reais de juros ainda estão em patamar contracionista, mesmo com as recentes quedas. Antes de começarem os ataques incisivos à política de metas de inflação, as expectativas de mercado se mantinham bastante bem ancoradas ao redor das metas, apesar do pacote da ganância fiscal. Mais gasto e mais inflação não garantem maior crescimento do PIB no longo prazo. Muito pelo contrário, o PIB pode dar apenas um voo de galinha, e depois um ajuste fiscal e monetário acaba se tornando indispensável, retraindo o nível de atividade econômica. Além disso, é justamente a população mais pobre que sofre mais as consequências da inflação alta.

Por fim, como comentamos no início, o PIB fechado de 2023, aumentou 2,9% e fechou em R\$ 10,9 trilhões. De fato, não se trata de um crescimento extraordinário, mas como a população cresce a 0,5% ao ano, o PIB per capita cresceu mais de 2%. É importante ressaltar que no governo Dilma Rousseff, entre 2011 e 2016, o PIB cresceu, em média, apenas 0,38% ao ano. Ou seja, houve uma queda significativa do PIB per capita nesse longo período. Mais uma prova que inflação e política fiscal equivocada não fazem o PIB crescer.

PIB Trimestral Brasil com Ajuste Sazonal



Resultados da Entidade em 2023.



# Demonstrações Contábeis da Entidade

## BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Icatu Fundo Multipatrocinado					
I - Balanço Patrimonial - Consolidado					
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)		
ATIVO	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>22.086</b>	<b>19.567</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>21.264</b>	<b>40.222</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.162.171</b>	<b>2.915.856</b>	Gestão Previdencial	15.097	32.440
Gestão Previdencial	30.668	21.491	Gestão Administrativa	2.939	2.235
Gestão Administrativa	13.486	9.857	Investimentos	3.228	5.547
Investimentos	3.118.017	2.884.508	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>36.903</b>	<b>35.661</b>
Fundos de Investimento	3.067.609	2.846.161	Gestão Previdencial	1.182	2.599
Investimentos em Imóveis	-	-	Gestão Administrativa	10.168	9.088
Operação com Participantes	23.335	12.853	Investimentos	25.553	23.974
Depósitos Judiciais / Recursais	25.553	23.974	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>3.126.094</b>	<b>2.859.540</b>
Recursos a Receber	281	281	Patrimônio de Cobertura do Plano	3.020.876	2.755.465
Outros Realizável	1.239	1.239	Provisões Matemáticas	3.003.474	2.743.124
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	Benefícios Concedidos	892.144	857.482
Intangível	4	-	Benefícios a Conceder	2.111.330	1.885.642
			Equilíbrio Técnico	17.402	12.342
			Resultados Realizados	17.402	12.342
			Superávit Técnico Acumulado	18.209	13.406
			(-) Déficit Técnico Acumulado	(807)	(1.064)
			Fundos	105.218	104.075
			Fundos Previdenciais	93.963	94.044
			Fundos Administrativos	10.788	9.616
			Fundos para Garantia das Operações	467	415
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.184.261</b>	<b>2.935.423</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.184.261</b>	<b>2.935.423</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Patrimônio Social - início do exercício</b>	<b>2.859.540</b>	<b>2.484.561</b>	<b>15%</b>
<b>1. Adi�es</b>	<b>511.657</b>	<b>404.273</b>	<b>27%</b>
(+) Contribui�es Previdenciais	143.382	131.716	9%
(+) Portabilidade	303	944	-68%
(+) Migra�o entre Planos	223	81	175%
(+) Compensac�es de Fluxos Previdenciais	-	1.351	-100%
(+) Outras Adi�es Previdenciais	2.675	4.563	-41%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Previdencial	348.257	250.450	39%
(+) Receitas Administrativas	15.630	14.438	8%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Administrativa	1.135	637	78%
(+) Constitui�o de Fundos de Garantia das Opera�es com Participantes	52	93	-44%
<b>2. Destina�es</b>	<b>(245.103)</b>	<b>(240.855)</b>	<b>2%</b>
(-) Benefícios	(134.211)	(130.574)	3%
(-) Resgates	(63.573)	(41.249)	54%
(-) Portabilidade	(18.788)	(10.157)	85%
(-) Migra�o entre Planos	(221)	(148)	49%
(-) Repasse de Pr�mio de Riscos Terceirizados	(1.003)	(643)	56%
(-) Desonera�o de Contribui�es de Patrocinador (es)	-	(4.643)	-100%
(-) Compensac�es de Fluxos Previdenciais	-	(1.351)	-100%
(-) Outras Dedu�es	(11.591)	(36.469)	-68%
(-) Constitui�o Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	(123)	(1.492)	-92%
(-) Despesas Administrativas	(14.818)	(13.444)	10%
(-) Constitui�o Líquida de Contingências – Gestão Administrativa	(775)	(685)	13%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b>	<b>266.554</b>	<b>163.418</b>	<b>63%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	260.351	166.604	56%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	5.060	(4.557)	-211%
(+/-) Fundos Previdenciais	(81)	332	-124%
(+/-) Fundos Administrativos	1.172	946	24%
(+/-) Fundos de Garantia das Opera�es com Participantes	52	93	-44%
<b>4. Outros Eventos do Patrimônio Social</b>	<b>-</b>	<b>181</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Outros Eventos	-	181	-100%
<b>5. Opera�es Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>211.380</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Opera�es Transitórias	-	211.380	-100%
<b>B) Patrimônio Social - final no exercício (A+3+4)</b>	<b>3.126.094</b>	<b>2.859.540</b>	<b>9%</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>9.616</b>	<b>8.670</b>	<b>11%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>16.765</b>	<b>15.075</b>	<b>11%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>16.765</b>	<b>15.075</b>	<b>11%</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6.857	7.201	-5%
Custeio Administrativo dos Investimentos	8.299	7.034	18%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	262	95	176%
Receitas Diretas	136	81	68%
Outras Receitas	76	27	181%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1.135	637	78%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>14.818</b>	<b>13.444</b>	<b>10%</b>
<b>2.1. Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>14.789</b>	<b>13.409</b>	<b>10%</b>
Treinamento/congressos e seminários	49	27	81%
Viagens e Estádias	-	8	-100%
Serviços de terceiros	14.293	12.835	11%
Despesas Gerais	223	313	-29%
Tributos	224	213	5%
Outras Despesas	-	13	-100%
<b>2.6 Outras Despesas</b>	<b>29</b>	<b>35</b>	<b>-17%</b>
<b>3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas</b>	<b>775</b>	<b>685</b>	<b>13%</b>
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)</b>	<b>1.172</b>	<b>946</b>	<b>24%</b>
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	<b>1.172</b>	<b>946</b>	<b>24%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)</b>	<b>10.788</b>	<b>9.616</b>	<b>12%</b>

## 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.

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: Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido (BPD), Portabilidade e Resgate.

Os Perfis de Investimentos oferecidos, são os seguintes:

- Super Conservador: Indicado para aqueles que não possuem tolerância a perdas e, portanto, buscam uma carteira de ativos que ofereça rendimentos positivos e sem volatilidade;
- Conservador: Indicado para aqueles que 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 2023 o IcatuFMP possui 45 planos ativos (2022, 45 planos ativos).

## PLANOS ATIVOS

PLANO DE BENEFÍCIOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano Acrinor de Contribuição Definida	2006002856	48.307.312/0001-79	Contribuição Definida	Companhia Brasileira de Estireno
Plano Ajinomoto de Previdência	1999001729	48.307.042/0001-04	Contribuição Definida	Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.
Plano Basell de Contribuição Definida	2006002147	48.307.306/0001-11	Contribuição Definida	Basell Poliolefinas Ltda.
Plano Convênio de Administração (Telepar)	2000000118	48.307.077/0001-35	Benefício Definido	TIM S.A.
Plano Copenor de Contribuição Definida	2006002074	48.307.305/0001-77	Contribuição Definida	Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste.
Plano de Aposentadoria CD XPrev	2009002083	48.307.442/0001-01	Contribuição Definida	Arlanxeo Brasil S.A
Plano de Aposentadoria da T-Systems	2007001111	48.307.357/0001-43	Contribuição Variável	T-Systems do Brasil Ltda.
Plano de Aposentadoria Metalsa	2012000347	48.307.535/0001-36	Contribuição Variável	Metalsa Brasil Indústria e Comércio de Autopeças Ltda. Metalsa Campo Largo Indústria e Comércio de Chassis Ltda. Metalsa Centro de Serviços de Consultoria e Assistência de Autopeças Ltda.
Plano de Aposentadoria Previ Continental	2009003519	48.307.456/0001-25	Contribuição Variável	Continental Automotivo do Brasil Ltda. Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda. Continental do Brasil Produtos Automotivos Ltda. Continental Indústria e Comércio Automotivos Ltda. Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda. Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda.
Plano de Aposentadoria Vitesco	2021002047	48.307.785/0001-76	Contribuição Definida	Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda
Plano de Benefício Definido Multipatrocinado	1988003083	48.306.754/0001-09	Benefício Definido	Arlanxeo Brasil S.A Companhia Brasileira de Estireno Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste. Deten Química S/A Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.
Plano de Benefícios Aerospace	2020003392	48.307.761/0001-17	Contribuição Variável	Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda Pratt & Whitney Canadá do Brasil Ltda
Plano de Benefícios BNY Mellon	2010005465	48.307.504/0001-85	Benefício Definido	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.
Plano de Benefícios BRK Prev	2021002438	48.307.790/0001-89	Contribuição Definida	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 Participações 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. 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. Região Metropolitana de Maceió S.A
Plano de Benefícios Carestreamprev	2013001983	48.307.572/0001-44	Contribuição Variável	Carestream do Brasil Comércio e Serviços de Produtos Médicos Ltda.
Plano de Benefícios CD Elekeiroz	2020002183	48.307.747/0001-13	Contribuição Definida	Elekeiroz S/A

PLANO DE BENEFÍCIOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano de Benefícios CMSPrev	2005003638	48.307.254/0001-83	Contribuição Variável	Companhia Jaguarí de Energia Companhia Leste Paulista de Energia Companhia Luz e Força Mococa Companhia Sul Paulista de Energia CPFL Serviços, Equipamentos, Indústria e Comércio S.A.
Plano de Benefícios da PPG	1999001656	48.307.041/0001-51	Contribuição Variável	PPG Industrial do Brasil Tintas e Vernizes Ltda.
Plano de Benefícios Dacarprev	2007003856	48.307.385/0001-60	Contribuição Definida	Dacar Química do Brasil S/A
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros	2005002992	48.307.252/0001-94	Contribuição Variável	Clube de Seguros Icatu Icatu Assessoria Ltda. Icatu Capitalização S/A Icatu Consultoria de Investimentos Ltda. Icatu Seguros S/A Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.
Plano de Benefícios FIEPEprev	2005006556	48.307.283/0001-45	Contribuição Definida	Federação das Indústrias do Estado de Pernambuco Instituto Euvaldo Lodi - Núcleo Regional de Pernambuco - IEL/PE Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial Serviço Social da Indústria
Plano de Benefícios G Barbosa	2006003511	48.307.320/0001-15	Contribuição Variável	Cencosud Brasil Comercial Ltda.
Plano de Benefícios Keysight	2016002018	48.307.636/0001-07	Contribuição Variável	Keysight Technologies Medição Brasil Ltda.
Plano de Benefícios Lufthansa	1989001238	48.306.770/0001-93	Contribuição Variável	Deutsche Lufthansa A.G. Lufthansa Cargo A.G. Lufthansa Systems GMBH & CO. KG** Swiss International Air Line A.G
Plano de Benefícios Otis	2000003011	48.307.098/0001-50	Contribuição Variável	Elevadores Otis Ltda. Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.
Plano de Benefícios Prev Renda	2002000956	48.307.155/0001-00	Contribuição Definida	Banco do Estado do Pará S/A Caixa de Prev. e Assist. aos Funcionários do Banco do Estado do Pará S/A
Plano de Benefícios PreviKodak	2006000438	48.307.288/0001-78	Contribuição Variável	Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda.
Plano de Benefícios Sabic Prev	2008003256	48.307.410/0001-06	Contribuição Variável	SABIC Innovative Plastics South America - Ind. e Comércio de Plásticos Ltda. SHPP South América Comércio de Plásticos Ltda.
Plano de Benefícios Springer	1999001011	48.307.038/0001-38	Contribuição Variável	Carrier Refrigeração Brasil Ltda. Climate, Controls & Security do Brasil Ltda. Climazon Industrial Ltda. Kidde Brasil Ltda. Onity Ltda. Sensitech Brasil Ltda. Springer Carrier Ltda.
Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste	2002002029	48.307.163/0001-48	Contribuição Definida	TIM Participações S. A TIM S.A.
Plano de Benefícios TIMPREV Sul	2002002118	48.307.164/0001-92	Contribuição Definida	TIM Participações S. A TIM S.A.
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	2021002918	48.307.794/0001-67	Contribuição Definida	Município de Balneário Camboriú/SC Município de Jaboatão dos Guararapes/PE Município de Jacareí/SP Município de Jandira/SP Município de Londrina/PR Município de Porto Alegre/RS Município de Umuarama/PR Estado do Paraná Município de Barueri/SP Município de Santiago/RS Município de Sertãozinho/SP Município de Nilópolis/RJ
Plano de Previdência Complementar Industrial - PRECIN	1988000556	48.306.735/0001-74	Benefício Definido	Federação das Indústrias do Estado do Ceará - FIEC Instituto Euvaldo Lodi Núcleo do Ceará - IEL/CE Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial - SENA/CE Serviço Social da Indústria - SES/CE
Plano de Previdência dos Cartórios - Plano Cartaprev	2007001438	48.307.361/0001-01	Contribuição Definida	Associação dos Notários e Registradores do Brasil - ANOREG/RJ Associação dos Notários e Registradores do Estado do RJ - ANOREG/RJ Colégio Notarial do Brasil - Conselho Federal Instituto de Registro Imobiliário do Brasil - IRIB Sindicato dos Notários e Registradores de Minas Gerais - SINOREG MG
Plano Deten de Contribuição Definida	2006002611	48.307.310/0001-80	Contribuição Definida	Deten Química S/A
Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de Contribuição Definida	2006002783	48.307.311/0001-24	Contribuição Definida	Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.
Plano GPC Química de Contribuição Definida	2006.0044-92	48.307.329/0001-26	Contribuição Definida	GPC Química S.A.

PLANO DE BENEFÍCIOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano de Aposentadoria da Intelig Telecomunicações Ltda.	2000005111	48.307.112/0001-16	Contribuição Definida	TIM S.A
Plano PBS - Tele Nordeste Celular	2000001238	48.307.083/0001-92	Benefício Definido	TIM Participações S. A TIM S.A.
Plano de Benefícios PBS - Tele Celular Sul	2000001092	48.307.082/0001-48	Benefício Definido	TIM Participações S. A TIM S.A.
Plano Petroflex de Contribuição Definida	2006002465	48.307.308/0001-00	Contribuição Definida	Arlanxeo Brasil S.A
Plano Previnor de Contribuição Definida	2006002211	48.307.307/0001-66	Contribuição Definida	Previnor Associação de Previdência Privada.
Plano Rio Polímeros	2003001719	48.307.196/0001-98	Contribuição Definida	Rio Polímeros S.A.
Plano Starrett de Benefício	2001002092	48.307.142/0001-22	Contribuição Definida	Starrett Indústria e Comércio Ltda.
Plano Suzano de Contribuição Definida	2006002538	48.307.309/0001-55	Contribuição Definida	Suzano Petroquímica S.A.

## PLANOS ATIVOS – Em Processo de Retirada de Patrocínio

CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA(S)	OBSERVAÇÃO
2003001719	48.307.196/0001-98	Contribuição Definida	Rio Polímeros S.A.	Homologada a retirada de patrocínio conforme Despacho do Diretor nº 37, publicado no D.O.U de 20/09/2011;
2006002538	48.307.309/0001-55	Contribuição Definida	Suzano Petroquímica S.A.	Homologada retirada de patrocínio conforme Portaria nº 596, publicada no D.O.U de 14/10/2011
2006.0035-11	48.307.320/0001-15	Contribuição Variável	Cencosud Brasil 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;
1988.0005-56	48.306.735/0001-74	Benefício Definido	Federação das Indústrias do Estado do Ceará - FIEC Instituto Euvaldo Lodi Núcleo do Ceará - IEL/CE Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial - SENAI/CE Serviço Social da Indústria - SESI/CE	Em 24/05/2021, foi publicada no D.O.U de 27/05/2021 a autorização 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.
2006.0044-92	48.307.329/0001-26	Contribuição Definida	GPC Química S.A.	Em 07/01/2021, foi publicada no D.O. U de 11/01/2021 a autorização 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.
1988003083	48.306.754/0001-09	Benefício Definido	Arlanxeo Brasil S.A Companhia Brasileira de Estireno Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste. Deten Química S/A Fábrica Carioca de Catalisadores 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 autorização 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.
2021002047	48.307.785/0001-76	Contribuição Definida	Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda	Em 23/08/2023, foi publicado no D.O.U de 25/08/2023 a autorização da retirada de patrocínio da empresa VitescoTecnologia Brasil Automotiva Ltda do Plano de Aposentadoria Vitesco.

## OUTRAS MOVIMENTAÇÕES NOS PLANOS ADMINISTRADOS PELO ICATUFMP

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

PLANOS	CONVÊNIO/ADITIVO	OBSERVAÇÃO
Plano Ajinomoto de Previdência	Aditivo ao Convênio	Aprovação do 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
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Londrina	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Londrina ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 31/01/2022.</p> <p>Em 26/02/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 313 e publicou a aprovação em referência no DOU de 04/03/2022 pela Portaria nº 201</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Jaboatão dos Guararapes	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Jaboatão dos Guararapes ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 20/05/2022.</p> <p>Em 31/05/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 826 e publicou a aprovação em referência no DOU de 02/06/2022 pela Portaria nº 510</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Porto Alegre	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Porto Alegre ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 21/06/2022.</p> <p>Em 09/10/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1391 e publicou a aprovação em referência no DOU de 19/10/2022 pela Portaria nº 913</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Jacareí	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Jacareí ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 29/06/2022.</p> <p>Em 20/10/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1394 e publicou a aprovação em referênciano DOU de 20/10/2022 pela Portaria nº 914</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Balneário Camboriú	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Balneário Camboriú ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 31/08/2022.</p> <p>Em 09/10/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1393 e publicou a aprovação em referência no DOU de 20/10/2022 pela Portaria nº 914</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Umuarama	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Umuarama ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 14/09/2022.</p> <p>Em 09/10/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1392 e publicou a aprovação em referência no DOU de 20/10/2022 pela Portaria nº 914</p>
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Jandira	<p>• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Jandira ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 19/09/2022.</p> <p>Em 20/10/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1395 e publicou a aprovação em referência no DOU de 09/10/2022 pela Portaria nº 914</p>

PLANOS	CONVÊNIO/ADITIVO	OBSERVAÇÃO
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Governo do Paraná	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Estado do Paraná ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 22/09/2022.</li> </ul> Em 22/11/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1721 e publicou a aprovação em referência no DOU de 22/11/2022 pela Portaria nº 1184
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Barueri	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Barueri ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 29/11/2022.</li> </ul> Em 07/12/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 1828 e publicou a aprovação em referência no DOU de 07/12/2022 pela Portaria nº 1257
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Santiago	Adesão do Município de Santiago ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, por meio da Nota nº 1718 de 07/12/2022 e publicado no DOU em 08/12/2022 pela Portaria nº 1256
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Sertãozinho	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Sertãozinho ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 15/12/2022.</li> </ul> Em 04/02/2023 a Previc disponibilizou a Nota nº 156 e publicou a aprovação em referência no DOU de 04/02/2023 pela Portaria nº 122
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Nilópolis	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Nilópolis ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 09/05/2023.</li> </ul> Em 25/07/2022 a Previc disponibilizou a Nota nº 873 e publicou a aprovação em referência no DOU de 25/07/2023 pela Portaria nº 644
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Paranaguá	<ul style="list-style-type: none"> <li>Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão do Município de Paranaguá ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 18/08/2023.</li> </ul> Em 24/10/2023 a Previc disponibilizou a Nota nº 1210 e publicou a aprovação em referência no DOU de 24/10/2023 pela Portaria nº 953
Plano de Benefícios BRK Prev	Aditivo ao Convênio	Aprovação do 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 16/02/2023 pela Portaria nº 162

## 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 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.

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE

INVESTIMENTOS DA ENTIDADE (R\$ MIL)			
Segmentos de Investimento	2023	%	RENTABILIDADE
Renda Fixa	2.386.772	<b>77,18%</b>	<b>12,18%</b>
Renda Variável	317.620	<b>10,27%</b>	<b>20,73%</b>
Estruturados	258.771	<b>8,37%</b>	<b>9,04%</b>
Imobiliário	74.418	<b>2,41%</b>	<b>17,57%</b>
Exterior	31.548	<b>1,02%</b>	<b>4,02%</b>
Empréstimos e Financiamentos	23.335	<b>0,75%</b>	<b>18,61%</b>
<b>TOTAL ENTIDADE</b>	<b>3.092.464</b>	<b>100%</b>	<b>12,89%</b>

Resultados do Plano em 2023.

Plano Acrinor de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>43.138</b>
Contas a receber	127
Participação no Plano de Gestão Administrativa	413
Investimentos	42.598
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>43.138</b>
Contas a Pagar	116
Investimentos	2
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	42.035
Fundos	985

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano Acrinor de Contribuição Definida</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>41.332</b>	<b>42.234</b>	<b>-2%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>5.759</b>	<b>3.824</b>	<b>51%</b>
(+) Contribuições	513	644	-20%
(+) Migração entre Planos	-	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.246	3.180	65%
<b>2. Deduções</b>	<b>(4.484)</b>	<b>(4.726)</b>	<b>-5%</b>
(-) Benefícios	(4.342)	(4.584)	-5%
(-) Resgates	-	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(142)	(142)	0%
(-) Outras Deduções	-	-	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>1.275</b>	<b>(902)</b>	<b>-241%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	1.207	(939)	-229%
(+/-) Fundos Previdenciais	68	37	84%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>42.607</b>	<b>41.332</b>	<b>3%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>413</b>	<b>374</b>	<b>10%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	413	374	10%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>43.138</b>	<b>41.921</b>	<b>3%</b>
Recebíveis Previdencial	540	498	8%
<b>Investimentos</b>	<b>42.598</b>	<b>41.423</b>	<b>3%</b>
Fundos de Investimentos	42.543	41.380	3%
Operações com Participantes	55	43	28%
<b>2. Obrigações</b>	<b>118</b>	<b>215</b>	<b>-45%</b>
Operacional	118	215	-45%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>413</b>	<b>374</b>	<b>10%</b>
Fundos Administrativos	413	374	10%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>42.607</b>	<b>41.332</b>	<b>3%</b>
Provisões Matemáticas	42.035	40.828	3%
Fundos Previdenciais	572	504	13%

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano Acrinor de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>42.725</b>	<b>41.547</b>	<b>3%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>42.035</b>	<b>40.828</b>	<b>3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>25.154</b>	<b>23.041</b>	<b>9%</b>
Contribuição Definida	25.154	23.041	9%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>16.881</b>	<b>17.787</b>	<b>-5%</b>
Contribuição Definida	16.881	17.787	-5%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	8.715	9.173	-5%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	8.166	8.614	-5%
<b>3. Fundos</b>	<b>572</b>	<b>504</b>	<b>13%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	572	504	13%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>118</b>	<b>215</b>	<b>-45%</b>
4.1. Gestão Previdencial	116	118	-2%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	97	-98%

# 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/acrinor](http://www.icatufmp.com.br/acrinor).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
20	41	5

## PATROCINADORAS

Companhia Brasileira de Estireno

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 1. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
Estruturado	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
	FI e FICFI		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI+1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	26.683	62,64%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	8.068	18,94%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	6.006	14,10%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	494	1,16%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.292	3,03%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	55	0,13%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>42.598</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.598</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>41.423</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.423</b>	<b>100,00%</b>

## 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	42.543	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	42.543	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>42.543</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	438	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>323</b>	<b>73,78%</b>
Auditoria Externa	3	0,69%
Pis / Cofins	17	3,88%
Consultoria Jurídica	2	0,46%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,23%
TAFIC	5	1,14%
Icatu Administração Passivo	280	63,95%
Consultoria Resolução 50	15	3,43%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>115</b>	<b>26,22%</b>
Taxa de Administração	1	0,28%
Taxa de Custódia	16	3,72%
Taxa de Gestão	57	12,96%
Taxa de Controladoria	8	1,86%
CVM	3	0,74%
CETIP / ANBID / SELIC	8	1,89%
Auditoria Externa	1	0,34%
Consultoria	20	4,64%
Corretagens, Emolumentos	1	0,25%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

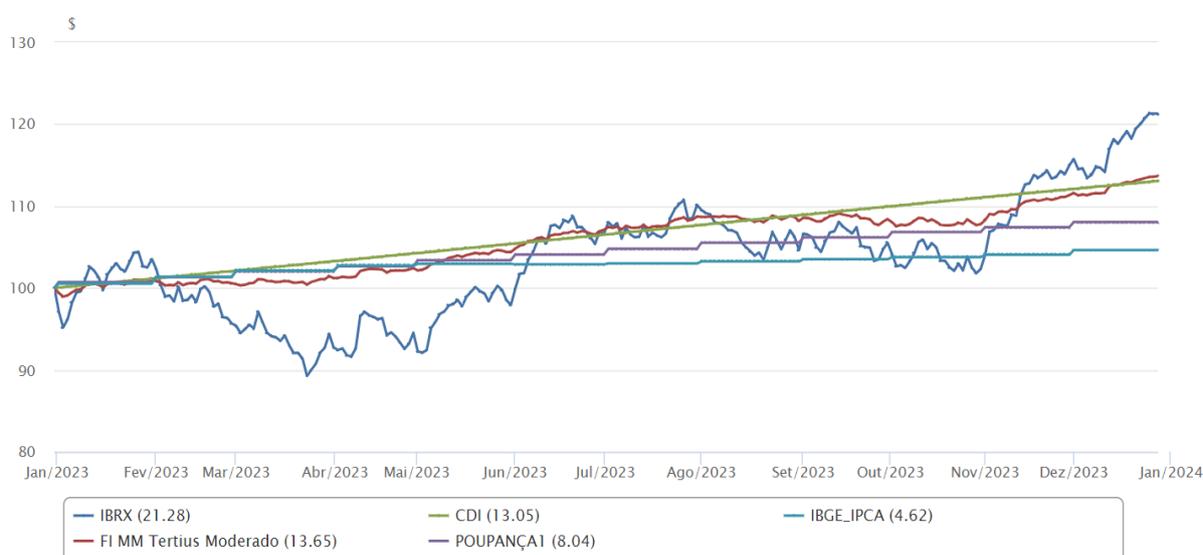
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a.)	35,53%	35,53%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBrX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios Aerospace



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>42.355</b>
Disponível		135
Contas a receber		358
Participação no Plano de Gestão Administrativa		59
Investimentos		41.803
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>42.355</b>
Contas a Pagar		10
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		42.197
Equilíbrio Técnico		3
Fundos		145

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>36.294</b>	<b>32.576</b>	<b>100%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>6.854</b>	<b>5.115</b>	<b>34%</b>
(+) Contribuições	2.469	2.347	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.385	2.768	58%
<b>2. Deduções</b>	<b>(862)</b>	<b>(1.397)</b>	<b>-38%</b>
(-) Benefícios	(686)	(1.007)	-32%
(-) Resgates	(2)	(237)	-99%
(-) Custeio Administrativo	(174)	(153)	14%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.992</b>	<b>3.718</b>	<b>61%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	5.968	3.717	61%
(+/-) Fundos Previdenciais	17	2	750%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	7	(1)	-800%
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)</b>	<b>42.286</b>	<b>36.294</b>	<b>17%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>59</b>	<b>28</b>	<b>111%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	59	28	111%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>42.355</b>	<b>36.328</b>	<b>17%</b>
Disponível	135	1.719	-92%
Recebíveis Previdencial	417	228	83%
<b>Investimentos</b>	<b>41.803</b>	<b>34.381</b>	<b>22%</b>
Fundos de Investimentos	41.803	34.381	22%
<b>2. Obrigações</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>67%</b>
Operacional	10	6	67%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>59</b>	<b>28</b>	<b>100%</b>
Fundos Administrativos	59	28	100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>42.286</b>	<b>36.294</b>	<b>17%</b>
Provisões Matemáticas	42.197	36.229	16%
Superávit/Déficit Técnico	3	(4)	-175%
Fundos Previdenciais	86	69	25%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	3	(4)	-175%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	3	(4)	-175%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>42.296</b>	<b>36.300</b>	<b>17%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>42.197</b>	<b>36.229</b>	<b>16%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>4.566</b>	<b>4.104</b>	<b>11%</b>
Contribuição Definida	4.566	4.104	11%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>37.631</b>	<b>32.125</b>	<b>17%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>37.617</b>	<b>32.104</b>	<b>17%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	22.378	19.133	17%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.239	12.971	17%
Benefício Definido	14	21	-33%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>3</b>	<b>(4)</b>	<b>-175%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>3</b>	<b>(4)</b>	<b>-175%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Reserva de Contingência	3	-	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(4)	-100%
<b>3. Fundos</b>	<b>86</b>	<b>69</b>	<b>25%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	86	69	25%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>10</b>	<b>6</b>	<b>67%</b>
4.1. Gestão Previdencial	10	6	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.icatufmp.com.br/aerospace](http://www.icatufmp.com.br/aerospace).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
88	7	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**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
Renda Fixa	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	<b>CDI + 0,75%</b>
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%		
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%		
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%		
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	50%		
	Crédito Privado		CDI	0%	50%		
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>Ibovespa</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>5%</b>	<b>Ibovespa</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IHFA</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
	Exterior Renda Fixa		CDI	0%	3%		CDI + 2%
	Exterior Renda Variável		MSCI WORLD	0%	3%		MSCI WORLD

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	36.199	86,32%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	745	1,78%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	4.859	11,59%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>41.803</b>	<b>99,68%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	135	0,32%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.938</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>34.381</b>	<b>95,24%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1.718	4,76%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>36.099</b>	<b>100,00%</b>

## 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	41.803	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	41.803	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>41.803</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	219	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>145</b>	<b>66,33%</b>
Auditoria Externa	3	1,37%
Pis / Cofins	8	3,66%
Consultoria Jurídica	1	0,46%
Despesas Bancárias	1	0,46%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,46%
TAFIC	2	0,91%
Icatu Administração Passivo	129	59,02%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>74</b>	<b>33,67%</b>
Taxa de Administração	21	9,57%
Taxa de Gestão	39	18,07%
CVM	4	2,03%
CETIP / ANBIMA / SELIC	9	4,07%
Auditoria	1	0,38%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

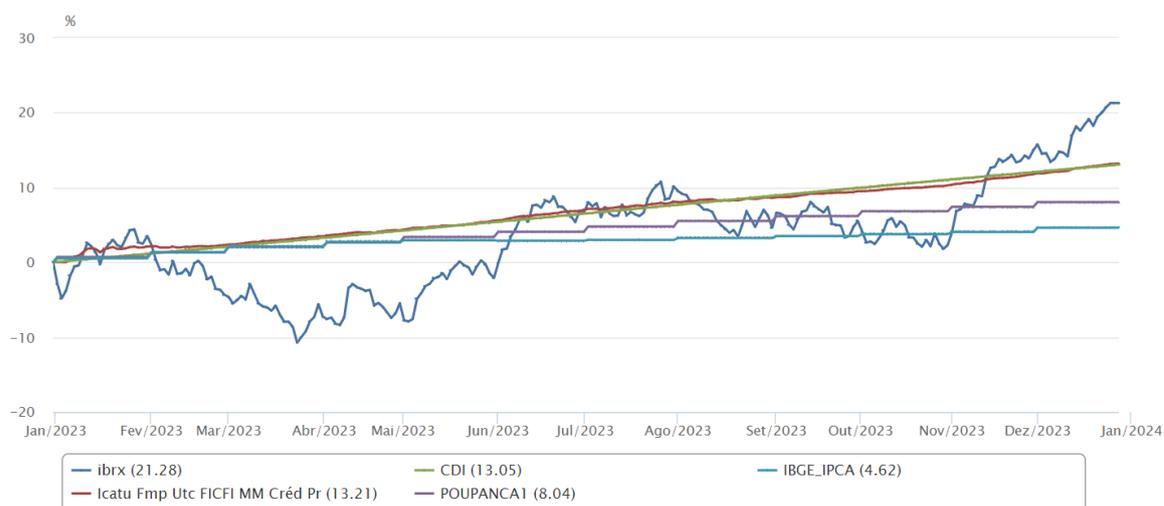
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (CDI + 0,75%)	14,01%	13,86%	14,80%
Renda Variável	100% (IBRX)	22,95%	22,95%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,17%	9,14%	9,31%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>CDI + 1,00%</b>	<b>13,39%</b>	<b>13,21%</b>	<b>14,05%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2023.

## 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 superavitário no valor de R\$ 3.139,10 em 31/12/2023. O superávit técnico do Plano tem origem nos ganhos atuariais e rentabilidade do Plano, portanto o resultado do Plano é de 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 2023.

Plano Ajinomoto de Previdência



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>128.663</b>
Disponível	107
Contas a receber	1.138
Participação no Plano de Gestão Administrativa	70
Investimentos	127.348
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>128.663</b>
Contas a Pagar	328
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	125.982
Fundos	2.353

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>				
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>				
<b>Plano de Benefícios Ajinomoto</b>				
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>116.678</b>	<b>107.332</b>	<b>9%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>19.635</b>	<b>16.233</b>	<b>21%</b>	
(+) Contribuições	5.394	5.366	1%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	13.199	10.867	100%	
(+) Outras Adições	1.042	-	100%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(8.048)</b>	<b>(6.887)</b>	<b>17%</b>	
(-) Benefícios	(5.191)	(5.759)	-10%	
(-) Resgates	(705)	(143)	393%	
(-) Custeio Administrativo	(1.110)	(985)	13%	
(-) Outras Deduções	(1.042)	-	100%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>11.587</b>	<b>9.346</b>	<b>24%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	12.144	9.954	22%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(557)	(608)	-8%	
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>			<b>-</b>	
<b>5. Operações Transitórias</b>			<b>-</b>	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>128.265</b>	<b>116.678</b>	<b>10%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	70	-	100%	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>128.663</b>	<b>116.953</b>	<b>10%</b>
Disponível	107	-	100%
Recebíveis Previdencial	1.208	730	65%
<b>Investimentos</b>	<b>127.348</b>	<b>116.223</b>	<b>10%</b>
Fundos de Investimentos	127.348	116.223	10%
<b>2. Obrigações</b>	<b>328</b>	<b>275</b>	<b>19%</b>
Operacional	328	275	19%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>70</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Fundos Administrativos	70	-	100%
<b>4. Resultados a Realizar</b>			<b>-</b>
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>128.265</b>	<b>116.678</b>	<b>10%</b>
Provisões Matemáticas	125.982	113.838	11%
Fundos Previdenciais	2.283	2.840	-20%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>128.593</b>	<b>116.953</b>	<b>10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>125.982</b>	<b>113.838</b>	<b>11%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>44.753</b>	<b>34.417</b>	<b>30%</b>
Contribuição Definida	44.753	34.417	30%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>81.229</b>	<b>79.421</b>	<b>2%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>70.274</b>	<b>69.730</b>	<b>1%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	32.654	33.915	-4%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	37.620	35.815	5%
Benefício Definido	10.955	9.691	13%
<b>3. Fundos</b>	<b>2.283</b>	<b>2.840</b>	<b>-20%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	2.283	2.840	-20%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>328</b>	<b>275</b>	<b>19%</b>
4.1. Gestão Previdencial	328	206	59%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	69	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/ajinomoto](http://www.icatufmp.com.br/ajinomoto).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
4430	92	8

## PATROCINADORAS

Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 7. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>80%</b>	<b>100%</b>	<b>90%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	10%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	15%	70%	35%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	35%	10%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>10%</b>	<b>IBRX</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	113.720	89,22%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	13.628	10,69%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>127.348</b>	<b>99,92%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	107	0,08%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>127.455</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>116.223</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>116.223</b>	<b>100,00%</b>

## 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	127.348	100,00%	100,00%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LTDA	127.348	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>127.348</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	1.482	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>1.073</b>	<b>72,39%</b>
Auditoria Externa	45	3,04%
Seguro D&O	3	0,20%
Cartório	1	0,07%
Certificação Digital	1	0,07%
Viagens	1	0,07%
Pis / Cofins	56	3,78%
Consultoria Jurídica	5	0,34%
Despesas Bancárias	4	0,27%
Congresso	3	0,20%
Custas Judiciais	1	0,07%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	8	0,54%
TAFIC	11	0,74%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	4	0,27%
Consultoria de Investimentos	161	10,86%
Consultoria Atuarial	192	12,95%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,13%
Icatu Administração Passivo	575	38,79%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>409</b>	<b>27,61%</b>
Taxa de Administração	329	22,22%
CETIP / SELIC / ANBID	77	5,20%
Despesas de Publicações	3	0,19%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

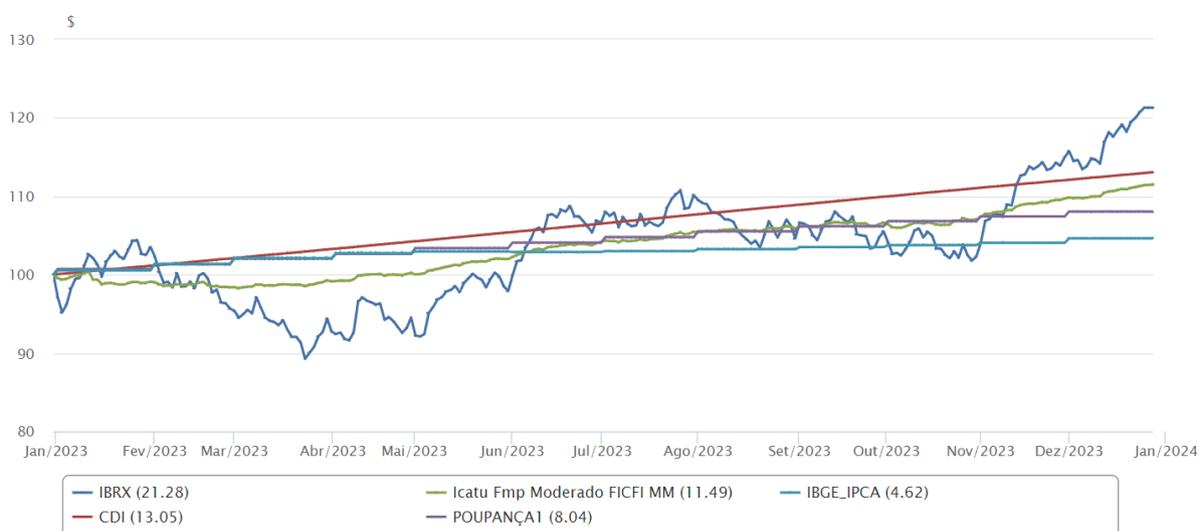
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	39% (IMA-S) + 11% (IMA-B) + 50% (CDI + 1%)	10,65%	10,36%	13,96%
Renda Variável	100% (IBRX)	20,71%	20,67%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>35% (IMA-S) + 10% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 10% (IBRX)</b>	<b>11,81%</b>	<b>11,49%</b>	<b>14,69%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios Prev-Renda



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>189.989</b>
Disponível	1.098
Contas a receber	2.962
Participação no Plano de Gestão Administrativa	37
Investimentos	185.892
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>189.989</b>
Contas a Pagar	182
Exigível Contingencial	69
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	186.172
Fundos	3.566

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>162.226</b>	<b>142.275</b>	<b>14%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>31.601</b>	<b>27.046</b>	<b>17%</b>
(+) Contribuições	12.765	10.458	22%
(+) Portabilidade	6	43	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	18.830	16.545	14%
<b>2. Deduções</b>	<b>(4.298)</b>	<b>(7.095)</b>	<b>-39%</b>
(-) Benefícios	(2.121)	(3.019)	-30%
(-) Resgates	(2.117)	(3.849)	-45%
(-) Portabilidades	(20)	(138)	100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(40)	(89)	-55%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>27.303</b>	<b>19.951</b>	<b>37%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	26.664	19.669	36%
(+/-) Fundos Previdenciais	639	281	127%
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>			
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>189.529</b>	<b>162.226</b>	<b>17%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>54</b>	<b>59</b>	<b>-8%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	37	43	-14%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	17	16	6%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>189.989</b>	<b>162.562</b>	<b>17%</b>
Disponível	1.098	-	100%
Recebíveis Previdencial	2.999	1.780	68%
<b>Investimentos</b>	<b>185.892</b>	<b>160.782</b>	<b>16%</b>
Fundos de Investimentos	185.570	160.421	16%
Operações com Participantes	41	80	-49%
Recursos a Receber - Precatórios	281	281	100%
<b>2. Obrigações</b>	<b>251</b>	<b>137</b>	<b>83%</b>
Operacional	182	108	69%
Contingencial	69	29	138%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>210</b>	<b>199</b>	<b>6%</b>
Fundos Administrativos	37	43	-14%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	173	156	11%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>189.528</b>	<b>162.226</b>	<b>17%</b>
Provisões Matemáticas	186.172	159.508	17%
Fundos Previdenciais	3.356	2.717	24%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4+5)</b>	<b>189.952</b>	<b>162.518</b>	<b>17%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>186.172</b>	<b>159.508</b>	<b>17%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>11.963</b>	<b>10.281</b>	<b>16%</b>
Contribuição Definida	11.963	10.281	16%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>174.209</b>	<b>149.227</b>	<b>17%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>173.075</b>	<b>148.286</b>	<b>17%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	62.956	52.786	19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	110.119	95.500	15%
Benefício Definido	1.134	941	21%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>3. Fundos</b>	<b>3.529</b>	<b>2.873</b>	<b>23%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	3.356	2.717	24%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	173	156	11%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>182</b>	<b>108</b>	<b>69%</b>
4.1. Gestão Previdencial	182	8	2175%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	100	100%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>69</b>	<b>29</b>	<b>138%</b>
5.1. Gestão Previdencial	69	29	138%

# 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/banpara](http://www.icatufmp.com.br/banpara).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1530	39	26

## PATROCINADORAS

Banco do Estado do Pará S/A

Caixa de Previdência e Assistência aos Funcionários do Banco do Estado do Pará S/A

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 10. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>57%</b>	<b>100%</b>	<b>91%</b>	
Renda Fixa	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	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>8%</b>	<b>3%</b>	<b>INPC</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	185.770	99,35%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	81	0,04%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	41	0,02%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>185.892</b>	<b>99,41%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.098	0,59%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>186.990</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>160.782</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>160.782</b>	<b>100,00%</b>

## 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	185.570	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	185.570	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>185.570</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	1.322	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>1.005</b>	<b>76,02%</b>
Auditoria Externa	18	1,36%
Seguro D&O	1	0,08%
Viagens	1	0,08%
Pis / Cofins	47	3,56%
Consultoria Jurídica	10	0,76%
Despesas Bancárias	2	0,15%
Congresso	2	0,15%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	4	0,30%
TAFIC	10	0,76%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,15%
Consultoria de Investimentos	45	3,40%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,08%
Icatu Administração Passivo	847	64,07%
Consultoria Resolução 50	15	1,13%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>317</b>	<b>23,98%</b>
Taxa de Administração	178	13,50%
CETIP / ANBID / SELIC	126	9,50%
Auditoria Externa	13	0,99%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

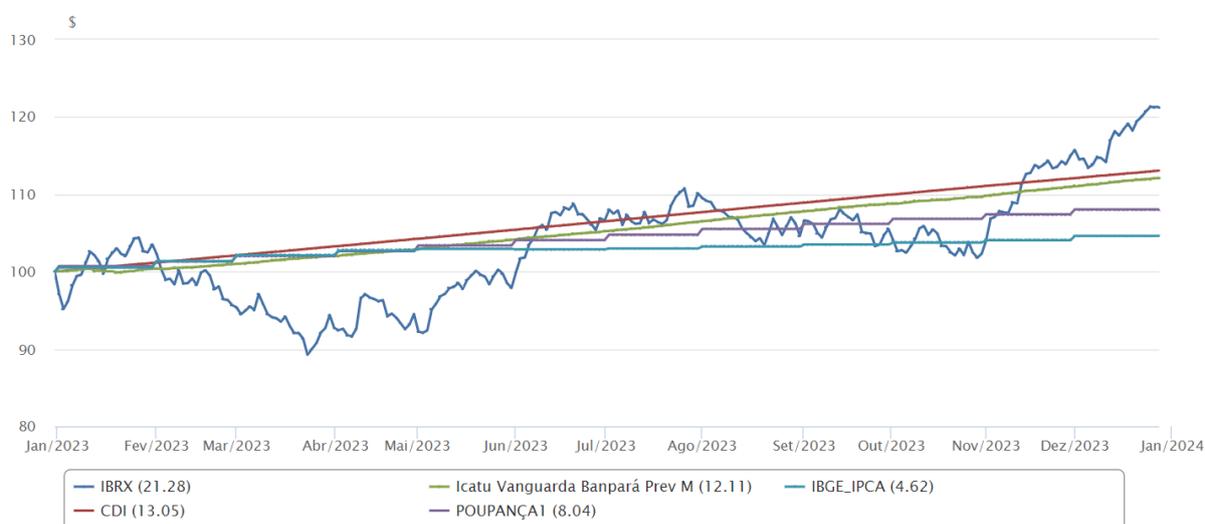
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	56% (IMA-S) + 11% (IMA-B 5) + 33% (CDI + 1%)	12,27%	12,10%	13,39%
Renda Variável	100% (IBRX)	3,12%	3,12%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (INPC)	-	-	3,71%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	67,26%	67,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>56% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 30% (CDI + 1%) + 1% (IBRX) + 5% (INPC + 6%) + 3% (INPC)</b>	<b>12,28%</b>	<b>12,11%</b>	<b>12,99%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

No fundo da 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 31/12/2023, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano Basell de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>48.933</b>
Disponível		25
Contas a receber		537
Participação no Plano de Gestão Administrativa		263
Investimentos		48.108
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>48.933</b>
Contas a Pagar		90
Investimentos		1
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		47.852
Fundos		990

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>41.070</b>	<b>37.142</b>	<b>11%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>8.571</b>	<b>5.750</b>	<b>49%</b>	
(+) Contribuições	3.086	2.867	8%	
(+) Portabilidade	-	-	100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.485	2.883	90%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.062)</b>	<b>(1.822)</b>	<b>-42%</b>	
(-) Benefícios	(255)	(299)	-15%	
(-) Resgates	(705)	(699)	1%	
(-) Portabilidades	-	(730)	100%	
(-) Custeio Administrativo	(102)	(94)	9%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>7.509</b>	<b>3.928</b>	<b>91%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	7.417	3.883	91%	
(+/-) Fundos Previdenciais	92	45	104%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>48.579</b>	<b>41.070</b>	<b>18%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>263</b>	<b>232</b>	<b>13%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	263	232	13%	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>48.933</b>	<b>41.307</b>	<b>18%</b>
Disponível	25	46	-46%
Recebíveis Previdencial	800	645	24%
<b>Investimentos</b>	<b>48.108</b>	<b>40.616</b>	<b>18%</b>
Fundos de Investimentos	47.120	40.120	17%
Operações com Participantes	988	496	99%
<b>2. Obrigações</b>	<b>91</b>	<b>5</b>	<b>1720%</b>
Operacional	91	5	1720%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>263</b>	<b>232</b>	<b>13%</b>
Fundos Administrativos	263	232	13%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>48.579</b>	<b>41.070</b>	<b>18%</b>
Provisões Matemáticas	47.852	40.435	18%
Fundos Previdenciais	727	635	14%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>48.670</b>	<b>41.075</b>	<b>18%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>47.852</b>	<b>40.435</b>	<b>18%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>729</b>	<b>875</b>	<b>-17%</b>
Contribuição Definida	729	875	-17%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>47.123</b>	<b>39.560</b>	<b>19%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>47.123</b>	<b>39.560</b>	<b>19%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	24.891	20.925	19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	22.232	18.635	19%
<b>3. Fundos</b>	<b>727</b>	<b>635</b>	<b>14%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	727	635	14%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>91</b>	<b>5</b>	<b>1720%</b>
4.1. Gestão Previdencial	90	5	1700%
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/basell](http://www.icatufmp.com.br/basell).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
100	2	0

## PATROCINADORAS

Basell Poliolefinas Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 13. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	Brazilian Depositary Receipts (BDR)		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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	29.553	61,40%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	8.936	18,57%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	6.653	13,82%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	547	1,14%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.431	2,97%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	988	2,05%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>48.108</b>	<b>99,95%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	25	0,05%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>48.133</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>40.616</b>	<b>99,89%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	46	0,11%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>40.662</b>	<b>100,00%</b>

## 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	47.120	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	47.120	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>47.120</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	377	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>250</b>	<b>66,28%</b>
Auditoria Externa	2	0,53%
Pis / Cofins	13	3,45%
Consultoria Jurídica	1	0,27%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,27%
TAFIC	5	1,33%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,27%
Icatu Administração Passivo	227	60,18%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>127</b>	<b>33,72%</b>
Taxa de Administração	1	0,36%
Taxa de Custódia	18	4,78%
Taxa de Gestão	62	16,36%
Taxa de Controladoria	9	2,39%
CVM	4	0,96%
CETIP / ANBID / SELIC	9	2,44%
Auditoria Externa	1	0,15%
Consultoria	22	5,71%
Corretagens, Emolumentos	1	0,32%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

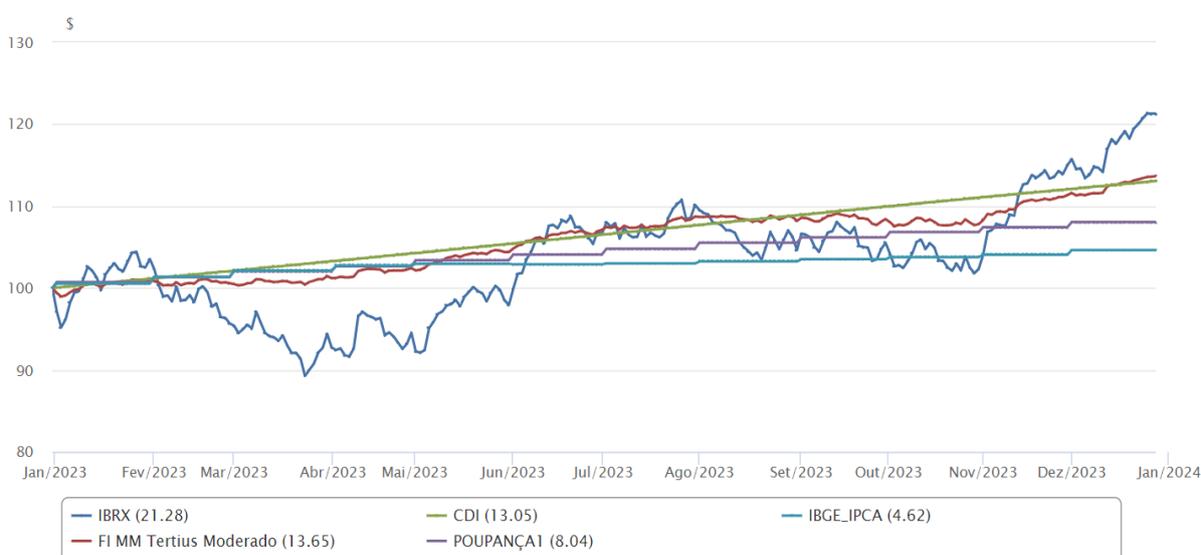
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	13,45%	13,45%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBrX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios BNY Mellon



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>22.005</b>
Contas a receber		8
Investimentos		21.997
PASSIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>22.005</b>
Contas a Pagar		38
Investimentos		52
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		22.708
Equilíbrio Técnico		(793)

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>21.646</b>	<b>20.385</b>	<b>6%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>1.338</b>	<b>2.111</b>	<b>-37%</b>	
(+) Contribuições	174	371	-53%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.164	1.740	-33%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.069)</b>	<b>(850)</b>	<b>26%</b>	
(-) Benefícios	(1.069)	(447)	139%	
(-) Outras Deduções	-	(403)	-100%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>269</b>	<b>1.261</b>	<b>-79%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	652	1.671	-61%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(383)	(410)	-7%	
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>21.915</b>	<b>21.646</b>	<b>1%</b>	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>22.005</b>	<b>21.812</b>	<b>1%</b>
Recebíveis Previdencial	8	49	-84%
<b>Investimentos</b>	<b>21.997</b>	<b>21.763</b>	<b>1%</b>
Fundos de Investimentos	21.997	21.763	1%
<b>2. Obrigações</b>	<b>90</b>	<b>166</b>	<b>-46%</b>
Operacional	90	166	-46%
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>21.915</b>	<b>21.646</b>	<b>1%</b>
Provisões Matemáticas	22.708	22.056	3%
Superávit/Déficit Técnico	(793)	(410)	100%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	(793)	(410)	100%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	1.135	1.678	-32%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	342	1.268	-73%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+4)</b>	<b>22.005</b>	<b>21.812</b>	<b>1%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>22.708</b>	<b>22.056</b>	<b>3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>10.856</b>	<b>5.998</b>	<b>81%</b>
Benefício Definido	10.856	5.998	81%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>11.852</b>	<b>16.058</b>	<b>-26%</b>
Benefício Definido	11.852	16.058	-26%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>(793)</b>	<b>(410)</b>	<b>100%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>(793)</b>	<b>(410)</b>	<b>100%</b>
(-) Déficit Técnico Acumulado	(793)	(410)	100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>90</b>	<b>166</b>	<b>-46%</b>
4.1. Gestão Previdencial	38	10	280%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	52	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

A Portaria PREVIC/DILIC nº 314, datada de 12 de abril de 2023, publicada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, órgão que regulamenta e fiscaliza as entidades fechadas de previdência complementar, aprovou a alteração proposta ao Regulamento do Plano de Benefícios BNY Mellon.

A alteração regulamentar proposta e aprovada através da portaria supramencionada impactou exclusivamente o reajuste dos benefícios mensais do Plano, a atualização do valor do resgate, da portabilidade e do benefício proporcional diferido, assim como o índice utilizado para a penalidade em caso de atraso no repasse das contribuições de participantes ou das contribuições de participantes autopatrocinados e para atualização do valor da Unidade Padrão (UP), não havendo qualquer outro impacto em relação as regras de elegibilidade, forma de cálculo dos benefícios do Plano, contribuições, custeio e situação atuarial do Plano para os demais participantes.

O novo índice de reajuste entrou em vigor em 26 de abril de 2023, 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/bnymellon](http://www.icatufmp.com.br/bnymellon).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
5	7	0

### PATROCINADORAS

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 16. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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 Nº 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%	8%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	20%	IMA-B 5+
	Títulos Publico Inflação		IGP-M	60%	100%	72%	IGP-M+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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	21.997	100,00%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>21.997</b>	<b>100,00%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.997</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>21.763</b>	<b>100,00%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.763</b>	<b>100,00%</b>

## 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	21.997	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	21.997	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>21.997</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	313	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>253</b>	<b>80,80%</b>
Auditoria Externa	1	0,32%
Pis / Cofins	12	3,83%
Consultoria Jurídica	1	0,32%
TAFIC	2	0,64%
Icatu Administração Passivo	237	75,69%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>60</b>	<b>19,20%</b>
Taxa de Administração	24	7,60%
CVM	9	3,03%
Taxa de Custódia	9	2,76%
CETIP / SELIC / ANBID	12	3,94%
Auditoria Externa	6	1,86%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

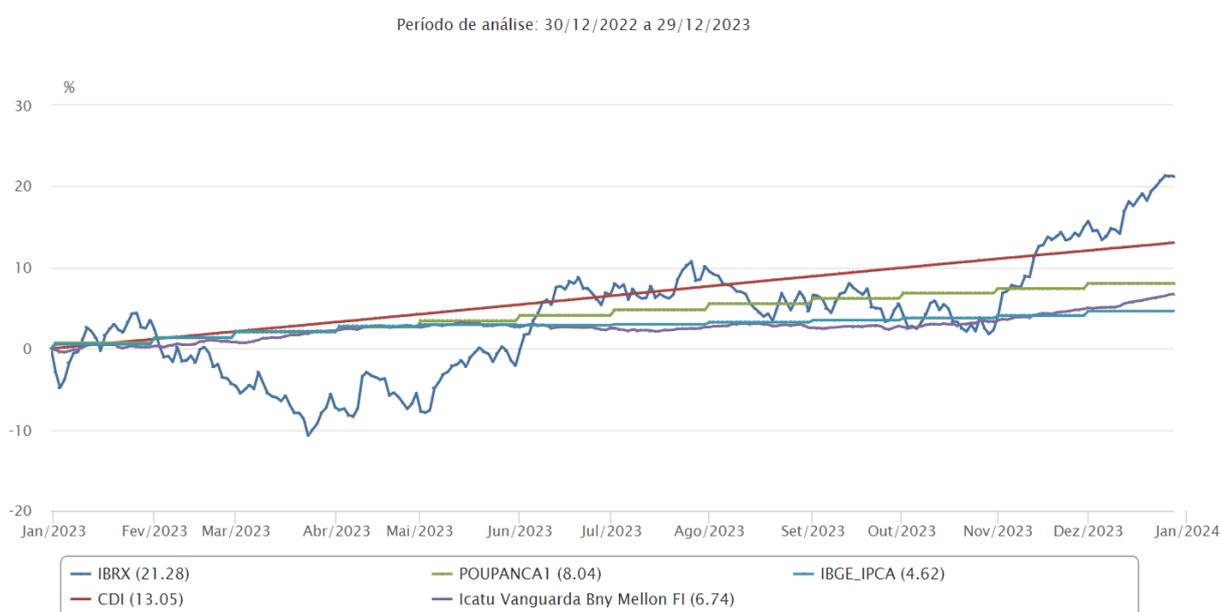
### PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	IGP-DI + 4,24%	7,01%	6,74%	0,96%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>IGP-DI + 4,24%</b>	<b>7,01%</b>	<b>6,74%</b>	<b>0,96%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O retorno do fundo foi inferior à 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 31/12/2023 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 2023.

Plano de Benefícios BRKPrev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>181.936</b>
Disponível	6.261
Contas a receber	2.057
Investimentos	173.618
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>181.936</b>
Contas a Pagar	637
Investimentos	9
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	181.212
Fundos	78

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>170.453</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>46.428</b>	<b>39.597</b>	<b>17%</b>
(+) Contribuições	26.542	26.306	1%
(+) Portabilidade	-	29	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	19.886	13.194	51%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	5	-100%
(+) Outras Adições	-	63	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(35.667)</b>	<b>(14.282)</b>	<b>150%</b>
(-) Benefícios	(3.403)	(4.414)	-23%
(-) Resgates	(26.326)	(9.354)	181%
(-) Portabilidades	(5.938)	(395)	1403%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(5)	-100%
(-) Outras Deduções	-	(114)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>10.761</b>	<b>25.315</b>	<b>-57%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	10.761	25.313	-57%
(+/-) Fundos Previdenciais	-	2	-100%
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>145.138</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Operações Transitórias	-	145.138	-100%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>181.214</b>	<b>170.453</b>	<b>6%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>76</b>	<b>68</b>	<b>12%</b>
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	76	68	12%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>181.936</b>	<b>170.644</b>	<b>7%</b>
Disponível	6.261	5.865	7%
Recebíveis Previdencial	2.057	2.241	-8%
<b>Investimentos</b>	<b>173.618</b>	<b>162.538</b>	<b>7%</b>
Fundos de Investimentos	163.113	157.888	3%
Operações com Participantes	10.505	4.650	126%
<b>2. Obrigações</b>	<b>646</b>	<b>123</b>	<b>425%</b>
Operacional	646	123	425%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>76</b>	<b>68</b>	<b>12%</b>
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	76	68	12%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3-4)</b>	<b>181.214</b>	<b>170.453</b>	<b>6%</b>
Provisões Matemáticas	181.212	170.451	6%
Fundos Previdenciais	2	2	0%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<b>181.936</b>	<b>170.644</b>	<b>7%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>181.212</b>	<b>170.451</b>	<b>6%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>10.973</b>	<b>13.060</b>	<b>-16%</b>
Contribuição Definida	10.973	13.060	-16%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>170.239</b>	<b>157.391</b>	<b>8%</b>
Contribuição Definida	170.239	157.391	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	59.280	52.763	12%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	110.959	104.628	6%
<b>3. Fundos</b>	<b>78</b>	<b>70</b>	<b>11%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	2	2	0%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	76	68	12%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>646</b>	<b>123</b>	<b>425%</b>
4.1. Gestão Previdencial	638	112	470%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	8	11	-27%

# 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/brkprev](http://www.icatufmp.com.br/brkprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3086	15	0

### 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.

BRK Ambiental – Região Metropolitana de Maceió S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 19. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 21. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>96%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	56%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	10%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	5%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI+ 1%
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>INPC+6%</b>

### RENDA FIXA

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>55%</b>	<b>100%</b>	<b>74,50%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	23,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI+ 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,00%</b>	<b>INPC+6%</b>

## DATA ALVO 2030

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>20%</b>	<b>100%</b>	<b>56,20%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	2,50%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	60%	20,50%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,20%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	25,00%	CDI + 1%
	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>	<b>19,10%</b>	<b>IBrX</b>
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10,00%</b>	<b>IHFA</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,50%</b>	<b>IFIX</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>6,20%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
Exterior	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,00%</b>	<b>INPC+6%</b>
Operações com Participantes							

## DATA ALVO 2040

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>85%</b>	<b>44,70%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	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		IMA-B 5	0%	20%	11,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	35%	18,30%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	15,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>15%</b>	<b>60%</b>	<b>43,50%</b>	<b>IBRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,50%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,30%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,00%</b>	<b>INPC+6%</b>

## DATA ALVO 2050

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>25,70%</b>	<b>-</b>
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		IMA-B 5	0%	15%	4,80%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	15,40%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	5,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>65,30%</b>	<b>IBRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,00%</b>	<b>INPC+6%</b>

## DATA ALVO 2060

	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>21,50%</b>	<b>-</b>
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		IMA-B 5	0%	15%	4,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	14,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	3,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>69,50%</b>	<b>IBRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>0,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,00%</b>	<b>INPC+6%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	117.857	65,52%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	13.938	7,75%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	16.868	9,38%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	6.234	3,47%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	8.216	4,57%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	10.505	5,84%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>173.618</b>	<b>96,52%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	6.261	3,48%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>179.879</b>	<b>100,00%</b>

### 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%	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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>162.538</b>	<b>96,52%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	5.865	3,48%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>168.403</b>	<b>100,00%</b>

## 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	163.113	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	163.113	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>163.113</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	725	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>590</b>	<b>81,35%</b>
Auditoria Externa	70	9,65%
Seguro D&O	2	0,28%
Cartório	1	0,14%
Certificação Digital	1	0,14%
Viagens	2	0,28%
Pis / Cofins	28	3,86%
Consultoria Jurídica	9	1,24%
Assembleia Patroc. / Partic.	1	0,14%
Despesas Bancárias	4	0,55%
Congresso	5	0,69%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	0,97%
TAFIC	11	1,52%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	7	0,97%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,28%
Icatu Administração Passivo	425	58,60%
Consultoria Resolução 50	15	2,07%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>135</b>	<b>18,65%</b>
Taxa de Administração	8	1,10%
Auditoria Externa	11	1,49%
CVM	27	3,77%
Custódia	6	0,82%
CETIP / SELIC / ANBID	48	6,66%
Taxa de Gestão / Performance	32	4,39%
Controladoria	3	0,41%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	13,39%	12,99%	13,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)</b>	<b>13,39%</b>	<b>12,99%</b>	<b>13,42%</b>

## RENDA FIXA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	31,3% (IMA-S) + 24,3% (IMAB 5) + 44,4% (CDI + 1%)	12,00%	11,89%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,5% (IMAB 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%) + 4% (INPC + 6%)</b>	<b>12,17%</b>	<b>12,05%</b>	<b>12,24%</b>

## 2030

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	0,9% (IMA-S) + 24,6% (IMAB 5) + 40,9% (IMAB 5+) + 33,6% (CDI + 1%)	12,97%	12,86%	15,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,81%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	4,32%	4,32%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6,5% (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%)</b>	<b>12,99%</b>	<b>12,86%</b>	<b>14,52%</b>

## 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 22,5% (IMAB 5) + 37,7% (IMAB 5+) + 30,8% (CDI + 1%)	14,69%	14,60%	15,52%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,82%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,57%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	10,38%	10,37%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4,4% (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%)</b>	<b>15,38%</b>	<b>15,26%</b>	<b>17,41%</b>

## 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%)	15,43%	15,34%	16,82%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,83%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,20%	12,19%	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4,8% (IMA-B 5) + 15,4% (IMA-B 5+) + 9,5% (CDI + 1%) + 65,3% (IBrX) + 5% (IFIX)</b>	<b>16,48%</b>	<b>16,36%</b>	<b>19,38%</b>

## 2060

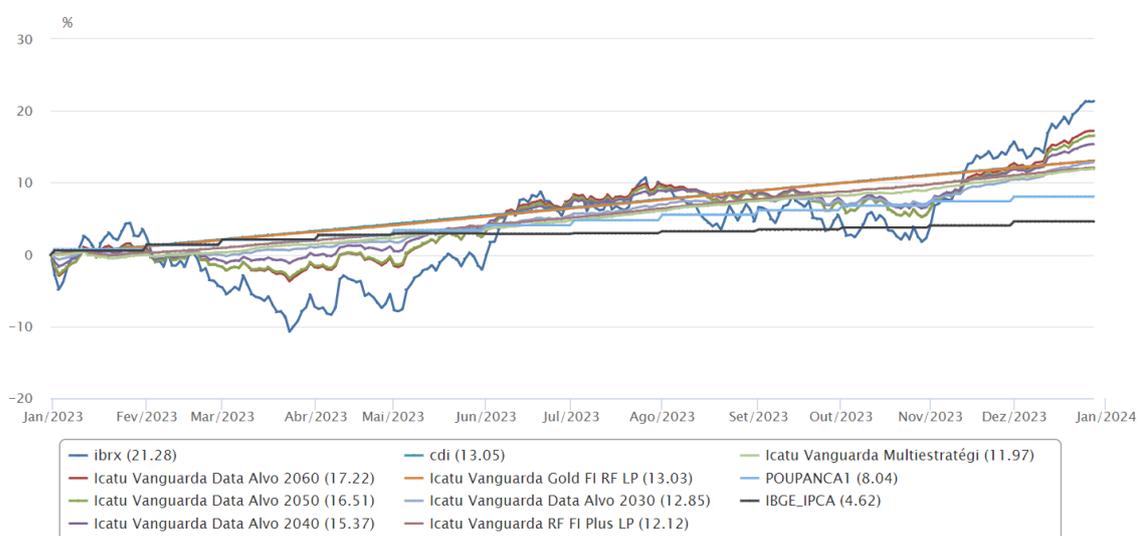
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	18,6% (IMAB 5) + 65,1% (IMAB 5+) + 16,3% (CDI + 1%)	16,92%	16,58%	17,10%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,06%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,24%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,25%	12,19%	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	14,43%	14,43%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 3,5% (CDI + 1%) + 69,5% (IBrX) + 5% (IFIX) + 4% (INPC + 6%)</b>	<b>17,74%</b>	<b>17,07%</b>	<b>19,63%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil renda fixa foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis com participação de renda variável registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios CarestreamPrev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>57.049</b>
Disponível		71
Contas a receber		308
Participação no Plano de Gestão Administrativa		237
Investimentos		56.433
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>57.049</b>
Contas a Pagar		56
Investimentos		7
Exigível Contingencial		1.850
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		54.077
Equilíbrio Técnico		5
Fundos		1.054

## 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 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>53.377</b>	<b>50.485</b>	<b>6%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>8.416</b>	<b>7.097</b>	<b>19%</b>
(+) Contribuições	1.313	1.322	-1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.103	5.726	24%
(+) Outras Adições	-	49	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(6.894)</b>	<b>(4.205)</b>	<b>64%</b>
(-) Benefícios	(4.446)	(3.308)	34%
(-) Resgates	(517)	(712)	-27%
(-) Portabilidades	(1.728)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(105)	(136)	-23%
(-) Outras Deduções	(98)	(49)	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>1.522</b>	<b>2.892</b>	<b>-47%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	1.494	2.682	-44%
(+/-) Fundos Previdenciais	46	209	-78%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(18)	1	-1900%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>54.899</b>	<b>53.377</b>	<b>3%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>237</b>	<b>261</b>	<b>-9%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	237	261	-9%

## 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 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>57.049</b>	<b>55.400</b>	<b>3%</b>
Disponível	71	220	-68%
Recebíveis Previdencial	545	347	57%
<b>Investimentos</b>	<b>56.433</b>	<b>54.833</b>	<b>3%</b>
Fundos de Investimentos	54.130	52.700	3%
Operações com Participantes	453	393	15%
Depósitos Judiciais / Recursais	1.850	1.740	6%
<b>2. Obrigações</b>	<b>1.913</b>	<b>1.762</b>	<b>9%</b>
Operacional	63	22	186%
Contingencial	1.850	1.740	6%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>237</b>	<b>261</b>	<b>-9%</b>
Fundos Administrativos	237	261	-9%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>54.899</b>	<b>53.377</b>	<b>3%</b>
Provisões Matemáticas	54.077	52.583	3%
Superávit/Déficit Técnico	5	23	-78%
Fundos Previdenciais	817	771	6%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	5	23	-78%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	5	23	-78%

## 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 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<b>56.812</b>	<b>55.139</b>	<b>3%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>54.077</b>	<b>52.583</b>	<b>3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>21.134</b>	<b>20.362</b>	<b>4%</b>
Contribuição Definida	21.134	20.362	4%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>32.943</b>	<b>32.221</b>	<b>2%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>32.914</b>	<b>32.199</b>	<b>2%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	17.682	16.996	4%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.232	15.203	0%
Benefício Definido	29	22	32%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>-78%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>-78%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>5</b>	<b>23</b>	<b>-78%</b>
Reserva de Contingência	5	4	25%
Reserva para Revisão de Plano	-	19	-100%
<b>3. Fundos</b>	<b>817</b>	<b>771</b>	<b>6%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	817	771	6%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>63</b>	<b>22</b>	<b>186%</b>
4.1. Gestão Previdencial	56	21	167%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	7	1	600%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>1.850</b>	<b>1.740</b>	<b>6%</b>
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.850	1.740	6%

# 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/carestreamprev](http://www.icatufmp.com.br/carestreamprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
73	14	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

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 24. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR + BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>98%</b>	
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%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	100%	73%	CDI + 1%
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

### CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>65%</b>	<b>95%</b>	<b>88%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	90%	22%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	90%	66%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>80%</b>	<b>73%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	18%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	45%	75%	55%	CDI +1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>20%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

## AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>65%</b>	<b>58%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	60%	15%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	44%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>35%</b>	<b>45%</b>	<b>40%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	48.695	89,10%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	5.435	9,94%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	453	0,83%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>54.583</b>	<b>99,87%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	71	0,13%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>54.654</b>	<b>100,00%</b>

### 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%	46.803	87,97%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	5.896	11,08%
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>52.982</b>	<b>99,59%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	220	0,41%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>53.202</b>	<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>54.130</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	26.348	48,68%	48,68%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	22.179	40,97%	40,97%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3.310	6,12%	6,12%
ITÁU DTVM S.A.	2.293	4,24%	4,24%
<b>Total Geral</b>	<b>54.130</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	452	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>133</b>	<b>29,45%</b>
Auditoria Externa	5	1,11%
Pis / Cofins	6	1,33%
Consultoria Jurídica	1	0,22%
Despesas Bancárias	1	0,22%
TAFIC	5	1,11%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,22%
Icatu Administração Passivo	114	25,25%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>319</b>	<b>70,55%</b>
Taxa de Administração	253	56,03%
Taxa de Gestão	11	2,44%
CVM	8	1,70%
Custódia	14	3,15%
CETIP / ANBIMA / SELIC	26	5,77%
Auditoria Externa	4	0,86%
Corretagens, Emolumentos	3	0,59%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### SUPER CONSERVADOR + BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	26% (IMA-S) + 74% (CDI + 1%)	13,89%	13,66%	13,84%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,08%	11,08%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27% (IMA-S) + 73% (CDI + 1%)</b>	<b>13,89%</b>	<b>13,66%</b>	<b>13,84%</b>

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,89%	13,66%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	21,79%	18,08%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,08%	11,08%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>24% (IMA-S) + 66% (CDI + 1%) + 10% (IBRX)</b>	<b>15,12%</b>	<b>14,53%</b>	<b>14,51%</b>

### MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,89%	13,66%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	21,79%	18,08%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,08%	11,08%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>20% (IMA-S) + 55% (CDI + 1%) + 25% (IBRX)</b>	<b>16,05%</b>	<b>15,46%</b>	<b>15,62%</b>

### AGRESSIVO

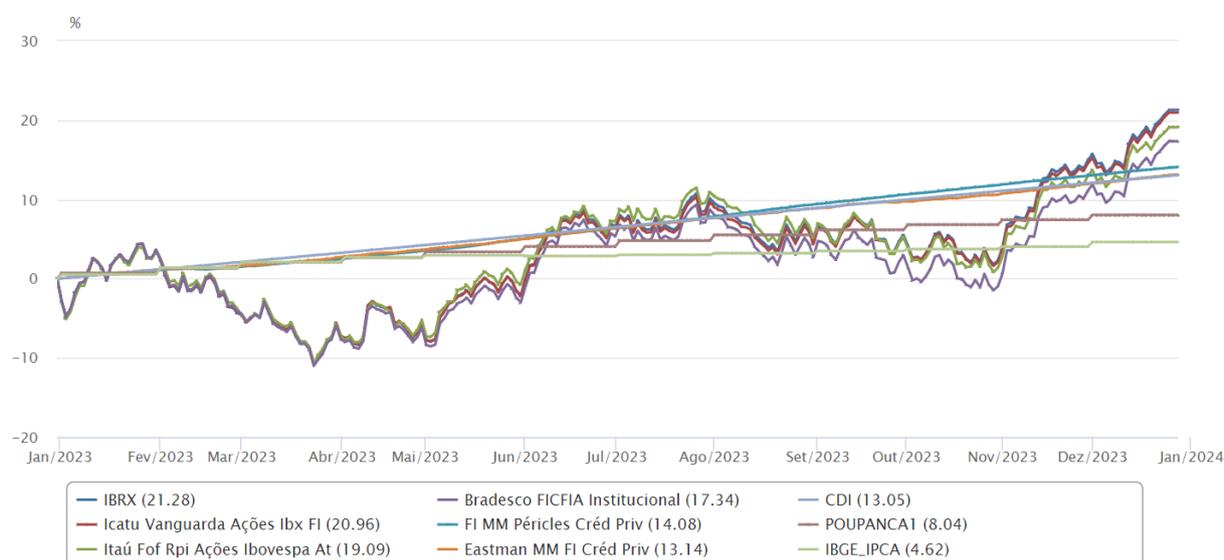
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,89%	13,66%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	21,79%	18,08%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,08%	11,08%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>17% (IMA-S) + 44% (CDI + 1%) + 40% (IBRX)</b>	<b>16,85%</b>	<b>16,26%</b>	<b>16,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Todos os perfis apresentaram elevado patamar de rentabilidade, tendo em vista o bom desempenho do CDI e da 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 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\$ 4.976,64 em 31/12/2023. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2022, 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 2023.

Plano de Previdência dos Cartórios



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>29.809</b>
Disponível		214
Contas a receber		532
Investimentos		29.063
PASSIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>29.809</b>
Contas a Pagar		989
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		28.819
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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>31.502</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>6.047</b>	<b>3.416</b>	<b>77%</b>
(+) Contribuições	2.175	1.783	22%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.564	1.633	118%
(+) Outras Adições	308	-	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(8.729)</b>	<b>(2.115)</b>	<b>313%</b>
(-) Benefícios	(707)	(366)	93%
(-) Resgates	(5.571)	(1.016)	448%
(-) Portabilidades	(1.448)	-	100%
(-) Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(1.003)	(643)	56%
(-) Custeio Administrativo	-	(1)	-100%
(-) Outras Deduções	-	(89)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>(2.682)</b>	<b>1.301</b>	<b>-306%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(2.683)	1.301	-306%
(+/-) Fundos Previdenciais	1	-	100%
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>			
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>30.201</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Operações Transitórias	-	30.201	-100%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)</b>	<b>28.820</b>	<b>31.502</b>	<b>-9%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>
(+/-) 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>29.809</b>	<b>32.263</b>	<b>-8%</b>
Disponível	214	541	-60%
Recebíveis Previdencial	532	424	25%
<b>Investimentos</b>	<b>29.063</b>	<b>31.298</b>	<b>-7%</b>
Fundos de Investimentos	29.063	31.298	-7%
<b>2. Obrigações</b>	<b>989</b>	<b>760</b>	<b>30%</b>
Operacional	989	760	30%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	1	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>28.820</b>	<b>31.502</b>	<b>-9%</b>
Provisões Matemáticas	28.819	31.502	-9%
Fundos Previdenciais	1	-	100%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>		<b>0%</b>	
a) Equilíbrio Técnico	-	-	100%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>29.809</b>	<b>32.262</b>	<b>-8%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>28.819</b>	<b>31.502</b>	<b>-9%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>2.801</b>	<b>1.932</b>	<b>45%</b>
Contribuição Definida	2.801	1.932	45%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>26.018</b>	<b>29.570</b>	<b>-12%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>26.018</b>	<b>29.570</b>	<b>-12%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	45	41	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	25.973	29.529	-12%
<b>3. Fundos</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	1	-	100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>989</b>	<b>760</b>	<b>30%</b>
4.1. Gestão Previdencial	989	760	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/cartaprev](http://www.icatufmp.com.br/cartaprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
546	7	8

### PATROCINADORAS

Associação dos Notários e Registradores do Brasil

Associação dos Notários e Registradores do Estado do RJ - ANOREG/RJ

Colégio Notarial do Brasil - Conselho Federal

Instituto de Registro Imobiliário do Brasil - IRIB

Sindicato dos Notários e Registradores de Minas Gerais – SINOREG MG

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 25. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>100%</b>	<b>95%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	65%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	30%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	0%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>5%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	27.696	94,60%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	1.352	4,62%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	15	0,05%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>29.063</b>	<b>99,27%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	214	0,73%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.277</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>31.298</b>	<b>98,30%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	541	1,70%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.839</b>	<b>100,00%</b>

## 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	29.063	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	29.063	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>29.063</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	246	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>167</b>	<b>67,90%</b>
Auditoria Externa	14	5,69%
Seguro D&O	1	0,41%
Pis / Cofins	8	3,25%
Consultoria Jurídica	1	0,41%
Despesas Bancárias	3	1,22%
Congresso	1	0,41%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,41%
TAFIC	2	0,81%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,41%
Icatu Administração Passivo	120	48,79%
Consultoria Resolução 50	15	6,10%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>79</b>	<b>32,10%</b>
Taxa de Administração	54	22,15%
CVM	9	3,85%
CETIP / ANBID / SELIC	13	5,11%
Auditoria Externa	3	1,39%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

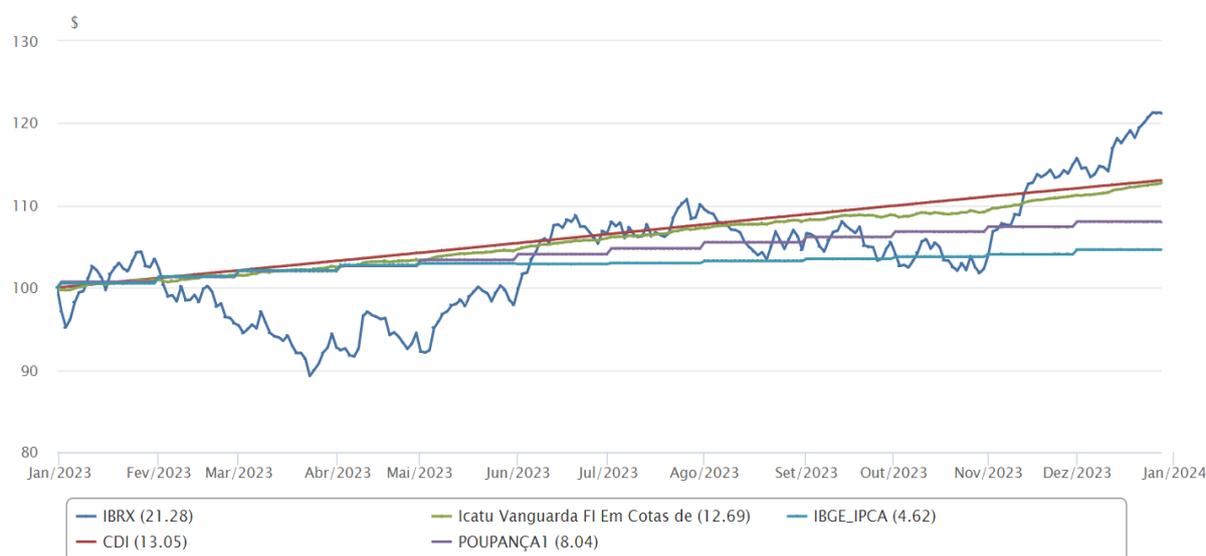
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	68,4% (IMA-S) + 31,6% (IMA-B 5)	12,63%	12,37%	12,90%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,78%	18,77%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>65% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 5% (IBrX)</b>	<b>12,96%</b>	<b>12,69%</b>	<b>13,32%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2023.

## 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Aposentadoria CD XPrev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>25.057</b>
Disponível	397
Contas a receber	496
Participação no Plano de Gestão Administrativa	8
Investimentos	24.156
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>25.057</b>
Contas a Pagar	178
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	24.872
Fundos	7

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Aposentadoria CD XPREV</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>20.146</b>	<b>16.782</b>	<b>20%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>5.991</b>	<b>4.196</b>	<b>43%</b>
(+) Contribuições	3.159	2.750	15%
(+) Portabilidade	-	28	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.832	1.411	100%
(+) Outras Adições	-	7	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.265)</b>	<b>(832)</b>	<b>52%</b>
(-) Benefícios	(312)	(311)	0%
(-) Resgates	(94)	(502)	-81%
(-) Portabilidades	(390)	(12)	100%
(-) Outras Deduções	(469)	(7)	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>4.726</b>	<b>3.364</b>	<b>40%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	5.123	3.140	63%
(+/-) Fundos Previdenciais	(397)	224	-277%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>24.872</b>	<b>20.146</b>	<b>23%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>100%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	7	14	100%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>25.057</b>	<b>20.217</b>	<b>24%</b>
Disponível	397	18	2106%
Recebíveis Previdencial	504	464	9%
<b>Investimentos</b>	<b>24.156</b>	<b>19.735</b>	<b>22%</b>
Fundos de Investimentos	23.497	19.574	20%
Operações com Participantes	659	161	309%
<b>2. Obrigações</b>	<b>178</b>	<b>57</b>	<b>212%</b>
Operacional	178	57	212%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>7</b>	<b>14</b>	<b>-50%</b>
Fundos Administrativos	7	14	-50%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>24.872</b>	<b>20.146</b>	<b>23%</b>
Provisões Matemáticas	24.872	19.749	26%
Fundos Previdenciais	-	397	-100%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>25.050</b>	<b>20.203</b>	<b>24%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>24.872</b>	<b>19.749</b>	<b>26%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>2.707</b>	<b>2.729</b>	<b>-1%</b>
Contribuição Definida	2.707	2.729	-1%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>22.165</b>	<b>17.020</b>	<b>30%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>22.165</b>	<b>17.020</b>	<b>30%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	8.494	6.284	35%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	13.671	10.736	27%
<b>3. Fundos</b>	<b>-</b>	<b>397</b>	<b>-100%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	-	397	-100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>178</b>	<b>57</b>	<b>212%</b>
4.1. Gestão Previdencial	178	9	1878%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	48	-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/cdxprev](http://www.icatufmp.com.br/cdxprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
325	4	0

## PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 28. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 30. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	59%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	10%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	5%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%
Operações com participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>

### CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>55%</b>	<b>100%</b>	<b>77,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	26,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com participante	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC +6%</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>0%</b>	<b>80%</b>	<b>33,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	4,50%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>20%</b>	<b>50%</b>	<b>40,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>11,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>2%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC +6%</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	14.419	58,73%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	4.667	19,01%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	2.937	11,96%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	367	1,49%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.107	4,51%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	659	2,68%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>24.156</b>	<b>98,38%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	397	1,62%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>24.553</b>	<b>100,00%</b>

### 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	25,35%
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>19.735</b>	<b>99,90%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	19	0,10%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.754</b>	<b>100,00%</b>

## 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	23.497	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	23.497	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>23.497</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	134	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>112</b>	<b>83,49%</b>
Auditoria Externa	12	8,95%
Pis / Cofins	5	3,73%
Consultoria Jurídica	2	1,49%
Despesas Bancárias	1	0,75%
Congresso	1	0,75%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,75%
TAFIC	2	1,49%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,75%
Consultoria Atuarial	10	7,45%
Icatu Administração Passivo	62	46,22%
Consultoria Resolução 50	15	11,18%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>22</b>	<b>16,51%</b>
CVM	5	4,01%
CETIP / ANBID / SELIC	10	7,28%
Administração e Corretagens	2	1,77%
Gestão e Performance/ Emonumentos e Permanê	3	1,92%
Auditoria Externa	2	1,53%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	12,60%	12,12%	13,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,98%	11,98%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)</b>	<b>12,60%</b>	<b>12,12%</b>	<b>13,53%</b>

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,7% (IMA-S) + 23,1% (IMA-B 5) + 42,2% (CDI + 1%)	11,89%	11,83%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,98%	11,98%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%).</b>	<b>12,07%</b>	<b>12,00%</b>	<b>12,35%</b>

### MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,50%	16,41%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,68%	1,68%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,98%	11,98%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,15%</b>	<b>15,04%</b>	<b>12,98%</b>

### AGRESSIVO

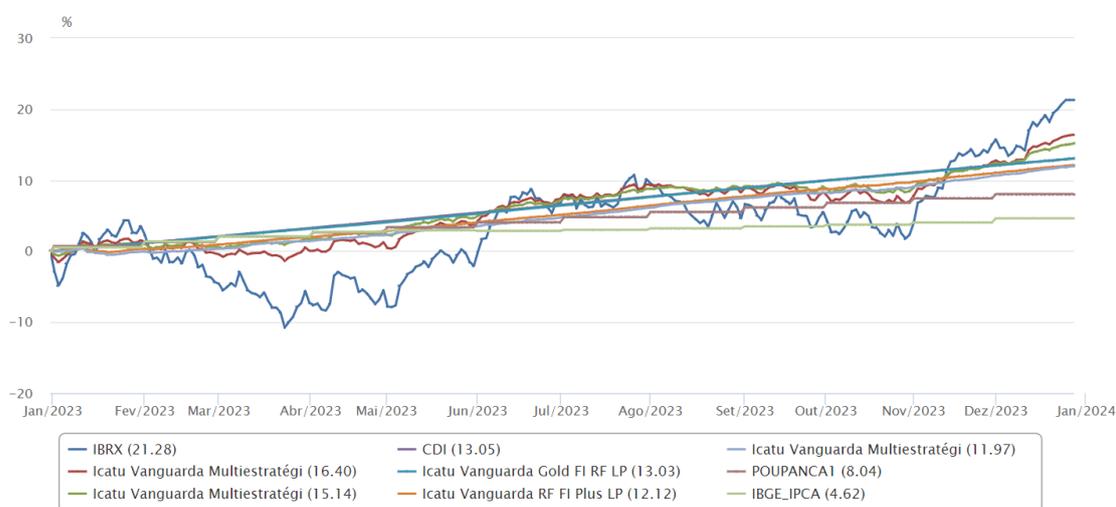
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	16,71%	16,58%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,98%	11,98%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,42%</b>	<b>16,25%</b>	<b>14,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios CMSprev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>17.174</b>
Disponível	818
Contas a receber	126
Investimentos	16.230
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>17.174</b>
Contas a Pagar	128
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	16.985
Fundos	61

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>14.074</b>	<b>12.140</b>	<b>16%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>4.193</b>	<b>3.108</b>	<b>35%</b>
(+) Contribuições	1.887	1.824	3%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.149	1.073	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	162	-100%
(+) Outras Adições	157	49	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.221)</b>	<b>(1.174)</b>	<b>4%</b>
(-) Benefícios	(613)	(290)	111%
(-) Resgates	(179)	(132)	36%
(-) Portabilidades	(1)	(29)	-97%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(442)	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(162)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(185)	(119)	55%
(-) Outras Deduções	(243)	-	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>2.972</b>	<b>1.934</b>	<b>54%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	3.413	1.939	76%
(+/-) Fundos Previdenciais	(76)	(370)	-79%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(365)	365	-200%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>17.046</b>	<b>14.074</b>	<b>21%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	-	6	-100%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>17.174</b>	<b>14.137</b>	<b>21%</b>
Disponível	818	28	2821%
Recebíveis Previdencial	126	236	-47%
<b>Investimentos</b>	<b>16.230</b>	<b>13.873</b>	<b>17%</b>
Fundos de Investimentos	16.230	13.873	17%
<b>2. Obrigações</b>	<b>128</b>	<b>57</b>	<b>125%</b>
Operacional	128	57	125%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	6	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>17.046</b>	<b>14.074</b>	<b>21%</b>
Provisões Matemáticas	16.985	13.572	25%
Superávit/Déficit Técnico	-	365	100%
Fundos Previdenciais	61	137	-55%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>17.174</b>	<b>14.131</b>	<b>22%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>16.985</b>	<b>13.572</b>	<b>25%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>615</b>	<b>767</b>	<b>-20%</b>
Contribuição Definida	615	767	-20%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>16.370</b>	<b>12.805</b>	<b>28%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>8.289</b>	<b>6.744</b>	<b>23%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.812	3.057	25%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	4.477	3.687	21%
Benefício Definido	8.081	6.061	33%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>-100%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>-100%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>-</b>	<b>365</b>	<b>-100%</b>
Reserva de Contingência	-	262	-100%
Reserva para Revisão de Plano	-	103	-100%
<b>3. Fundos</b>	<b>61</b>	<b>137</b>	<b>-55%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	61	137	-55%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>128</b>	<b>57</b>	<b>125%</b>
4.1. Gestão Previdencial	128	12	967%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	45	-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/cmsprev](http://www.icatufmp.com.br/cmsprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
5139	7	0

### PATROCINADORAS

Companhia Luz e Força Mococa

Companhia Jaguari de Energia

Companhia Leste Paulista de Energia

Companhia Sul Paulista de Energia

CPFL Serviços, Equipamentos, Indústria e Comércio S.A

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 31. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI+ 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>15%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	9.081	53,26%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	3.820	22,41%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	2.244	13,16%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	306	1,79%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	780	4,58%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>16.230</b>	<b>95,20%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	818	4,80%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.048</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>13.873</b>	<b>99,80%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	28	0,20%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>13.901</b>	<b>100,00%</b>

## 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	16.230	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	16.230	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>16.230</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	199	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>189</b>	<b>95,04%</b>
Auditoria Externa	28	14,08%
Seguro D&O	2	1,01%
Cartório	1	0,50%
Certificação Digital	1	0,50%
Viagens	1	0,50%
Pis / Cofins	8	4,02%
Consultoria Jurídica	3	1,51%
Despesas Bancárias	2	1,01%
Congresso	2	1,01%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	3,52%
TAFIC	1	0,50%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	1,51%
Consultoria Atuarial	46	23,13%
Consultoria Risco - JCMB	2	1,01%
Icatu Administração Passivo	82	41,23%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>10</b>	<b>4,96%</b>
Taxa de Administração e Gestão	1	0,67%
CVM	2	0,97%
CETIP / ANBID / SELIC	5	2,27%
Corretagens, Emolumentos	2	1,06%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

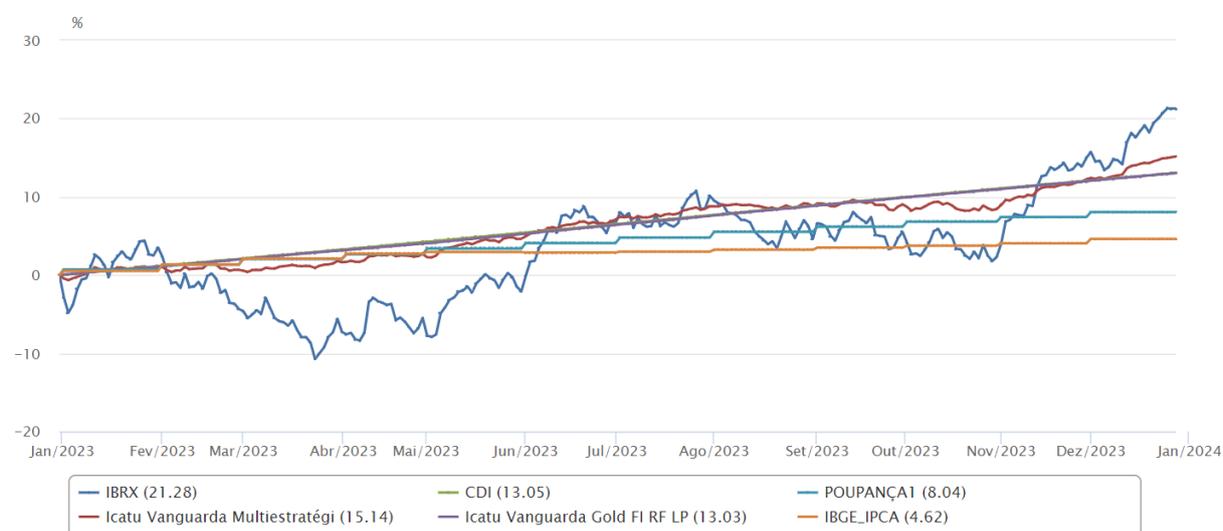
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,56%	16,49%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,80%	1,80%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1% (INPC + 6%) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,18%</b>	<b>15,09%</b>	<b>13,02%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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.

O plano encontra-se equilibrado, bastando apenas que as patrocinadoras efetuem as contribuições indicadas no Plano de Custeio para fins de manutenção desse equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano Copenor de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>63.146</b>
Disponível	364
Contas a receber	339
Participação no Plano de Gestão Administrativa	891
Investimentos	61.552
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>63.146</b>
Contas a Pagar	96
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	57.492
Fundos	5.558

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano Copenor Contribuição Definida</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>56.315</b>	<b>53.930</b>	<b>4%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>9.206</b>	<b>6.071</b>	<b>52%</b>
(+) Contribuições	2.064	1.986	4%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.142	4.085	75%
<b>2. Deduções</b>	<b>(3.362)</b>	<b>(3.686)</b>	<b>-9%</b>
(-) Benefícios	(3.119)	(3.587)	-13%
(-) Resgates	(243)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	-	(99)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.844</b>	<b>2.385</b>	<b>145%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	5.235	2.096	150%
(+/-) Fundos Previdenciais	609	289	111%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>62.159</b>	<b>56.315</b>	<b>10%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>891</b>	<b>801</b>	<b>11%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	891	801	11%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>63.146</b>	<b>57.230</b>	<b>10%</b>
Disponível	364	-	100%
Recebíveis Previdencial	1.230	1.069	15%
<b>Investimentos</b>	<b>61.552</b>	<b>56.161</b>	<b>10%</b>
Fundos de Investimentos	60.380	55.647	9%
Operações com Participantes	1.172	514	128%
<b>2. Obrigações</b>	<b>96</b>	<b>114</b>	<b>-16%</b>
Operacional	96	114	-16%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>891</b>	<b>801</b>	<b>11%</b>
Fundos Administrativos	891	801	11%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>62.159</b>	<b>56.315</b>	<b>10%</b>
Provisões Matemáticas	57.492	52.257	10%
Fundos Previdenciais	4.667	4.058	15%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>62.255</b>	<b>56.429</b>	<b>10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>57.492</b>	<b>52.257</b>	<b>10%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>21.068</b>	<b>21.638</b>	<b>-3%</b>
Contribuição Definida	21.068	21.638	-3%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>36.424</b>	<b>30.619</b>	<b>19%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>36.424</b>	<b>30.619</b>	<b>19%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	19.770	16.570	19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	16.654	14.049	19%
<b>3. Fundos</b>	<b>4.667</b>	<b>4.058</b>	<b>15%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	4.667	4.058	15%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>96</b>	<b>114</b>	<b>-16%</b>
4.1. Gestão Previdencial	96	36	167%
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/copenor](http://www.icatufmp.com.br/copenor).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
74	40	8

## PATROCINADORAS

Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 34. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Imobiliário	FI e FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	Brazilian Depositary Receipts (BDR)		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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	37.869	61,16%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	11.451	18,49%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	8.525	13,77%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	701	1,13%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.834	2,96%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	1.172	1,89%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>61.552</b>	<b>99,41%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	364	0,59%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.916</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>56.161</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>56.161</b>	<b>100,00%</b>

## 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	60.380	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	60.380	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>60.380</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	575	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>412</b>	<b>71,66%</b>
Auditoria Externa	4	0,70%
Pis / Cofins	24	4,17%
Consultoria Jurídica	4	0,70%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,17%
TAFIC	5	0,87%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,17%
Icatu Administração Passivo	358	62,27%
Consultoria Resolução 50	15	2,61%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>163</b>	<b>28,34%</b>
Taxa de Administração	2	0,30%
Taxa de Custódia	23	4,02%
Taxa de Gestão	79	13,75%
Taxa de Controladoria	11	1,83%
CVM	5	0,81%
CETIP / ANBID / SELIC	12	2,05%
Auditoria Externa	1	0,12%
Consultoria	29	5,02%
Corretagens, Emolumentos	1	0,09%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

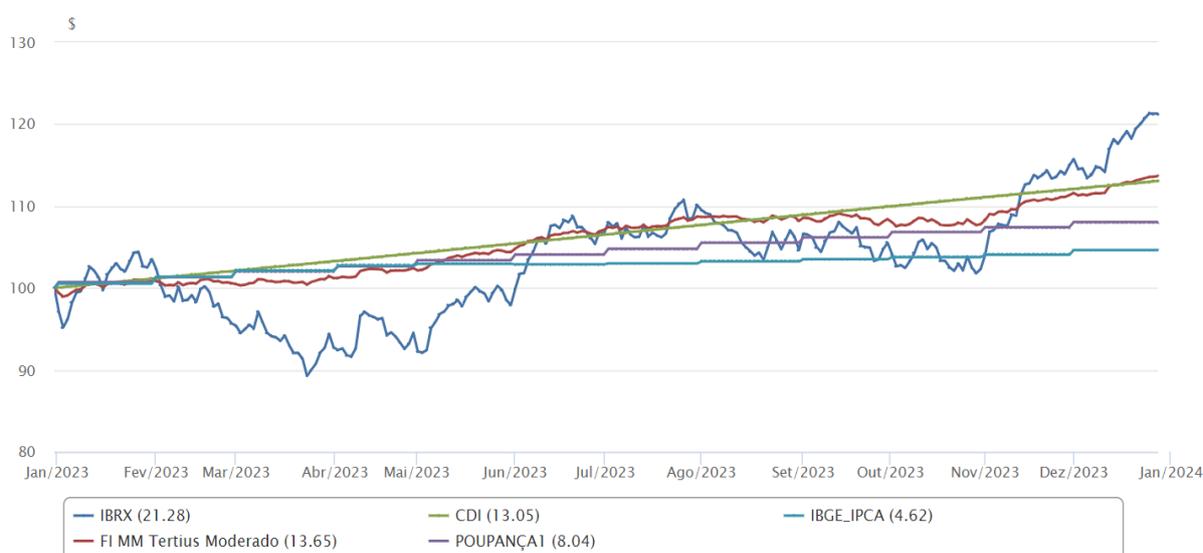
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	13,77%	13,77%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBrX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios DacarPrev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>7.459</b>
Disponível	55
Contas a receber	51
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2
Investimentos	7.351
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>7.459</b>
Contas a Pagar	8
Investimentos	1
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	7.426
Fundos	24

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>6.743</b>	<b>6.508</b>	<b>4%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>1.375</b>	<b>1.047</b>	<b>31%</b>
(+) Contribuições	449	442	2%
(+) Portabilidade	-	97	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	926	508	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(670)</b>	<b>(812)</b>	<b>-17%</b>
(-) Benefícios	(202)	(177)	14%
(-) Resgates	(451)	(533)	-15%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(84)	100%
(-) Custeio Administrativo	(17)	(18)	-6%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>705</b>	<b>235</b>	<b>200%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	683	312	119%
(+/-) Fundos Previdenciais	22	(77)	-129%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>7.448</b>	<b>6.743</b>	<b>10%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-33%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	2	3	-33%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>7.459</b>	<b>6.748</b>	<b>11%</b>
Disponível	55	-	100%
Recebíveis Previdencial	53	49	8%
<b>Investimentos</b>	<b>7.351</b>	<b>6.699</b>	<b>10%</b>
Fundos de Investimentos	7.079	6.545	8%
Operações com Participantes	272	154	77%
<b>2. Obrigações</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>350%</b>
Operacional	9	2	350%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>-33%</b>
Fundos Administrativos	2	3	-33%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>7.448</b>	<b>6.743</b>	<b>10%</b>
Provisões Matemáticas	7.426	6.743	10%
Fundos Previdenciais	22	-	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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>7.457</b>	<b>6.745</b>	<b>11%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>7.426</b>	<b>6.743</b>	<b>10%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>1.080</b>	<b>872</b>	<b>24%</b>
Contribuição Definida	1.080	872	24%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>6.346</b>	<b>5.871</b>	<b>8%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>6.346</b>	<b>5.871</b>	<b>8%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.207	3.007	7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.139	2.864	10%
<b>3. Fundos</b>	<b>22</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	22	-	100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>9</b>	<b>2</b>	<b>350%</b>
4.1. Gestão Previdencial	8	2	300%
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/dacarpv](http://www.icatufmp.com.br/dacarpv).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
54	5	0

## PATROCINADORAS

Dacar Química do Brasil S/A

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 37. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>15%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC+6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	4.036	54,49%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	1.625	21,94%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	955	12,89%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	130	1,76%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	333	4,50%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	272	3,67%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>7.351</b>	<b>99,26%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	55	0,74%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.406</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>6.699</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.699</b>	<b>100,00%</b>

## 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	7.079	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.079	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>7.079</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	67	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>62</b>	<b>91,86%</b>
Auditoria Externa	1	1,48%
Pis / Cofins	3	4,44%
Icatu Administração Passivo	58	85,93%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>5</b>	<b>8,14%</b>
Taxa de Administração e Gestão	1	1,20%
CVM	1	1,24%
CETIP / ANBID / SELIC	2	2,89%
Corretagens, Emolumentos	1	1,33%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

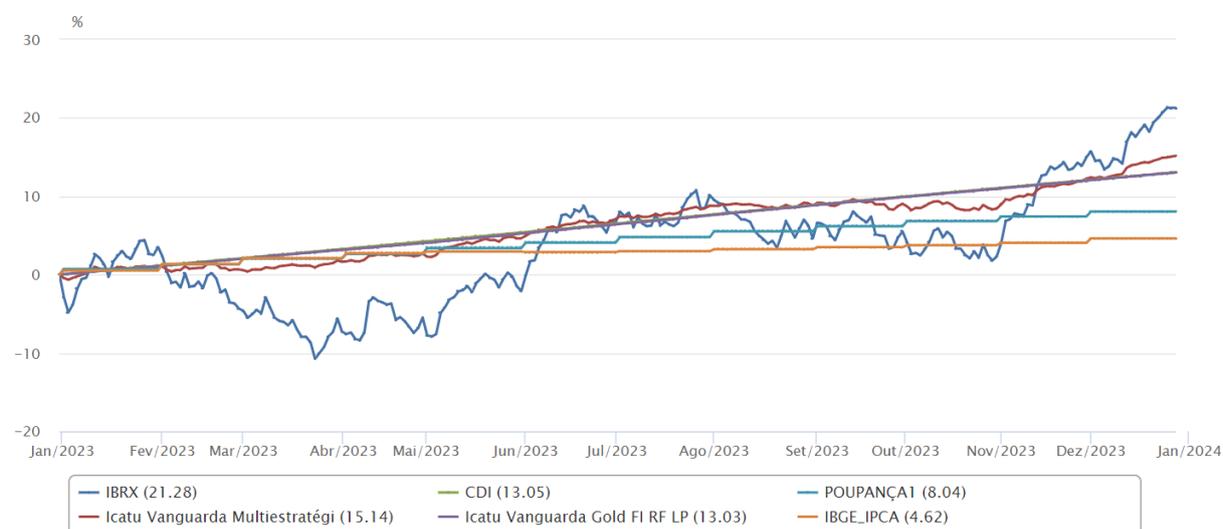
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,50%	16,41%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,92%	1,92%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	13,40%	13,40%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,15%</b>	<b>15,04%</b>	<b>13,02%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 Dacarpév 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano Deten de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>146.392</b>
Disponível	1.201
Contas a receber	33
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.142
Investimentos	144.016
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>146.392</b>
Contas a Pagar	330
Investimentos	4
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	143.852
Fundos	2.206

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano Deten de Contribuição Definida			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>132.081</b>	<b>125.849</b>	<b>5%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>22.134</b>	<b>14.347</b>	<b>54%</b>
(+) Contribuições	4.942	4.386	13%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.192	9.959	73%
(+) Outras Adições	-	2	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(9.299)</b>	<b>(8.115)</b>	<b>15%</b>
(-) Benefícios	(7.470)	(7.142)	5%
(-) Resgates	(1.468)	(850)	73%
(-) Portabilidades	(361)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	-	(123)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>12.835</b>	<b>6.232</b>	<b>106%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	12.710	6.162	106%
(+/-) Fundos Previdenciais	125	70	79%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>144.916</b>	<b>132.081</b>	<b>10%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.142</b>	<b>1.114</b>	<b>3%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	1.142	1.114	3%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>146.392</b>	<b>133.338</b>	<b>10%</b>
Disponível	1.201	437	175%
Recebíveis Previdencial	1.175	1.139	3%
<b>Investimentos</b>	<b>144.016</b>	<b>131.762</b>	<b>9%</b>
Fundos de Investimentos	141.297	130.236	8%
Operações com Participantes	2.719	1.526	78%
<b>2. Obrigações</b>	<b>334</b>	<b>143</b>	<b>134%</b>
Operacional	334	143	134%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.142</b>	<b>1.114</b>	<b>3%</b>
Fundos Administrativos	1.142	1.114	3%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>144.916</b>	<b>132.081</b>	<b>10%</b>
Provisões Matemáticas	143.852	131.142	10%
Fundos Previdenciais	1.064	939	13%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>145.250</b>	<b>132.224</b>	<b>10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>143.852</b>	<b>131.142</b>	<b>10%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>59.437</b>	<b>57.394</b>	<b>4%</b>
Contribuição Definida	59.437	57.394	4%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>84.415</b>	<b>73.748</b>	<b>14%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>84.415</b>	<b>73.748</b>	<b>14%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	42.809	37.093	15%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	41.606	36.655	14%
<b>3. Fundos</b>	<b>1.064</b>	<b>939</b>	<b>13%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	1.064	939	13%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>334</b>	<b>143</b>	<b>134%</b>
4.1. Gestão Previdencial	330	142	132%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	4	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/deten](http://www.icatufmp.com.br/deten).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
184	88	7

## PATROCINADORAS

Deten Química S/A

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 40. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Imobiliário	FI e FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI+1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	Brazilian Depositary Receipts (BDR)		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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	88.620	61,03%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	26.797	18,45%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	19.949	13,74%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	1.640	1,13%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	4.291	2,95%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	2.719	1,87%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>144.016</b>	<b>99,17%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.201	0,83%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>145.217</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>131.762</b>	<b>99,67%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	437	0,33%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>132.199</b>	<b>100,00%</b>

## 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	141.297	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	141.297	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>141.297</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS (R\$ Mil)	2023	
	959	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>578</b>	<b>60,25%</b>
Auditoria Externa	9	0,94%
Seguro D&O	1	0,10%
Pis / Cofins	28	2,92%
Consultoria Jurídica	5	0,52%
Despesas Bancárias	1	0,10%
Congresso	1	0,10%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,21%
TAFIC	11	1,15%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,10%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,10%
Icatu Administração Passivo	503	52,43%
Consultoria Resolução 50	15	1,56%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>381</b>	<b>39,75%</b>
Taxa de Administração	4	0,42%
Taxa de Custódia	54	5,63%
Taxa de Gestão	185	19,29%
Taxa de Controladoria	27	2,82%
CVM	11	1,13%
CETIP / ANBID / SELIC	28	2,87%
Auditoria Externa	1	0,07%
Consultoria	68	7,04%
Corretagens, Emolumentos	3	0,27%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

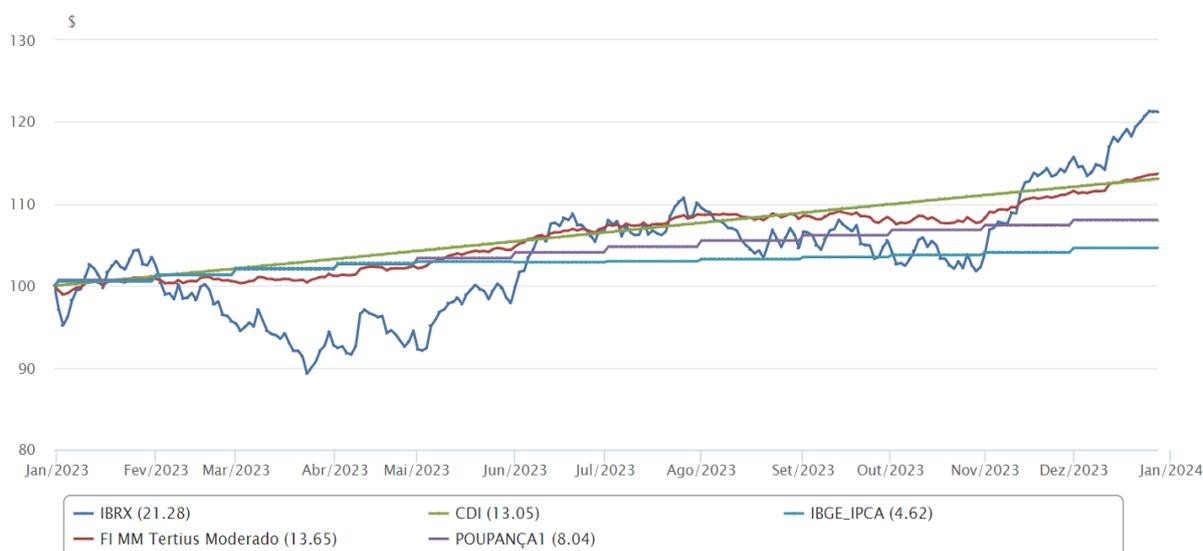
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	13,05%	13,05%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBrX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	14,17%	13,03%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>14,17%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios de Contribuição  
Definida Elekeiroz



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>42.153</b>
Disponível	379
Contas a receber	121
Investimentos	41.653
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>42.153</b>
Contas a Pagar	80
Investimentos	2
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	41.322
Fundos	749

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>36.002</b>	<b>30.415</b>	<b>100%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>7.884</b>	<b>6.080</b>	<b>30%</b>	
(+) Contribuições	3.028	3.447	-12%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.856	2.608	100%	
(+) Outras Adições	-	25	-100%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.815)</b>	<b>(493)</b>	<b>268%</b>	
(-) Benefícios	(1.271)	(319)	298%	
(-) Resgates	(264)	(139)	90%	
(-) Outras Deduções	(280)	(35)	700%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>6.069</b>	<b>5.587</b>	<b>9%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	5.845	5.425	8%	
(+/-) Fundos Previdenciais	224	162	38%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>42.071</b>	<b>36.002</b>	<b>17%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>	
(+/-) 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>42.153</b>	<b>36.071</b>	<b>17%</b>
Disponível	379	8	4638%
Recebíveis Previdencial	121	265	-54%
<b>Investimentos</b>	<b>41.653</b>	<b>35.798</b>	<b>16%</b>
Fundos de Investimentos	41.364	35.485	17%
Operações com Participantes	289	313	-8%
<b>2. Obrigações</b>	<b>82</b>	<b>68</b>	<b>21%</b>
Operacional	82	68	21%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	1	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>42.071</b>	<b>36.002</b>	<b>17%</b>
Provisões Matemáticas	41.322	35.477	16%
Fundos Previdenciais	749	525	43%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>42.153</b>	<b>36.070</b>	<b>17%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>41.322</b>	<b>35.477</b>	<b>16%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>8.389</b>	<b>760</b>	<b>1004%</b>
Contribuição Definida	8.389	760	1004%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>32.933</b>	<b>34.717</b>	<b>-5%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>32.933</b>	<b>34.717</b>	<b>-5%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.329	14.229	-6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	19.604	20.488	-4%
<b>3. Fundos</b>	<b>749</b>	<b>525</b>	<b>43%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	749	525	43%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>82</b>	<b>68</b>	<b>21%</b>
4.1. Gestão Previdencial	80	6	1233%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	62	-97%

# 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/elekeiroz](http://www.icatufmp.com.br/elekeiroz).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
315	10	0

## PATROCINADORAS

Elekeiroz S/A

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 43. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 45. 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>55%</b>	<b>100%</b>	<b>77,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	26,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com participante	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

### MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC +6%</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

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

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	26.683	63,48%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	6.426	15,29%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	5.567	13,24%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	657	1,56%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	2.031	4,83%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	289	0,69%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>41.653</b>	<b>99,10%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>379</b>	<b>0,90%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.032</b>	<b>100,00%</b>

### 2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>35.798</b>	<b>99,98%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>8</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.806</b>	<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>41.364</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	41.364	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>41.364</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	330	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>303</b>	<b>91,84%</b>
Auditoria Externa	8	2,42%
Pis / Cofins	14	4,24%
Consultoria Jurídica	2	0,61%
Congresso	1	0,30%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,30%
TAFIC	3	0,91%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,30%
Consultoria Atuarial	7	2,12%
Icatu Administração Passivo	251	76,08%
Consultoria Resolução 50	15	4,55%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>27</b>	<b>8,16%</b>
CVM	6	1,82%
CETIP / ANBID / SELIC	13	3,82%
Administração / Corretagens e Emolumentos	4	1,33%
Gestão	2	0,59%
Custódia	1	0,19%
Auditoria Externa	1	0,41%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	33,9% (IMA-S) + 23,4% (IMA-B 5) + 42,7% (CDI + 1%)	11,96%	11,86%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	22,86%	22,86%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,13%</b>	<b>12,03%</b>	<b>12,35%</b>

### MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,53%	16,45%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,68%	1,68%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	22,86%	22,86%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,16%</b>	<b>15,06%</b>	<b>12,98%</b>

### AGRESSIVO

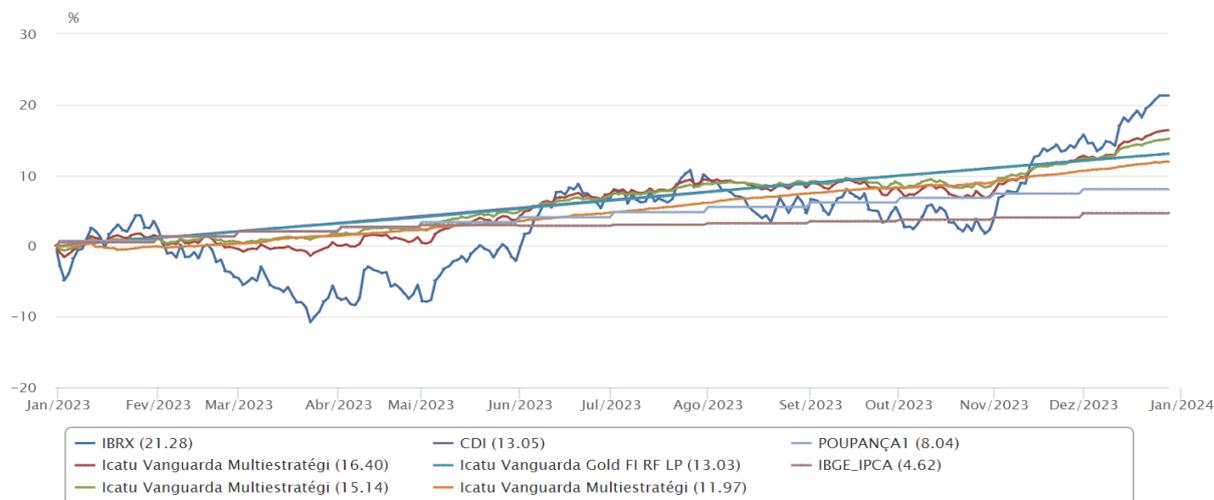
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	16,70%	16,57%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	22,86%	22,86%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,42%</b>	<b>16,24%</b>	<b>14,74%</b>

### PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de  
Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>136.976</b>
Disponível	10
Contas a receber	1.059
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.150
Investimentos	134.757
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>136.976</b>
Contas a Pagar	208
Investimentos	4
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	134.710
Fundos	2.054

## 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 (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>128.667</b>	<b>123.714</b>	<b>4%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>20.477</b>	<b>13.626</b>	<b>50%</b>
(+) Contribuições	3.920	3.632	8%
(+) Portabilidade	-	698	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	16.541	9.296	78%
(+) Outras Adições	16	-	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(13.530)</b>	<b>(8.673)</b>	<b>56%</b>
(-) Benefícios	(9.328)	(8.142)	15%
(-) Resgates	(1.681)	(531)	217%
(-) Portabilidades	(2.521)	-	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>6.947</b>	<b>4.953</b>	<b>40%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	6.724	4.797	40%
(+/-) Fundos Previdenciais	223	156	43%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>135.614</b>	<b>128.667</b>	<b>5%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.150</b>	<b>1.023</b>	<b>12%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	1.150	1.023	12%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>136.976</b>	<b>129.933</b>	<b>5%</b>
Disponível	10	-	100%
Recebíveis Previdencial	2.209	1.768	25%
<b>Investimentos</b>	<b>134.757</b>	<b>128.165</b>	<b>5%</b>
Fundos de Investimentos	132.990	126.942	5%
Operações com Participantes	1.767	1.223	44%
<b>2. Obrigações</b>	<b>212</b>	<b>243</b>	<b>-13%</b>
Operacional	212	243	-13%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.150</b>	<b>1.023</b>	<b>12%</b>
Fundos Administrativos	1.150	1.023	12%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>135.614</b>	<b>128.667</b>	<b>5%</b>
Provisões Matemáticas	134.710	127.986	5%
Fundos Previdenciais	904	681	33%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>135.826</b>	<b>128.910</b>	<b>5%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>134.710</b>	<b>127.986</b>	<b>5%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>60.526</b>	<b>57.459</b>	<b>5%</b>
Contribuição Definida	60.526	57.459	5%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>74.184</b>	<b>70.527</b>	<b>5%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>74.184</b>	<b>70.527</b>	<b>5%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	34.165	32.352	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	40.019	38.175	5%
<b>3. Fundos</b>	<b>904</b>	<b>681</b>	<b>33%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	904	681	33%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>212</b>	<b>243</b>	<b>-13%</b>
4.1. Gestão Previdencial	208	138	51%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	4	105	-96%

# 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/fcc](http://www.icatufmp.com.br/fcc).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
241	83	4

## PATROCINADORAS

Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 46. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBRX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	Brazilian Depositary Receipts (BDR)		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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	83.409	61,89%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	25.222	18,71%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	18.776	13,93%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	1.544	1,15%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	4.039	3,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	1.767	1,31%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>134.757</b>	<b>99,99%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	10	0,01%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>134.767</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>128.165</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>128.165</b>	<b>100,00%</b>

## 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	132.990	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	132.990	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>132.990</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	994	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>635</b>	<b>63,89%</b>
Auditoria Externa	9	0,91%
Seguro D&O	1	0,10%
Pis / Cofins	36	3,62%
Consultoria Jurídica	7	0,70%
Despesas Bancárias	1	0,10%
Congresso	1	0,10%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,20%
TAFIC	11	1,11%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,10%
Icatu Administração Passivo	551	55,44%
Consultoria Resolução 50	15	1,51%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>359</b>	<b>36,11%</b>
Taxa de Administração	4	0,38%
Taxa de Custódia	51	5,12%
Taxa de Gestão	174	17,52%
Taxa de Controladoria	25	2,56%
CVM	10	1,03%
CETIP / ANBID / SELIC	26	2,61%
Auditoria Externa	2	0,16%
Consultoria	64	6,40%
Corretagens, Emolumentos	3	0,34%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

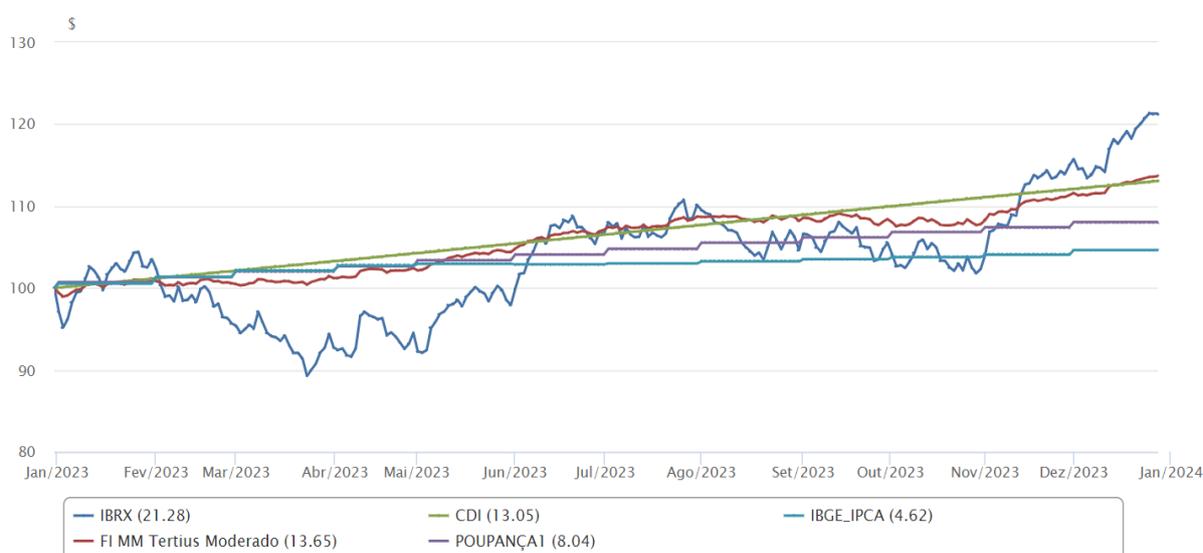
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	31,30%	31,30%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBrX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	14,17%	13,03%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>14,17%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano FIEPEprev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>44.705</b>
Disponível	620
Contas a receber	186
Participação no Plano de Gestão Administrativa	28
Investimentos	43.871
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>44.705</b>
Contas a Pagar	151
Investimentos	2
Exigível Contingencial	11
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	35.128
Equilíbrio Técnico	3.312
Fundos	6.101

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>38.655</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>8.383</b>	<b>4.331</b>	<b>94%</b>
(+) Contribuições	2.925	1.729	69%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.458	1.778	207%
(+) Outras Adições	-	824	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(2.743)</b>	<b>(1.717)</b>	<b>60%</b>
(-) Benefícios	(389)	(243)	60%
(-) Resgates	(1.715)	(1.414)	21%
(-) Portabilidades	(177)	-	100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(1)	(9)	-89%
(-) Custeio Administrativo	(113)	(50)	126%
(-) Outras Deduções	(348)	(1)	34700%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.640</b>	<b>2.614</b>	<b>116%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	4.385	1.971	122%
(+/-) Fundos Previdenciais	769	(988)	-178%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	486	1.631	-70%
<b>4. Outros Eventos do Ativo Líquido</b>			
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>36.041</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Operações Transitórias	-	36.041	-100%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>44.295</b>	<b>38.655</b>	<b>15%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>55</b>	<b>218</b>	<b>-75%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	28	27	4%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	27	191	-86%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>44.705</b>	<b>39.086</b>	<b>14%</b>
Disponível	620	-	100%
Recebíveis Previdencial	214	465	-54%
<b>Investimentos</b>	<b>43.871</b>	<b>38.621</b>	<b>14%</b>
Fundos de Investimentos	42.091	37.023	14%
Operações com Participantes	1.780	1.598	11%
<b>2. Obrigações</b>	<b>164</b>	<b>213</b>	<b>-23%</b>
Operacional	153	204	-25%
Contingencial	11	9	22%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>246</b>	<b>218</b>	<b>13%</b>
Fundos Administrativos	28	27	4%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	218	191	14%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>44.295</b>	<b>38.655</b>	<b>15%</b>
Provisões Matemáticas	35.128	30.743	14%
Superávit/Déficit Técnico	3.312	2.826	17%
Fundos Previdenciais	5.855	5.086	15%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	3.312	2.826	17%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	3.312	2.826	17%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>44.677</b>	<b>39.059</b>	<b>14%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>35.128</b>	<b>30.743</b>	<b>14%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>3.718</b>	<b>3.528</b>	<b>5%</b>
Contribuição Definida	3.718	3.528	5%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>31.410</b>	<b>27.215</b>	<b>15%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>31.410</b>	<b>27.215</b>	<b>15%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.346	11.501	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	18.064	15.714	15%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>3.312</b>	<b>2.826</b>	<b>17%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>3.312</b>	<b>2.826</b>	<b>17%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>3.312</b>	<b>2.826</b>	<b>17%</b>
Reserva para Revisão de Plano	3.312	2.826	17%
<b>3. Fundos</b>	<b>6.073</b>	<b>5.277</b>	<b>15%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	5.855	5.086	15%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	218	191	14%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>153</b>	<b>204</b>	<b>-25%</b>
4.1. Gestão Previdencial	151	167	-10%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2	37	-95%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>22%</b>
5.1. Gestão Previdencial	11	9	22%

# 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/fieprev](http://www.icatufmp.com.br/fieprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
511	13	2

### 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

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC+6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	23.868	53,65%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	9.733	21,88%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	5.718	12,85%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	780	1,75%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.991	4,48%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	1.780	4,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>43.871</b>	<b>98,61%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	620	1,39%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>44.491</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>38.621</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>38.621</b>	<b>100,00%</b>

## 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	42.091	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	42.091	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>42.091</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	252	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>224</b>	<b>88,90%</b>
Auditoria Externa	15	5,95%
Viagens	1	0,40%
Pis / Cofins	11	4,37%
Consultoria Jurídica	10	3,97%
Despesas Bancárias	2	0,79%
Congresso	1	0,40%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,40%
TAFIC	3	1,19%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,40%
Consultoria de Investimentos	7	2,78%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,40%
Icatu Administração Passivo	171	67,86%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>28</b>	<b>11,10%</b>
Taxa de Administração e Gestão	4	1,76%
CVM	5	1,98%
CETIP / ANBID / SELIC	12	4,61%
Corretagens, Emolumentos	6	2,52%
Auditoria Externa	1	0,23%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

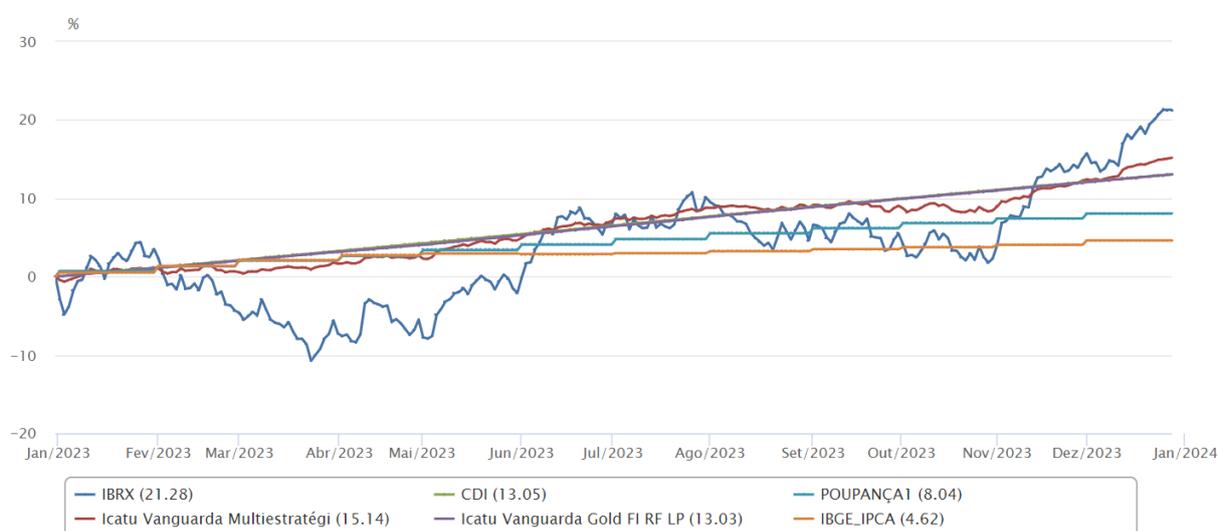
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,52%	16,43%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,89%	1,89%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	-1,99%	-1,99%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,16%</b>	<b>15,06%</b>	<b>12,98%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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\$ 3.311.728,26 em 31/12/2023, sendo esse resultado de natureza estrutural, devido ao resultado de 2022 e ao reequilíbrio do Fundo Garantidor de Benefício de Riscos (FGBR). Assim, a Reserva Especial para Revisão de Plano em 31/12/2023 registrou valor de R\$ 3.311.728,26.

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 2023.

Plano de Benefícios do Grupo Icatu  
Seguros



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>202.825</b>
Disponível	2.558
Contas a receber	2.720
Participação no Plano de Gestão Administrativa	59
Investimentos	197.488
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>202.825</b>
Contas a Pagar	97
Investimentos	12
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	200.066
Equilíbrio Técnico	1.034
Fundos	1.616

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>167.979</b>	<b>148.762</b>	<b>13%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>41.809</b>	<b>29.348</b>	<b>42%</b>
(+) Contribuições	19.364	17.231	12%
(+) Portabilidade	70	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	22.375	12.083	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	1	-100%
(+) Outras Adições	-	33	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(7.131)</b>	<b>(10.131)</b>	<b>-30%</b>
(-) Benefícios	(2.193)	(2.023)	8%
(-) Resgates	(4.194)	(5.221)	-20%
(-) Portabilidades	(273)	(996)	-73%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(1.374)	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(1)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(468)	(448)	4%
(-) Outras Deduções	(3)	(68)	-96%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>34.678</b>	<b>19.217</b>	<b>80%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	33.474	20.318	65%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.196	(606)	-297%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	8	(495)	-102%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>202.657</b>	<b>167.979</b>	<b>21%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>59</b>	<b>87</b>	<b>-32%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	59	87	-32%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>202.825</b>	<b>168.445</b>	<b>20%</b>
Disponível	2.558	1.432	79%
Recebíveis Previdencial	2.779	87	3094%
<b>Investimentos</b>	<b>197.488</b>	<b>166.926</b>	<b>18%</b>
Fundos de Investimentos	197.488	166.926	18%
<b>2. Obrigações</b>	<b>109</b>	<b>379</b>	<b>-71%</b>
Operacional	109	379	-71%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>59</b>	<b>87</b>	<b>-32%</b>
Fundos Administrativos	59	87	-32%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>202.657</b>	<b>167.979</b>	<b>21%</b>
Provisões Matemáticas	200.066	166.592	20%
Superávit/Déficit Técnico	1.034	1.026	1%
Fundos Previdenciais	1.557	361	331%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	1.034	1.026	1%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.034	1.026	1%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>202.766</b>	<b>168.358</b>	<b>20%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>200.066</b>	<b>166.592</b>	<b>20%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>19.050</b>	<b>15.582</b>	<b>22%</b>
Contribuição Definida	11.024	7.567	46%
Benefício Definido	8.026	8.015	0%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>181.016</b>	<b>151.010</b>	<b>20%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>181.016</b>	<b>151.010</b>	<b>20%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	83.611	69.630	20%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	97.405	81.380	20%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>1.034</b>	<b>1.026</b>	<b>1%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>1.034</b>	<b>1.026</b>	<b>1%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>1.034</b>	<b>1.026</b>	<b>1%</b>
Reserva de Contingência	1.034	1.026	1%
<b>3. Fundos</b>	<b>1.557</b>	<b>361</b>	<b>331%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	1.557	361	331%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>109</b>	<b>379</b>	<b>-71%</b>
4.1. Gestão Previdencial	97	89	9%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	12	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/icatu](http://www.icatufmp.com.br/icatu).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
2324	37	3

### PATROCINADORAS

Clube de Seguros Icatu

Icatu Assessoria Ltda.

Icatu Capitalização S/A

Icatu Consultoria de Investimentos Ltda.

Icatu Seguros S/A

Icatu Serviços de Administração Previdenciária Ltda

Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 52. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 54. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### FMP RENDA FIXA

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>65%</b>	<b>100%</b>	<b>78,20%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

### DATA ALVO 2030

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>100%</b>	<b>60,20%</b>	
Renda Fixa	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	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>	<b>19,12%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,50%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>6,18%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## DATA ALVO 2040

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>5%</b>	<b>85%</b>	<b>48,73%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,36%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	20%	10,97%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	22,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	15,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>15%</b>	<b>60%</b>	<b>43,47%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>1,50%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,30%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## DATA ALVO 2050

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>29,70%</b>	
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	5%	15%	4,84%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	19,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	5,46%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>65,30%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>10,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## DATA ALVO 2060

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>25,50%</b>	
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 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	18,00%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	3,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>69,49%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## ATUARIAL

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>100,00%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	0%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	10,00%	IMAB 5+
	Título Público Inflação		IGP-M	50%	100%	85,00%	IGP-M+4%

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	132.073	66,02%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	30.082	15,04%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	15.059	7,53%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	10.477	5,24%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	9.797	4,90%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>197.488</b>	<b>98,72%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	2.558	1,28%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>200.046</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>166.926</b>	<b>99,15%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1.432	0,85%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>168.358</b>	<b>100,00%</b>

## 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	197.488	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	197.488	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>197.488</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	680	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>502</b>	<b>73,78%</b>
Auditoria Externa	46	6,76%
Seguro D&O	2	0,29%
Cartório	1	0,15%
Certificação Digital	1	0,15%
Viagens	1	0,15%
Pis / Cofins	22	3,23%
Consultoria Jurídica	6	0,88%
Despesas Bancárias	3	0,44%
Congresso	3	0,44%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	5	0,73%
TAFIC	11	1,62%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	4	0,59%
Consultoria Atuarial	19	2,79%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,29%
Icatu Administração Passivo	361	53,06%
Consultoria Resolução 50	15	2,20%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>178</b>	<b>26,22%</b>
Taxa de Administração	33	4,87%
Auditoria Externa	28	4,10%
CVM	38	5,65%
Custódia	6	0,90%
CETIP / SELIC / ANBID	62	9,13%
Taxa de Gestão / Performance	10	1,53%
Controladoria	1	0,19%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### ATUARIAL

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	5% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5+) + 85% (IGP-M+4%)	5,86%	5,30%	3,29%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5+) + 85% (IGP-M+4%)</b>	<b>5,86%</b>	<b>5,30%</b>	<b>3,29%</b>

### FMP RENDA FIXA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	35% (IMA-S) + 23% (IMAB 5) + 42% (CDI + 1%)	11,90%	11,83%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27% (IMA-S) + 18,1% (IMAB 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,08%</b>	<b>12,00%</b>	<b>11,37%</b>

### DATA ALVO 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%)	12,96%	12,86%	14,19%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,81%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	4,32%	4,32%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>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%)</b>	<b>12,98%</b>	<b>12,86%</b>	<b>13,85%</b>

### DATA ALVO 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	1% (IMA-S) + 22% (IMAB 5) + 46% (IMAB 5+) + 31% (CDI + 1%)	14,69%	14,60%	16,03%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,82%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,57%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	10,38%	10,37%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>0,36% (IMA-S) + 10,97% (IMAB 5) + 22,40% (IMAB 5+) + 15% (CDI + 1%) + 43,47% (IBRX) + 1,5% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,3% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,38%</b>	<b>15,26%</b>	<b>17,89%</b>

## DATA ALVO 2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	16,30% (IMAB 5) + 65,32% (IMAB 5+) + 18,38% (CDI + 1%)	15,42%	15,32%	17,15%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,83%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,20%	12,19%	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4,84% (IMA-B 5) + 19,40% (IMA-B 5+) + 5,46% (CDI + 1%) + 65,3% (IBrX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$+1%)</b>	<b>16,46%</b>	<b>16,33%</b>	<b>19,76%</b>

## DATA ALVO 2060

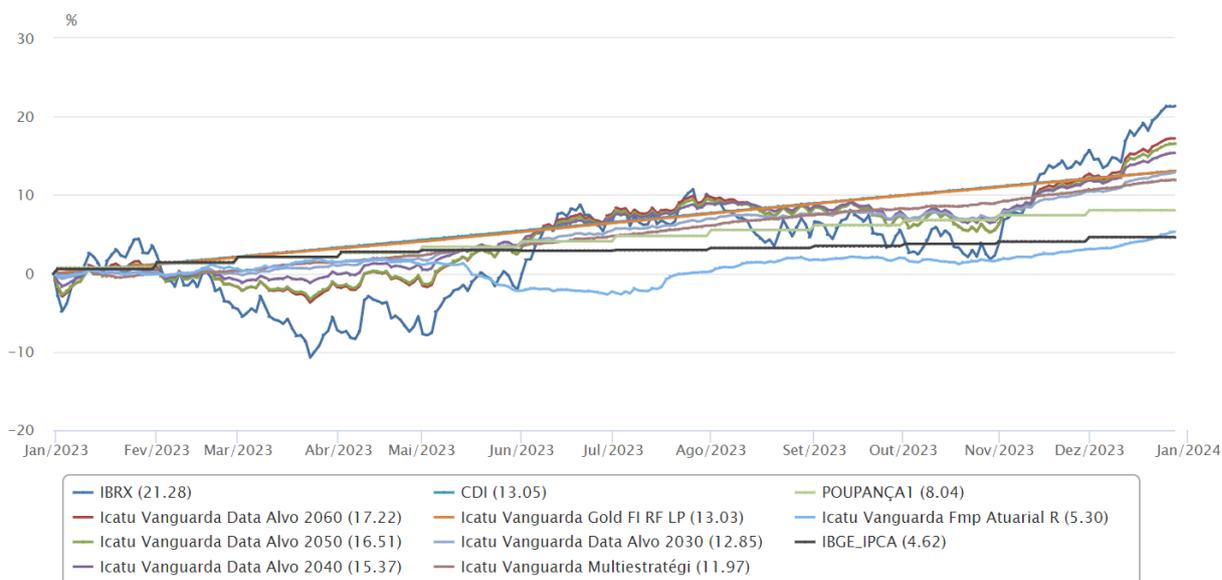
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15,7% (IMA-B 5) + 70,6% (IMA-B 5+) + 13,7% (CDI + 1%)	16,91%	16,56%	17,44%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,06%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,24%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,25%	12,19%	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 3,5% (CDI + 1%) + 69,49% (IBrX) + 5% (IFIX)</b>	<b>17,72%</b>	<b>17,04%</b>	<b>20,01%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil renda fixa foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis com participação de renda variável registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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\$ 1.034.018,71 em 31/12/2023. 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 2023.

Plano de Aposentadoria da Intelig  
Telecomunicações Ltda



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>48.997</b>
Disponível		156
Contas a receber		358
Investimentos		48.483
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>48.997</b>
Contas a Pagar		441
Investimentos		354
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		34.516
Equilíbrio Técnico		350
Fundos		13.336

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>46.479</b>	<b>45.554</b>	<b>2%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>5.730</b>	<b>3.763</b>	<b>52%</b>	
(+) Contribuições	321	331	-3%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.130	3.346	100%	
(+) Outras Adições	279	86	224%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(4.007)</b>	<b>(2.838)</b>	<b>41%</b>	
(-) Benefícios	(995)	(775)	28%	
(-) Resgates	(584)	(92)	535%	
(-) Portabilidades	(189)	-	100%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(37)	100%	
(-) Custeio Administrativo	(279)	(265)	5%	
(-) Outras Deduções	(1.960)	(1.669)	17%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>1.723</b>	<b>925</b>	<b>86%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	2.086	1.420	47%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(459)	(593)	-23%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	96	98	-2%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>48.202</b>	<b>46.479</b>	<b>4%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-100%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	-	8	-100%	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>48.997</b>	<b>46.814</b>	<b>5%</b>
Disponível	156	139	100%
Recebíveis Previdencial	358	33	985%
<b>Investimentos</b>	<b>48.483</b>	<b>46.642</b>	<b>4%</b>
Fundos de Investimentos	48.483	46.642	4%
<b>2. Obrigações</b>	<b>795</b>	<b>327</b>	<b>143%</b>
Operacional	795	327	143%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	8	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>48.202</b>	<b>46.479</b>	<b>4%</b>
Provisões Matemáticas	34.516	32.430	6%
Superávit/Déficit Técnico	350	254	38%
Fundos Previdenciais	13.336	13.795	-3%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	350	254	38%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	350	254	38%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>48.997</b>	<b>46.806</b>	<b>5%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>34.516</b>	<b>32.430</b>	<b>6%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>6.303</b>	<b>5.001</b>	<b>26%</b>
Contribuição Definida	6.303	5.001	26%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>28.213</b>	<b>27.429</b>	<b>3%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>27.675</b>	<b>26.867</b>	<b>3%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	14.208	13.754	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	13.467	13.113	3%
Benefício Definido	538	562	-4%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>350</b>	<b>254</b>	<b>38%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>350</b>	<b>254</b>	<b>38%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>350</b>	<b>254</b>	<b>38%</b>
Reserva de Contingência	129	140	-8%
Reserva para Revisão de Plano	221	114	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>13.336</b>	<b>13.795</b>	<b>-3%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	13.336	13.795	-3%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>795</b>	<b>327</b>	<b>143%</b>
4.1. Gestão Previdencial	441	4	10925%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	354	323	10%

# 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/intelig](http://www.icatufmp.com.br/intelig).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
319	39	0

### PATROCINADORAS

Tim S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 55. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 57. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### BENEFÍCIO DEFINIDO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>	
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%	45%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IPCA	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$+1%</b>

### CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	
Renda Fixa	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%	5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	70%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>3%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

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

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	29.441	60,53%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	8.174	16,80%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	6.859	14,10%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	1.652	3,40%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	2.357	4,85%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>48.483</b>	<b>99,68%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	156	0,32%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>48.639</b>	<b>100,00%</b>

### 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%	29.566	63,20%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	10.594	22,65%
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>46.642</b>	<b>99,70%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	139	0,30%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>46.781</b>	<b>100,00%</b>

## 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	48.483	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	45.328	93,49%	24,65%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3.155	6,51%	1,72%
Total Geral	48.483	100,00%	100,00%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	487	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>279</b>	<b>57,25%</b>
Auditoria Externa	7	1,44%
Pis / Cofins	13	2,67%
Consultoria Jurídica	1	0,21%
Congresso	1	0,21%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,21%
TAFIC	5	1,03%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,21%
Consultoria Atuarial	26	5,33%
Icatu Administração Passivo	209	42,88%
Consultoria Resolução 50	15	3,08%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>208</b>	<b>42,75%</b>
Taxa de Administração	168	34,50%
CVM	11	2,35%
CETIP / ANBID / SELIC	21	4,31%
Auditoria Externa	4	0,73%
Corretagens, Emolumentos	3	0,55%
IOF / IR	1	0,12%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 56% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	11,84%	11,52%	13,31%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,94%	5,89%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 45% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 20% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX)	11,45%	11,06%	12,85%

## 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%)	10,15%	9,84%	13,92%
Renda Variável	100% (IBRX)	-	-	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,75%	5,70%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,22%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (IMA-S) + 5% (IMA-B 5) + 70% (CDI + 1%) + 0% (IBrX) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX)</b>	<b>9,93%</b>	<b>9,57%</b>	<b>13,28%</b>

## 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%)	12,33%	12,04%	14,55%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,64%	19,57%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	4,53%	4,46%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,07%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,29%</b>	<b>11,81%</b>	<b>13,19%</b>

## AGRESSIVO

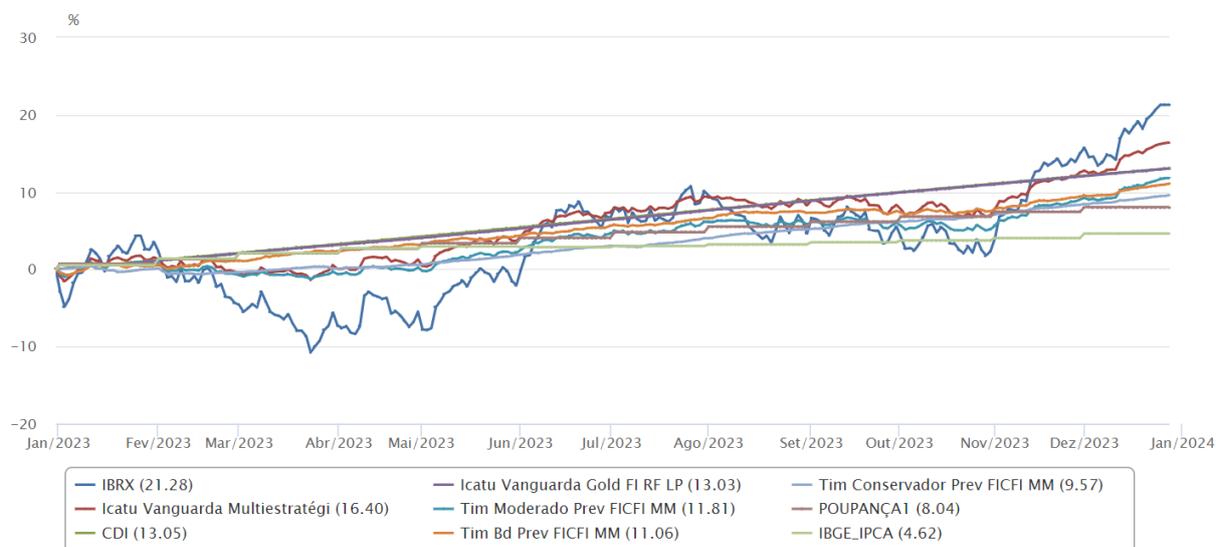
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	16,78%	16,68%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBrX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,49%</b>	<b>16,34%</b>	<b>14,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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\$ 350.016,56 em 31/12/2023. 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 2023.

Plano de Benefícios Keysight



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>61.376</b>
Disponível	608
Contas a receber	64
Participação no Plano de Gestão Administrativa	85
Investimentos	60.619
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>61.376</b>
Contas a Pagar	55
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	60.961
Equilíbrio Técnico	269
Fundos	91

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Benefícios Keysight</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>55.275</b>	<b>50.986</b>	<b>8%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>7.966</b>	<b>6.513</b>	<b>22%</b>
(+) Contribuições	787	798	-1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.179	5.027	43%
(+) Outras Adições	-	688	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(2.006)</b>	<b>(2.224)</b>	<b>-10%</b>
(-) Benefícios	(1.910)	(1.700)	12%
(-) Resgates	-	(66)	-100%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(179)	100%
(-) Custeio Administrativo	(96)	(116)	-17%
(-) Outras Deduções	-	(163)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.960</b>	<b>4.289</b>	<b>39%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	5.764	3.724	55%
(+/-) Fundos Previdenciais	1	(98)	-101%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	195	663	-71%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>61.235</b>	<b>55.275</b>	<b>11%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>86</b>	<b>92</b>	<b>-7%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	86	92	-7%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>61.376</b>	<b>55.596</b>	<b>10%</b>
Disponível	608	420	45%
Recebíveis Previdencial	149	153	-3%
<b>Investimentos</b>	<b>60.619</b>	<b>55.023</b>	<b>10%</b>
Fundos de Investimentos	60.619	55.023	10%
<b>2. Obrigações</b>	<b>55</b>	<b>229</b>	<b>-76%</b>
Operacional	55	229	-76%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>86</b>	<b>92</b>	<b>-7%</b>
Fundos Administrativos	86	92	-7%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>61.235</b>	<b>55.275</b>	<b>11%</b>
Provisões Matemáticas	60.961	55.197	10%
Superávit/Déficit Técnico	269	74	264%
Fundos Previdenciais	5	4	25%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	269	74	264%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	269	74	264%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>61.290</b>	<b>55.504</b>	<b>10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>60.961</b>	<b>55.197</b>	<b>10%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>18.964</b>	<b>18.305</b>	<b>4%</b>
Contribuição Definida	15.778	15.218	4%
Benefício Definido	3.186	3.087	3%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>41.997</b>	<b>36.892</b>	<b>14%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>41.992</b>	<b>36.881</b>	<b>14%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	23.370	20.606	13%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	18.622	16.275	14%
Benefício Definido	5	11	-55%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>269</b>	<b>74</b>	<b>264%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>269</b>	<b>74</b>	<b>264%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>269</b>	<b>74</b>	<b>100%</b>
Reserva de Contingência	269	74	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>25%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	5	4	25%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>55</b>	<b>229</b>	<b>-76%</b>
4.1. Gestão Previdencial	55	42	31%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	187	-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 1.101, datada de 01 de dezembro de 2023, publicada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, órgão que regulamenta e fiscaliza as entidades fechadas de previdência complementar, aprovou a alteração proposta ao Regulamento do Plano de Benefícios Keysight.

A alteração regulamentar proposta e aprovada através da portaria supramencionada tem por finalidade a adaptação à Resolução CNPC nº 50/2022 e se destinaram, primordialmente, incluir a possibilidade de o participante que tenha optado ou presumida a sua opção pelo instituto do benefício proporcional diferido opte pelo instituto do autopatrocínio; incluir a possibilidade de o participante que tiver o seu contrato de trabalho suspenso com a patrocinadora, em razão de invalidez, optar pelo instituto do resgate; revisar a atualização do valor a ser resgatado até o efetivo pagamento; incluir a possibilidade do pagamento único de resgate ser diferido em até 90 (noventa) dias; incluir a possibilidade de opção pelos institutos oferecidos pelo plano, independentemente de carência, pelo participante ativo que for transferido de patrocinadora para outra empresa do mesmo grupo econômico da patrocinadora, que não seja patrocinadora do plano e promover outros ajustes operacionais e redacionais.

As novas regras entraram em vigor em 06 de dezembro de 2023, 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/keysight](http://www.icatufmp.com.br/keysight).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
46	14	0

### PATROCINADORAS

Keysight Technologies Medição Brasil Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 58. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 60. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	60%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	10%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	5%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%

### CONSERVADOR E BENEFÍCIO DEFINIDO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>65%</b>	<b>100%</b>	<b>78,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>95%</b>	<b>51,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>5%</b>	<b>80%</b>	<b>34,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5,50%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>20%</b>	<b>55%</b>	<b>40,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>11,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	46.428	75,83%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	5.315	8,68%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	6.004	9,81%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	664	1,08%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	2.207	3,60%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>60.619</b>	<b>99,01%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	608	0,99%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>61.227</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>55.023</b>	<b>99,24%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	420	0,76%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>55.443</b>	<b>100,00%</b>

## 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	60.619	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	60.619	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>60.619</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	211	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>108</b>	<b>51,14%</b>
Auditoria Externa	5	2,37%
Pis / Cofins	5	2,37%
Consultoria Jurídica	1	0,47%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,47%
TAFIC	5	2,37%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,47%
Icatu Administração Passivo	90	42,62%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>103</b>	<b>48,86%</b>
CVM	7	3,51%
CETIP / ANBID / SELIC	13	6,22%
Administração e Corretagens	6	2,60%
Gestão e Performance/ Emonumentos e Permanência	62	29,27%
Auditoria Externa	2	0,77%
Custódia	9	4,48%
Controladoria	4	2,01%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	12,60%	12,12%	13,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)</b>	<b>12,60%</b>	<b>12,12%</b>	<b>13,57%</b>

## CONSERVADOR + BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,7% (IMA-S) + 23,1% (IMA-B 5) + 42,2% (CDI + 1%)	11,90%	11,83%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%).</b>	<b>12,08%</b>	<b>12,00%</b>	<b>12,39%</b>

## MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11,6% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 15,5% (IMAB 5+) + 37,9% (CDI + 1%)	16,47%	16,37%	14,10%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,68%	1,68%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,14%</b>	<b>15,02%</b>	<b>13,00%</b>

## AGRESSIVO

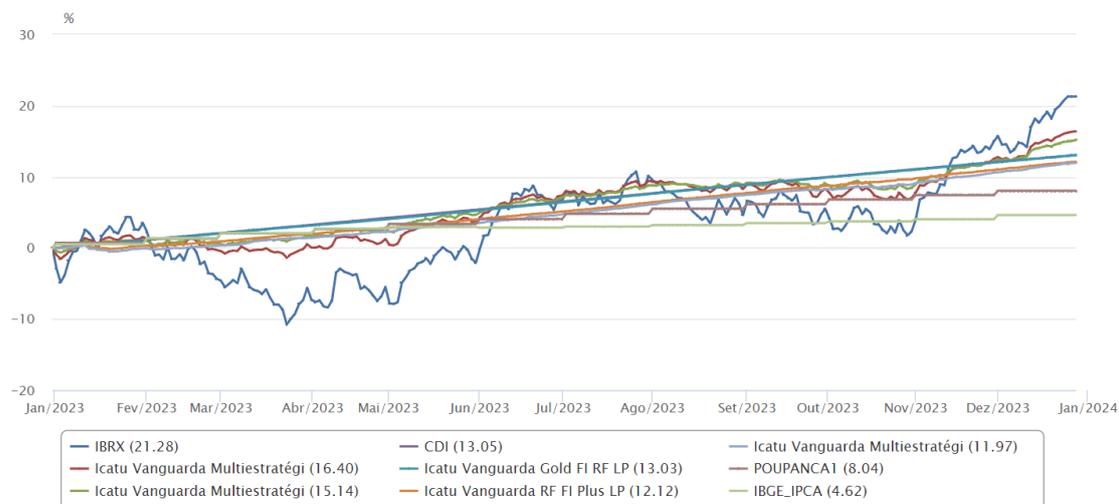
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	16% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 14% (CDI + 1%)	16,70%	16,57%	14,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,42%</b>	<b>16,24%</b>	<b>14,77%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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\$ 269.285,35 em 31/12/2023. O aumento do superávit foi proveniente principalmente pela rentabilidade acima da meta atuarial, além das alterações das hipóteses de probabilidade de opção pelos institutos, rotatividade e crescimento salarial.

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 2023.

Plano de Benefícios Lufthansa



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>65.511</b>
Disponível	1.784
Contas a receber	246
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2
Investimentos	63.479
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>65.511</b>
Contas a Pagar	177
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	51.382
Equilíbrio Técnico	353
Fundos	13.599

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>59.937</b>	<b>57.700</b>	<b>4%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>9.744</b>	<b>6.000</b>	<b>62%</b>
(+) Contribuições	1.406	1.286	9%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.338	4.609	100%
(+) Outras Adições	-	105	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(4.349)</b>	<b>(3.763)</b>	<b>16%</b>
(-) Benefícios	(3.102)	(3.269)	-5%
(-) Resgates	(719)	(2)	35850%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(473)	100%
(-) Custeio Administrativo	(11)	(10)	10%
(-) Outras Deduções	(517)	(9)	5644%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>5.395</b>	<b>2.237</b>	<b>141%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	4.154	1.686	146%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.231	322	282%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	10	229	-96%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>65.332</b>	<b>59.937</b>	<b>9%</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>65.511</b>	<b>59.960</b>	<b>9%</b>
Disponível	1.784	365	100%
Recebíveis Previdencial	248	174	43%
<b>Investimentos</b>	<b>63.479</b>	<b>59.421</b>	<b>7%</b>
Fundos de Investimentos	63.479	59.421	7%
<b>2. Obrigações</b>	<b>177</b>	<b>23</b>	<b>670%</b>
Operacional	177	23	670%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Fundos Administrativos	2	-	100%
<b>4. Resultados a Realizar</b>			
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>65.332</b>	<b>59.937</b>	<b>9%</b>
Provisões Matemáticas	51.382	47.228	9%
Superávit/Déficit Técnico	353	343	3%
Fundos Previdenciais	13.597	12.366	10%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	353	343	3%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	353	343	3%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>65.509</b>	<b>59.960</b>	<b>9%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>51.382</b>	<b>47.228</b>	<b>9%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>19.118</b>	<b>18.285</b>	<b>5%</b>
Contribuição Definida	18.475	17.594	5%
Benefício Definido	643	691	-7%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>32.264</b>	<b>28.943</b>	<b>11%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>32.264</b>	<b>28.943</b>	<b>11%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	15.076	13.452	12%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.188	15.491	11%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>353</b>	<b>343</b>	<b>3%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>353</b>	<b>343</b>	<b>3%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>353</b>	<b>343</b>	<b>3%</b>
Reserva de Contingência	103	112	-8%
Reserva para Revisão de Plano	250	231	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>13.597</b>	<b>12.366</b>	<b>10%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	13.597	12.366	10%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>177</b>	<b>23</b>	<b>670%</b>
4.1. Gestão Previdencial	177	23	670%

# 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/lufthansa](http://www.icatufmp.com.br/lufthansa).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
105	48	7

### 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

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>10%</b>	<b>100,00%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	0%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	10,00%	IMAB 5+
	Título Público Inflação		IGP-M	50%	100%	85,00%	IGP-M+4%

### MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>51,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>15%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	35.965	55,11%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	14.699	22,52%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	8.635	13,23%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	1.177	1,80%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	3.003	4,60%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>63.479</b>	<b>97,27%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.784	2,73%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.263</b>	<b>100,00%</b>

### 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%	32.722	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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>59.420</b>	<b>99,39%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	365	0,61%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>59.785</b>	<b>100,00%</b>

## 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	63.479	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	63.479	100,00%	100,00%
Total Geral	63.479	100,00%	100,00%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	359	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>314</b>	<b>87,57%</b>
Auditoria Externa	4	1,12%
Pis / Cofins	15	4,18%
Consultoria Jurídica	1	0,28%
Despesas Bancárias	1	0,28%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,28%
TAFIC	5	1,39%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,28%
Icatu Administração Passivo	286	79,76%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>45</b>	<b>12,43%</b>
Taxa de Administração	5	1,51%
Taxa de Custódia e Controladoria	1	0,32%
Taxa de Gestão e Performance	2	0,55%
CVM	8	2,19%
CETIP / ANBID / SELIC	19	5,35%
Auditoria Externa	2	0,53%
Corretagens, Emolumentos	8	2,26%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### ATUARIAL

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	5% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5+) + 85% (IGP-M+4%)	5,86%	5,30%	3,29%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5+) + 85% (IGP-M+4%)	5,86%	5,30%	3,29%

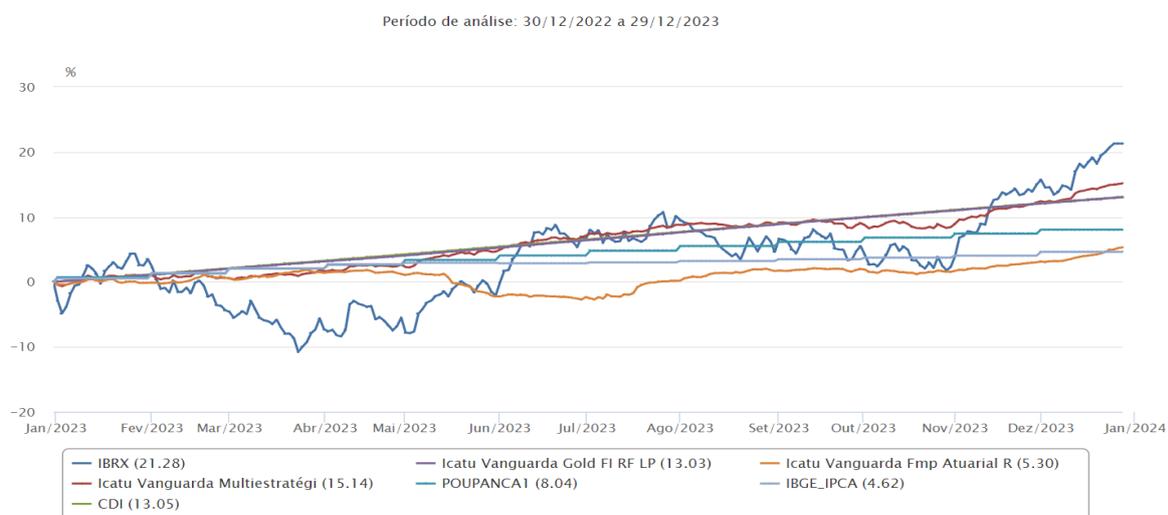
### MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,56%	16,49%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,89%	1,89%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1% (INPC + 6%) + 9,5% (US\$ + 1%)	15,18%	15,09%	13,02%

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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\$ 352.431,95 em 31/12/2023, constituindo tanto reserva de contingência quanto reserva especial, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018. Esse é o segundo exercício consecutivo de registro de Reserva Especial para Revisão de 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 2023.

Plano de Aposentadoria Metalsa



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>29.794</b>
Disponível	364
Contas a receber	302
Investimentos	29.128
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>29.794</b>
Contas a Pagar	94
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	29.016
Equilíbrio Técnico	196
Fundos	488

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>27.049</b>	<b>25.408</b>	<b>6%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>5.457</b>	<b>3.238</b>	<b>69%</b>
(+) Contribuições	1.389	1.223	14%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.832	2.005	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	6	-100%
(+) Outras Adições	236	4	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.165)</b>	<b>(1.597)</b>	<b>-27%</b>
(-) Benefícios	(669)	(1.228)	-46%
(-) Resgates	(1)	(13)	100%
(-) Portabilidades	-	(24)	100%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(12)	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(6)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(236)	(304)	-22%
(-) Outras Deduções	(259)	(10)	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>4.292</b>	<b>1.641</b>	<b>162%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	4.387	1.703	158%
(+/-) Fundos Previdenciais	(170)	(183)	-7%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	75	121	100%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>31.341</b>	<b>27.049</b>	<b>16%</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>29.794</b>	<b>25.597</b>	<b>16%</b>
Disponível	364	-	100%
Recebíveis Previdencial	302	128	136%
<b>Investimentos</b>	<b>29.128</b>	<b>25.469</b>	<b>14%</b>
Fundos de Investimentos	29.128	25.469	14%
<b>2. Obrigações</b>	<b>94</b>	<b>189</b>	<b>-50%</b>
Operacional	94	189	-50%
<b>5. Ativo Líquido (1-2)</b>	<b>29.700</b>	<b>25.408</b>	<b>17%</b>
Provisões Matemáticas	29.016	24.629	18%
Superávit/Déficit Técnico	196	121	100%
Fundos Previdenciais	488	658	-26%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	196	121	62%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	196	121	62%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>29.794</b>	<b>25.597</b>	<b>16%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>29.016</b>	<b>24.629</b>	<b>18%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>2.303</b>	<b>2.421</b>	<b>-5%</b>
Contribuição Definida	2.303	2.421	-5%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>26.713</b>	<b>22.208</b>	<b>20%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>26.423</b>	<b>21.923</b>	<b>21%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	24.903	20.766	20%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.520	1.157	31%
Benefício Definido	290	285	2%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>196</b>	<b>121</b>	<b>100%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>196</b>	<b>121</b>	<b>100%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>196</b>	<b>121</b>	<b>100%</b>
Reserva de Contingência	57	68	100%
Reserva para Revisão de Plano	139	53	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>488</b>	<b>658</b>	<b>-26%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	488	658	-26%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>94</b>	<b>189</b>	<b>-50%</b>
4.1. Gestão Previdencial	94	14	571%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	175	-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/metalsa](http://www.icatufmp.com.br/metalsa).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
373	7	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**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC+6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	16.533	56,06%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	6.728	22,81%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	3.952	13,40%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	539	1,83%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.376	4,67%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>29.128</b>	<b>98,77%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	364	1,23%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.492</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>25.469</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.469</b>	<b>100,00%</b>

## 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	29.128	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	29.128	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>29.128</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	256	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>237</b>	<b>92,68%</b>
Auditoria Externa	6	2,35%
Pis / Cofins	15	5,87%
Consultoria Jurídica	1	0,39%
Congresso	1	0,39%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,39%
TAFIC	2	0,78%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,39%
Consultoria de Investimentos	28	10,95%
Consultoria Atuarial	39	15,25%
Icatu Administração Passivo	143	55,92%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>19</b>	<b>7,32%</b>
Taxa de Administração e Gestão	3	1,21%
CVM	3	1,35%
CETIP / ANBID / SELIC	8	3,14%
Corretagens, Emolumentos	4	1,45%
Auditoria Externa	1	0,55%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

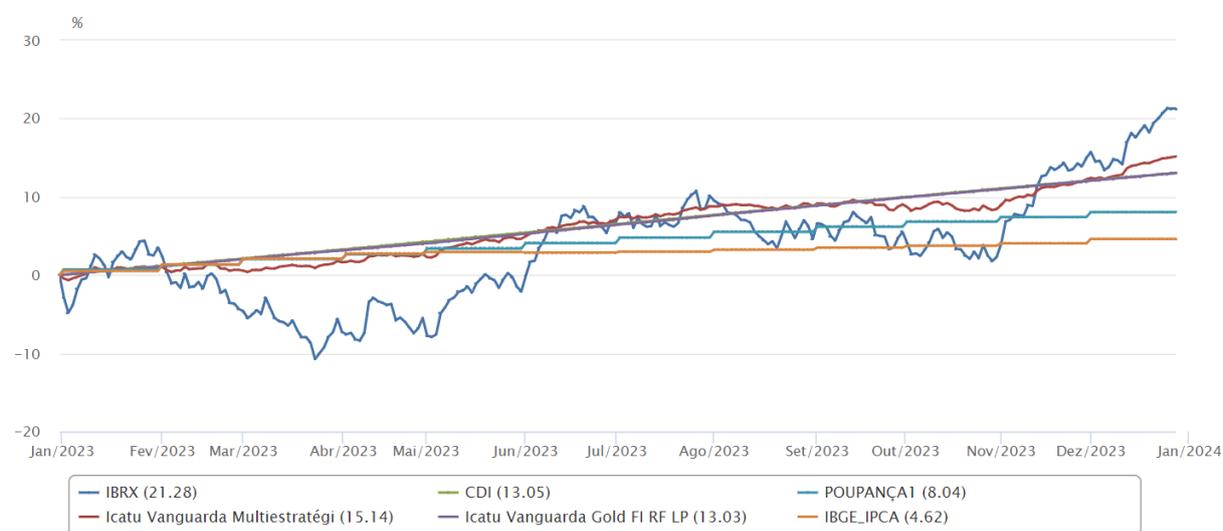
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,52%	16,43%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,89%	1,89%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1% (INPC + 6%) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,16%</b>	<b>15,05%</b>	<b>13,02%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023 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 31/12/2023, 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 31/12/2023, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 197.021,12. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$ 139.120,97 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 2023.

Plano de Benefícios OTIS



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>185.522</b>
Disponível		19
Contas a receber		1.298
Participação no Plano de Gestão Administrativa		286
Investimentos		183.919
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>185.522</b>
Contas a Pagar		298
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		182.753
Equilíbrio Técnico		2.094
Fundos		377

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>164.640</b>	<b>151.366</b>	<b>9%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>27.661</b>	<b>21.759</b>	<b>27%</b>
(+) Contribuições	8.434	7.984	6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	19.227	13.767	100%
(+) Outras Adições	-	8	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(7.363)</b>	<b>(8.485)</b>	<b>-13%</b>
(-) Benefícios	(3.055)	(3.649)	-16%
(-) Resgates	(1.929)	(2.850)	-32%
(-) Portabilidades	(384)	(951)	100%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(365)	100%
(-) Custeio Administrativo	(665)	(662)	0%
(-) Outras Deduções	(1.330)	(8)	16525%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>20.298</b>	<b>13.274</b>	<b>53%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	20.650	13.196	56%
(+/-) Fundos Previdenciais	(980)	(350)	180%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	628	428	47%
<b>5. Operações Transitórias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>184.938</b>	<b>164.640</b>	<b>12%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>286</b>	<b>175</b>	<b>63%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	286	175	63%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>185.522</b>	<b>165.077</b>	<b>12%</b>
Disponível	19	11	73%
Recebíveis Previdencial	1.584	453	250%
<b>Investimentos</b>	<b>183.919</b>	<b>164.613</b>	<b>12%</b>
Fundos de Investimentos	183.919	164.613	12%
<b>2. Obrigações</b>	<b>298</b>	<b>262</b>	<b>14%</b>
Operacional	298	262	14%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>286</b>	<b>175</b>	<b>63%</b>
Fundos Administrativos	286	175	63%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>184.938</b>	<b>164.640</b>	<b>12%</b>
Provisões Matemáticas	182.753	162.103	13%
Superávit/Déficit Técnico	2.094	1.466	43%
Fundos Previdenciais	91	1.071	-92%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	2.094	1.466	43%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.094	1.466	43%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>185.236</b>	<b>164.902</b>	<b>12%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>182.753</b>	<b>162.103</b>	<b>13%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>21.875</b>	<b>18.719</b>	<b>17%</b>
Contribuição Definida	21.875	18.719	17%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>160.878</b>	<b>143.384</b>	<b>12%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>155.009</b>	<b>137.882</b>	<b>12%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	85.302	75.735	13%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	69.707	62.147	12%
Benefício Definido	5.869	5.502	7%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>2.094</b>	<b>1.466</b>	<b>43%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>2.094</b>	<b>1.466</b>	<b>43%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>2.094</b>	<b>1.466</b>	<b>43%</b>
Reserva de Contingência	1.145	1.095	5%
Reserva para Revisão de Plano	949	371	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>91</b>	<b>1.071</b>	<b>-92%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	91	1.071	-92%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>298</b>	<b>262</b>	<b>14%</b>
4.1. Gestão Previdencial	298	262	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/otis](http://www.icatufmp.com.br/otis).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3241	38	2

## PATROCINADORAS

Elevadores Otis Ltda.

Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 67. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	<b>CDI + 0,75%</b>
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%		
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%		
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%		
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	50%		
	Crédito Privado		CDI	0%	50%		
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>Ibovespa</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>5%</b>	<b>Ibovespa</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IHFA</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
	Exterior Renda Fixa		CDI	0%	3%		CDI + 2%
	Exterior Renda Variável		MSCI WORLD	0%	3%		MSCI WORLD

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	154.965	84,25%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	3.484	1,89%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	23.778	12,93%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.692	0,92%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>183.919</b>	<b>99,99%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	19	0,01%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>183.938</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>164.613</b>	<b>99,99%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	10	0,01%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>164.623</b>	<b>100,00%</b>

## 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	183.919	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	92.886	50,50%	50,50%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	91.034	49,50%	49,50%
Total Geral	183.919	100,00%	100,00%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	914	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>565</b>	<b>61,85%</b>
Auditoria Externa	55	6,02%
Seguro D&O	2	0,22%
Cartório	1	0,11%
Certificação Digital	1	0,11%
Viagens	1	0,11%
Pis / Cofins	29	3,17%
Consultoria Jurídica	6	0,66%
Despesas Bancárias	3	0,33%
Congresso	3	0,33%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,66%
TAFIC	11	1,20%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,55%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,22%
Icatu Administração Passivo	440	48,17%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>349</b>	<b>38,15%</b>
Taxa de Administração	51	5,56%
Taxa de Gestão	217	23,76%
CVM	30	3,29%
CETIP / ANBIMA / SELIC	46	5,07%
Auditoria	5	0,58%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

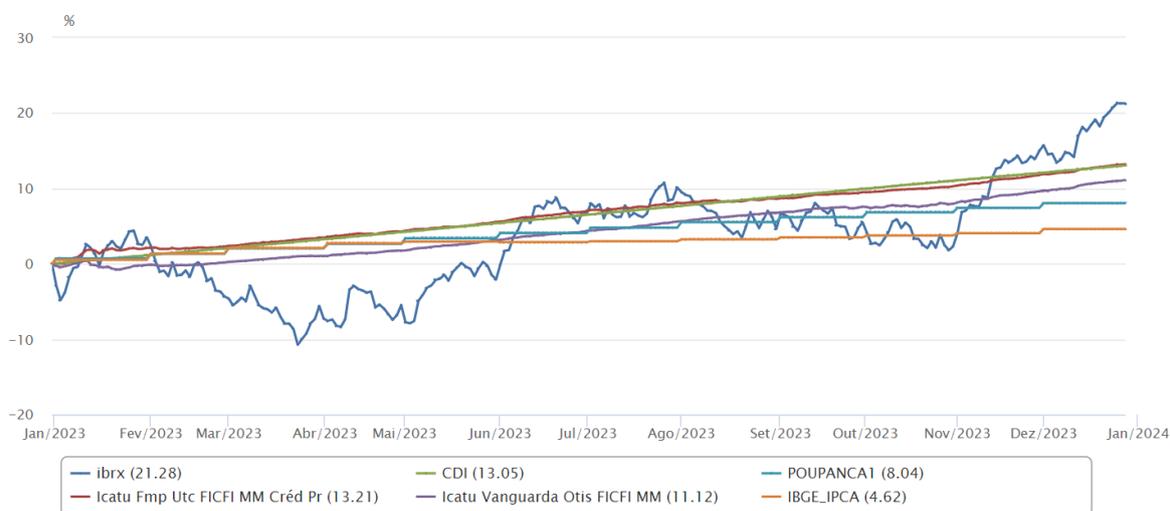
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (CDI + 0,75%)	12,93%	12,76%	14,80%
Renda Variável	100% (IBRX)	11,59%	11,59%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	8,57%	8,54%	9,31%
Investimento Imobiliário	-	8,14%	8,14%	-
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	CDI + 1,00%	12,36%	12,17%	14,18%

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2023.

## 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\$ 2.093.070,90 em 31/12/2023. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$948.523,13 na Reserva Especial. Este é o segundo ano consecutivo de registro da Reserva Especial.

O aumento do superávit no exercício de 2023 é devido, principalmente, a rentabilidade acima do esperado.

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 2023.

Plano Petroflex de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>107.501</b>
Disponível	5
Contas a receber	801
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.381
Investimentos	105.314
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>107.501</b>
Contas a Pagar	222
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	105.353
Fundos	1.926

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano Petroflex de Contribuição Definida</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>96.644</b>	<b>91.619</b>	<b>5%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>18.048</b>	<b>12.219</b>	<b>48%</b>
(+) Contribuições	5.708	5.345	7%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	12.340	6.874	80%
<b>2. Deduções</b>	<b>(8.794)</b>	<b>(7.194)</b>	<b>22%</b>
(-) Benefícios	(1.617)	(1.387)	17%
(-) Resgates	(6.217)	(2.261)	175%
(-) Portabilidades	-	(3.546)	100%
(-) Outras Deduções	(960)	-	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>9.254</b>	<b>5.025</b>	<b>84%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	10.073	4.930	104%
(+/-) Fundos Previdenciais	(819)	95	-962%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>105.898</b>	<b>96.644</b>	<b>10%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.381</b>	<b>1.228</b>	<b>12%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	1.381	1.228	12%

## 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	2023	2021	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>107.501</b>	<b>97.914</b>	<b>10%</b>
Disponível	5	72	-93%
Recebíveis Previdencial	2.182	2.123	3%
<b>Investimentos</b>	<b>105.314</b>	<b>95.719</b>	<b>10%</b>
Fundos de Investimentos	103.610	94.732	9%
Operações com Participantes	1.704	987	73%
<b>2. Obrigações</b>	<b>222</b>	<b>42</b>	<b>429%</b>
Operacional	222	42	429%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>1.381</b>	<b>1.228</b>	<b>12%</b>
Fundos Administrativos	1.381	1.228	12%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>105.898</b>	<b>96.644</b>	<b>10%</b>
Provisões Matemáticas	105.353	95.280	11%
Fundos Previdenciais	545	1.364	-60%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>106.120</b>	<b>96.686</b>	<b>10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>105.353</b>	<b>95.280</b>	<b>11%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>12.575</b>	<b>11.133</b>	<b>13%</b>
Contribuição Definida	12.575	11.133	13%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>92.778</b>	<b>84.147</b>	<b>10%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>92.778</b>	<b>84.147</b>	<b>10%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	48.271	43.808	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	44.507	40.339	10%
<b>3. Fundos</b>	<b>545</b>	<b>1.364</b>	<b>-60%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	545	1.364	-60%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>222</b>	<b>42</b>	<b>429%</b>
4.1. Gestão Previdencial	222	42	429%

# 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/etroflex](http://www.icatufmp.com.br/etroflex).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
218	13	4

## PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 70. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>49%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	7%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	30%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBRX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>15%</b>	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	15%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	0%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	10%	5%	IFIX
	CRI		CDI	0%	10%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	0%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1 %a.a
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	3%	S&P 500
	<i>Brazilian Depository 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	64.983	61,70%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	19.650	18,66%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	14.628	13,89%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	1.203	1,14%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	3.146	2,99%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	1.704	1,62%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>105.314</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	5	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>105.319</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>95.719</b>	<b>99,92%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	72	0,08%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>95.791</b>	<b>100,00%</b>

## 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	103.610	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	103.610	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>103.610</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	858	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>578</b>	<b>67,40%</b>
Auditoria Externa	9	1,05%
Pis / Cofins	34	3,96%
Consultoria Jurídica	3	0,35%
Despesas Bancárias	1	0,12%
Congresso	1	0,12%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,12%
TAFIC	11	1,28%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,12%
Icatu Administração Passivo	502	58,53%
Consultoria Resolução 50	15	1,75%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>280</b>	<b>32,60%</b>
Taxa de Administração	3	0,35%
Taxa de Custódia	40	4,62%
Taxa de Gestão	136	15,82%
Taxa de Controladoria	20	2,31%
CVM	8	0,93%
CETIP / ANBID / SELIC	20	2,36%
Auditoria Externa	1	0,14%
Consultoria	50	5,77%
Corretagens, Emolumentos	2	0,19%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

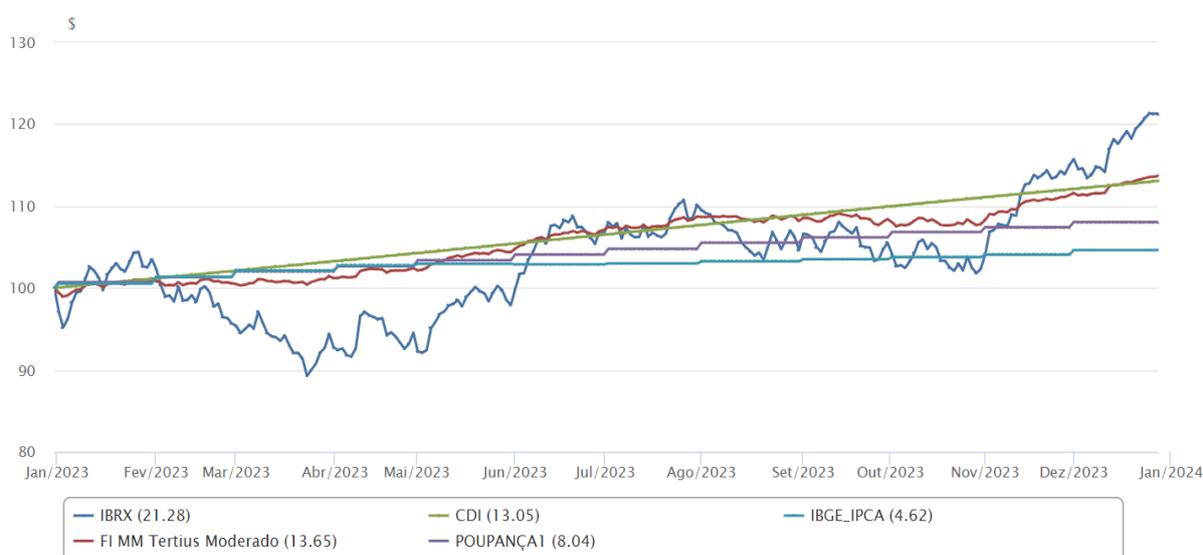
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 61% (IMA-B) + 24%(CDI+1,5%)	13,66%	13,46%	15,26%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,72%	18,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,78%	9,75%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	15,36%	15,35%	15,49%
Investimentos no Exterior	40% (US\$+1%) + 60% (S&P 500)	-0,52%	-0,52%	12,05%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	17,36%	17,36%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>8% (CDI) + 30% (IMA-B) + 12%(CDI+1,5%) + 25% (IBRX) + 15% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2% (US\$+1%) + 3% (S&amp;P 500)</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,65%</b>	<b>15,66%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	14,17%	13,03%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>14,17%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios da PPG



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>88.928</b>
Disponível	432
Contas a receber	464
Participação no Plano de Gestão Administrativa	12
Investimentos	88.020
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>88.928</b>
Contas a Pagar	185
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	87.480
Equilíbrio Técnico	117
Fundos	1.146

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>78.687</b>	<b>70.555</b>	<b>12%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>15.513</b>	<b>13.273</b>	<b>17%</b>
(+) Contribuições	5.494	5.243	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.019	8.027	25%
(+) Outras Adições	-	3	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(5.469)</b>	<b>(5.141)</b>	<b>6%</b>
(-) Benefícios	(3.838)	(2.297)	67%
(-) Resgates	(1.187)	(2.226)	-47%
(-) Portabilidades	-	(130)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(444)	(456)	-3%
(-) Outras Deduções	-	(32)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>10.044</b>	<b>8.132</b>	<b>24%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	9.795	8.076	21%
(+/-) Fundos Previdenciais	245	61	302%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	4	(5)	-180%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>88.731</b>	<b>78.687</b>	<b>13%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>33%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	12	9	33%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>88.928</b>	<b>78.858</b>	<b>13%</b>
Disponível	432	1	100%
Recebíveis Previdencial	476	457	4%
<b>Investimentos</b>	<b>88.020</b>	<b>78.400</b>	<b>12%</b>
Fundos de Investimentos	88.020	78.400	12%
<b>2. Obrigações</b>	<b>185</b>	<b>162</b>	<b>14%</b>
Operacional	185	162	14%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>33%</b>
Fundos Administrativos	12	9	33%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>88.731</b>	<b>78.687</b>	<b>13%</b>
Provisões Matemáticas	87.480	77.685	13%
Superávit/Déficit Técnico	117	113	4%
Fundos Previdenciais	1.134	889	28%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	117	113	4%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	117	113	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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>88.916</b>	<b>78.849</b>	<b>13%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>87.480</b>	<b>77.685</b>	<b>13%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>18.595</b>	<b>14.711</b>	<b>26%</b>
Contribuição Definida	18.026	14.144	27%
Benefício Definido	569	567	0%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>68.885</b>	<b>62.974</b>	<b>9%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>68.885</b>	<b>62.974</b>	<b>9%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	36.509	33.394	9%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	32.376	29.580	9%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>117</b>	<b>113</b>	<b>4%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>117</b>	<b>113</b>	<b>4%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>117</b>	<b>113</b>	<b>4%</b>
Reserva de Contingência	112	113	-1%
Reserva para Revisão de Plano	5	-	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>1.134</b>	<b>889</b>	<b>28%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	1.134	889	28%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>185</b>	<b>162</b>	<b>14%</b>
4.1. Gestão Previdencial	185	71	161%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	91	-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/ppg](http://www.icatufmp.com.br/ppg).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1187	35	5

## PATROCINADORAS

PPG Industrial do Brasil Tintas e Vernizes Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 73. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	35%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMAB 5	0%	50%	20%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	10%	0%	IMAB 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>90%</b>	<b>75%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	20%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	40%	10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV.</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>	<b>15%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturado	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IHFA</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	85.204	96,33%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	1.494	1,69%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	1.322	1,49%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>88.020</b>	<b>99,51%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	432	0,49%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>88.452</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>78.400</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	1	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>78.401</b>	<b>100,00%</b>

## 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	88.020	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	88.020	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>88.020</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	1.021	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>766</b>	<b>75,02%</b>
Auditoria Externa	20	1,96%
Seguro D&O	1	0,10%
Viagens	1	0,10%
Pis / Cofins	34	3,33%
Consultoria Jurídica	3	0,29%
Despesas Bancárias	2	0,20%
Congresso	2	0,20%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,29%
TAFIC	5	0,49%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,20%
Consultoria de Investimentos	28	2,74%
Consultoria Atuarial	117	11,46%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,10%
Icatu Administração Passivo	510	49,95%
Consultoria Resolução 50	37	3,62%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>255</b>	<b>24,98%</b>
CVM	17	1,70%
CETIP / ANBID	29	2,81%
Gestão	118	11,52%
Administração	84	8,23%
Auditoria Externa	7	0,72%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	35% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 45% (CDI + 1%)	13,40%	13,12%	13,39%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>35% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 45% (CDI + 1%)</b>	<b>13,40%</b>	<b>13,12%</b>	<b>13,39%</b>

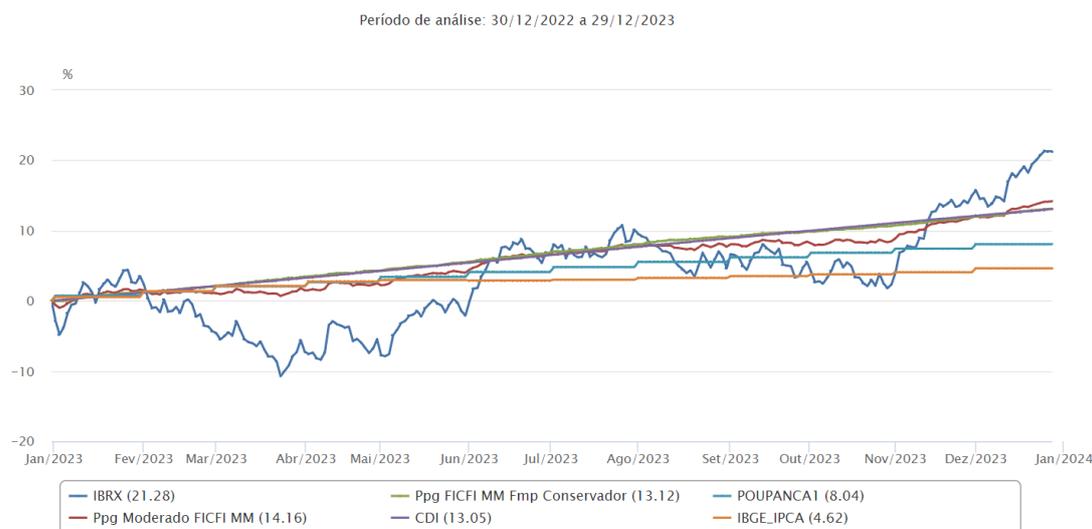
## MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	27% (IMA-S) + 13% (IMA-B 5) + 60% (CDI + 1%)	13,16%	12,90%	13,58%
Renda Variável	100% (IBRX)	24,11%	24,05%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,71%	9,66%	9,31%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>20% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 45% (CDI + 1%) + 15% (IBRX) + 10% (IHFA).</b>	<b>14,53%</b>	<b>14,16%</b>	<b>14,31%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. O perfil moderado registrou maior rentabilidade, haja vista, principalmente, o desempenho da renda variável acima 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\$ 116.858,03 em 31/12/2023. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2022, 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 2023.

Plano de Aposentadoria Previ-Continental



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>225.104</b>
Disponível		868
Contas a receber		1.939
Participação no Plano de Gestão Administrativa		3
Investimentos		222.294
PASSIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>225.104</b>
Contas a Pagar		1.357
Investimentos		709
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		197.949
Equilíbrio Técnico		2.292
Fundos		22.797

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>195.609</b>	<b>174.497</b>	<b>12%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>35.882</b>	<b>30.885</b>	<b>16%</b>	
(+) Contribuições	11.568	10.990	5%	
(+) Migração entre Planos	223	81	100%	
(+) Portabilidade	-	49	-100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	24.091	17.831	35%	
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	1.107	-100%	
(+) Outras Adições	-	827	-100%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(8.456)</b>	<b>(9.773)</b>	<b>-13%</b>	
(-) Benefícios	(2.810)	(2.786)	1%	
(-) Resgates	(1.277)	(2.316)	-45%	
(-) Portabilidades	(2.699)	(1.229)	120%	
(-) Migrações Entre Planos	(221)	(81)	100%	
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(1.421)	100%	
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(1.107)	-100%	
(-) Custeio Administrativo	(45)	(128)	-65%	
(-) Outras Deduções	(1.404)	(705)	99%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>27.426</b>	<b>21.112</b>	<b>30%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	24.812	18.931	31%	
(+/-) Fundos Previdenciais	2.471	1.669	48%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	143	512	-72%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>223.035</b>	<b>195.609</b>	<b>14%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>3</b>	<b>66</b>	<b>-95%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	3	66	-95%	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>225.104</b>	<b>196.587</b>	<b>15%</b>
Disponível	868	450	93%
Recebíveis Previdencial	1.942	1.886	3%
<b>Investimentos</b>	<b>222.294</b>	<b>194.251</b>	<b>14%</b>
Fundos de Investimentos	222.294	194.251	14%
<b>2. Obrigações</b>	<b>2.066</b>	<b>912</b>	<b>127%</b>
Operacional	2.066	912	127%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>3</b>	<b>66</b>	<b>-95%</b>
Fundos Administrativos	3	66	-95%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>223.035</b>	<b>195.609</b>	<b>14%</b>
Provisões Matemáticas	197.949	173.137	14%
Superávit/Déficit Técnico	2.292	2.149	7%
Fundos Previdenciais	22.794	20.323	12%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	2.292	2.149	7%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.563	2.149	19%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>225.101</b>	<b>196.521</b>	<b>15%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>197.949</b>	<b>173.137</b>	<b>14%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>25.001</b>	<b>24.490</b>	<b>2%</b>
Contribuição Definida	17.704	16.920	5%
Benefício Definido	7.297	7.570	-4%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>172.948</b>	<b>148.647</b>	<b>16%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>172.474</b>	<b>148.163</b>	<b>16%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	70.080	59.675	17%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	102.394	88.488	16%
Benefício Definido	474	484	-2%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>2.292</b>	<b>2.149</b>	<b>7%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>2.292</b>	<b>2.149</b>	<b>7%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>2.292</b>	<b>2.149</b>	<b>7%</b>
Reserva de Contingência	1.486	1.584	-6%
Reserva para Revisão de Plano	806	565	43%
<b>3. Fundos</b>	<b>22.794</b>	<b>20.323</b>	<b>12%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	22.794	20.323	12%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>2.066</b>	<b>912</b>	<b>127%</b>
4.1. Gestão Previdencial	1.357	47	2787%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	709	865	-18%

# 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/previcontinental](http://www.icatufmp.com.br/previcontinental).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
2672	45	2

### PATROCINADORAS

Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda.

Continental Brasil Indústria Automotiva 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

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 78. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### BENEFÍCIO DEFINIDO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	15%	3%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa		IGP-M	0%	20%	14%	IGP-M
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	15%	6%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	90%	72%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	15%	5%	CDI + 1%

### CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>65%</b>	<b>100%</b>	<b>78,50%</b>	<b>-</b>
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>67%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	40%	15%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	18%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	34%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>10%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>5%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	157.945	70,78%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	24.972	11,19%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	27.515	12,33%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	80	0,04%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	11.781	5,28%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>222.294</b>	<b>99,61%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	868	0,39%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>223.162</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>194.251</b>	<b>99,77%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	450	0,23%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>194.701</b>	<b>100,00%</b>

## 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	222.294	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	222.294	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>222.294</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	1.665	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>1.389</b>	<b>83,40%</b>
Auditoria Externa	50	3,00%
Seguro D&O	2	0,12%
Cartório	1	0,06%
Certificação Digital	1	0,06%
Viagens	1	0,06%
Pis / Cofins	58	3,48%
Consultoria Jurídica	6	0,36%
Despesas Bancárias	3	0,18%
Congresso	4	0,24%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	5	0,30%
TAFIC	15	0,90%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,30%
Consultoria de Investimentos	53	3,18%
Consultoria Atuarial	259	15,55%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,12%
Icatu Administração Passivo	924	55,48%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>276</b>	<b>16,60%</b>
Taxa de Administração	10	0,60%
CVM	41	2,49%
Taxa de Gestão	116	6,95%
CETIP / SELIC / ANBID	68	4,06%
Auditoria Externa	12	0,74%
Corretagens, Emolumentos	13	0,76%
Taxa de Custódia	10	0,62%
Taxa de Controladoria	5	0,31%
Taxa de Performance	1	0,06%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - BD		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3% (IMA-S) + 14% (IGP-M) + 6% (IMA-B 5) + 72% (IMA-B 5+) + 5% (CDI+1%)	11,64%	11,39%	15,26%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3% (IMA-S) + 14% (IGP-M) + 6% (IMA-B 5) + 72% (IMA-B 5+) + 5% (CDI+1%)</b>	<b>11,64%</b>	<b>11,39%</b>	<b>15,26%</b>

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	35% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 42% (CDI + 1%)	11,83%	11,81%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%).</b>	<b>12,02%</b>	<b>11,99%</b>	<b>12,39%</b>

### MODERADO

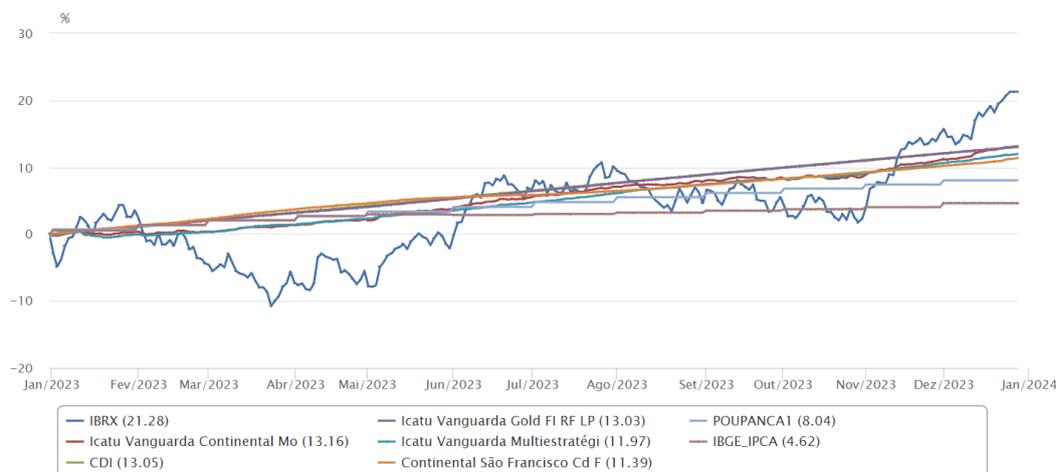
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	22% (IMA-S) + 27% (IMA-B 5) + 51% (CDI+1%)	12,92%	12,84%	13,36%
Renda Variável	100% (IBRX)	20,40%	20,40%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,60%	11,58%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>15% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34% (CDI+1%) + 10% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 4% (US\$ + 1%).</b>	<b>13,27%</b>	<b>13,16%</b>	<b>12,91%</b>

### PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. O perfil moderado registrou maior rentabilidade, haja vista, principalmente, o desempenho da renda variável acima 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 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 31/12/2023, 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., Continental Automotive do Brasil Ltda. e Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda. em 31/12/2023, 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 31/12/2023, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 2.291.455,84. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$805.708,37 na Reserva Especial.

O superávit do plano foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2022, 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 2023.

Plano de Benefícios PreviKodak



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>	<b>263.260</b>
Disponível	69
Contas a receber	71
Investimentos	263.120
PASSIVO	Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>	<b>263.260</b>
Contas a Pagar	335
Investimentos	51
Exigível Contingencial	23.704
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	236.815
Equilíbrio Técnico	1.721
Fundos	634

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2022	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>242.646</b>	<b>236.200</b>	<b>3%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>30.698</b>	<b>29.847</b>	<b>3%</b>
(+) Contribuições	593	730	-19%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	30.105	28.742	5%
(+) Outras Adições	-	375	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(34.174)</b>	<b>(23.401)</b>	<b>46%</b>
(-) Benefícios	(33.430)	(21.377)	56%
(-) Resgates	(507)	(1.383)	-63%
(-) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-	(256)	100%
(-) Outras Deduções	(237)	(385)	-38%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>(3.476)</b>	<b>6.446</b>	<b>-154%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(4.994)	7.571	-166%
(+/-) Fundos Previdenciais	(157)	515	-130%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.675	(1.640)	-202%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>239.170</b>	<b>242.646</b>	<b>-1%</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>263.260</b>	<b>265.171</b>	<b>-1%</b>
Disponível	69	143	-52%
Recebíveis Previdencial	71	18	294%
<b>Investimentos</b>	<b>263.120</b>	<b>265.010</b>	<b>-1%</b>
Fundos de Investimentos	239.086	242.661	-1%
Operações com Participantes	330	114	189%
Depósitos Judiciais / Recursais	23.704	22.235	7%
<b>2. Obrigações</b>	<b>24.090</b>	<b>22.525</b>	<b>7%</b>
Operacional	386	290	33%
Contingencial	23.704	22.235	7%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>239.170</b>	<b>242.646</b>	<b>-1%</b>
Provisões Matemáticas	236.815	241.809	-2%
Superávit/Déficit Técnico	1.721	46	3641%
Fundos Previdenciais	634	791	-20%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	1.721	46	3641%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	196	-	100%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.917	46	4067%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<b>263.260</b>	<b>265.171</b>	<b>-1%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>236.815</b>	<b>241.809</b>	<b>-2%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>177.835</b>	<b>189.262</b>	<b>-6%</b>
Contribuição Definida	168.411	178.178	-5%
Benefício Definido	9.424	11.084	-15%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>58.980</b>	<b>52.547</b>	<b>12%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>58.855</b>	<b>52.442</b>	<b>12%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	26.564	23.619	12%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	32.291	28.823	12%
Benefício Definido	125	105	19%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>1.721</b>	<b>46</b>	<b>3641%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>1.721</b>	<b>46</b>	<b>3641%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>1.721</b>	<b>46</b>	<b>3641%</b>
Reserva de Contingência	1.624	46	3430%
Reserva para Revisão de Plano	97	-	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>634</b>	<b>791</b>	<b>-20%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	634	791	-20%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>386</b>	<b>290</b>	<b>33%</b>
4.1. Gestão Previdencial	335	162	107%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	51	128	-60%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>23.704</b>	<b>22.235</b>	<b>7%</b>
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	23.704	22.235	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/previkodak](http://www.icatufmp.com.br/previkodak).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
110	308	58

## PATROCINADORAS

Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 79. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 81. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>98%</b>	
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%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	100%	73%	CDI + 1%
Operações com Participantes	<b>Empréstimos</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

### BD

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>98%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	30%	13%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B	0%	100%	85%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	0%	0%	CDI + 1%
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

## CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>65%</b>	<b>95%</b>	<b>88%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	90%	22%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	90%	66%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>80%</b>	<b>73%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	18%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	45%	75%	55%	CDI+1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>20%</b>	<b>30%</b>	<b>25%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

## AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>65%</b>	<b>58%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	60%	15%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	44%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>35%</b>	<b>45%</b>	<b>40%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>IHFA</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC +6% aa.</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>INPC + 6% aa</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	220.748	92,18%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	18.337	7,66%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	330	0,14%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>239.416</b>	<b>99,97%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	69	0,03%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>239.485</b>	<b>100,00%</b>

### 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%	217.684	89,65%
Renda Variável	441.057	15,38%	1.401	12,30%	24.976	10,29%
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>242.664</b>	<b>99,94%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	143	0,06%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>242.807</b>	<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>239.086</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	113.824	47,61%	47,61%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	93.132	38,95%	38,95%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	18.447	7,72%	7,72%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.469	3,12%	3,12%
ITAÚ DTVM S.A.	6.213	2,60%	2,60%
<b>Total Geral</b>	<b>239.086</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	1.745	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>645</b>	<b>36,97%</b>
Auditoria Externa	30	1,72%
Seguro D&O	1	0,06%
Cartório	1	0,06%
Certificação Digital	1	0,06%
Viagens	1	0,06%
Pis / Cofins	30	1,72%
Consultoria Jurídica	4	0,23%
Despesas Bancárias	2	0,11%
Congresso	2	0,11%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	4	0,23%
TAFIC	24	1,38%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,17%
Consultoria de Investimentos	6	0,34%
Consultoria Atuarial	52	2,98%
Consultoria Previdencial	54	3,10%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,06%
Icatu Administração Passivo	425	24,36%
Consultoria Resolução 50	4	0,23%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>1.100</b>	<b>63,03%</b>
Taxa de Administração	664	38,03%
Taxa de Gestão	216	12,39%
CVM	34	1,97%
Custódia	62	3,56%
CETIP / ANBIMA / SELIC	99	5,65%
Auditoria Externa	14	0,78%
Corretagens, Emolumentos	11	0,65%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	26% (IMA-S) + 74% (CDI + 1%)	13,82%	13,61%	13,84%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	8,26%	8,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27% (IMA-S) + 73% (CDI + 1%)</b>	<b>13,82%</b>	<b>13,61%</b>	<b>13,84%</b>

### BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 87% (IMA-B)	11,95%	11,73%	15,69%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	8,26%	8,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>13% (IMA-S) + 85% (IMA-B)</b>	<b>11,95%</b>	<b>11,73%</b>	<b>15,57%</b>

### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,83%	13,61%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	24,78%	21,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	8,26%	8,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>24% (IMA-S) + 66% (CDI + 1%) + 10% (IBrX)</b>	<b>15,55%</b>	<b>15,09%</b>	<b>14,51%</b>

### MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,83%	13,61%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	24,78%	21,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	8,26%	8,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>20% (IMA-S) + 55% (CDI + 1%) + 25% (IBrX)</b>	<b>16,91%</b>	<b>16,45%</b>	<b>15,62%</b>

### AGRESSIVO

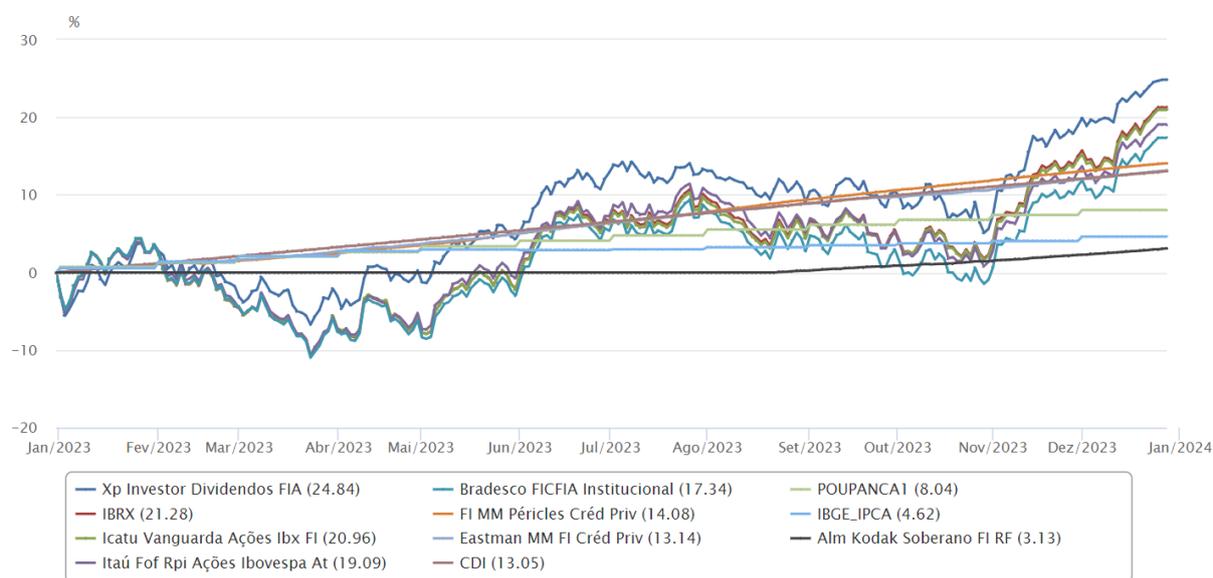
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	25% (IMA-S) + 75% (CDI + 1%)	13,83%	13,61%	13,85%
Renda Variável	100% (IBRX)	24,78%	21,69%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	8,26%	8,26%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>17% (IMA-S) + 44% (CDI + 1%) + 40% (IBrX)</b>	<b>18,20%</b>	<b>17,74%</b>	<b>16,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Todos os perfis apresentaram elevado patamar de rentabilidade, tendo em vista o bom desempenho do CDI e da 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 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\$ 1.721.685,90 em 31/12/2023. O superávit apurado tem natureza conjuntural, tendo sido apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício de 2022. 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 2023.

Plano Previdor de Contribuição Definida



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>92.474</b>
Disponível	4
Contas a receber	5.065
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2.722
Investimentos	84.683
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>92.474</b>
Contas a Pagar	233
Exigível Contingencial	654
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	86.272
Fundos	5.315

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano Previdor de Contribuição Definida</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>92.523</b>	<b>108.644</b>	<b>-15%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>9.463</b>	<b>8.761</b>	<b>8%</b>
(+) Contribuições	135	201	-33%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	9.328	8.560	9%
<b>2. Deduções</b>	<b>(13.121)</b>	<b>(24.882)</b>	<b>-47%</b>
(-) Benefícios	(13.033)	(24.769)	-47%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(88)	(70)	26%
(-) Custeio Administrativo	-	(43)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>(3.658)</b>	<b>(16.121)</b>	<b>-77%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(3.913)	(16.304)	-76%
(+/-) Fundos Previdenciais	255	183	39%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>88.865</b>	<b>92.523</b>	<b>-4%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>2.722</b>	<b>2.432</b>	<b>12%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	2.722	2.432	12%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>92.474</b>	<b>96.392</b>	<b>-4%</b>
Disponível	4	-	100%
Recebíveis Previdencial	7.787	6.339	23%
<b>Investimentos</b>	<b>84.683</b>	<b>90.053</b>	<b>-6%</b>
Fundos de Investimentos	84.518	89.938	-6%
Operações com Participantes	165	115	43%
<b>2. Obrigações</b>	<b>887</b>	<b>1.437</b>	<b>-38%</b>
Operacional	233	871	-73%
Contingencial	654	566	16%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>2.722</b>	<b>2.432</b>	<b>12%</b>
Fundos Administrativos	2.722	2.432	12%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>88.865</b>	<b>92.523</b>	<b>-4%</b>
Provisões Matemáticas	86.272	90.185	-4%
Fundos Previdenciais	2.593	2.338	11%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4+5)</b>	<b>89.752</b>	<b>93.960</b>	<b>-4%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>86.272</b>	<b>90.185</b>	<b>-4%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>79.352</b>	<b>83.947</b>	<b>-5%</b>
Contribuição Definida	79.352	83.947	-5%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>6.920</b>	<b>6.238</b>	<b>11%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>6.920</b>	<b>6.238</b>	<b>11%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	117	106	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	6.803	6.132	11%
<b>3. Fundos</b>	<b>2.593</b>	<b>2.338</b>	<b>11%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	2.593	2.338	11%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>233</b>	<b>871</b>	<b>-73%</b>
4.1. Gestão Previdencial	233	143	63%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	728	-100%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>654</b>	<b>566</b>	<b>16%</b>
5.1. Gestão Previdencial	654	566	16%

# 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/previnorcd](http://www.icatufmp.com.br/previnorcd).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
12	177	39

## PATROCINADORAS

Previnor Associação de Previdência Privada

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 82. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>25%</b>	<b>100%</b>	<b>83%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	20%	CDI
	Título Público Inflação (a Mercado)		IMA-B	0%	100%	0%	IMA-B
	Título Público Inflação (marcado na curva)		IPCA	0%	60%	55%	IPCA + 7% a.a.
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	8%	CDI + 1,5%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>25%</b>	<b>14%</b>	<b>IBrX</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	
Estruturados	Fundo de Investimento Multimercado - FIM E FICFIM		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		CDI	0%	15%	0%	CDI + 2%
	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>		<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	0%	IFIX
	CRI		CDI	0%	5%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	5%	0%	CDI
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6% a.a.</b>
	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>		<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	
Exterior	Ativos e Fundos de Investimentos e Índice de Renda Fixa negociado na Bolsa do Brasil e regulado pela CVM		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Ativos e Fundos de Investimentos e Índice de Renda Variável negociado na Bolsa do Brasil e regulado pela CVM		S&P 500	0%	10%	1%	S&P 500
	Brazilian Depositary Receipts e cota de Fundo de Ações (BDR Nível 1)		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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	72.185	85,24%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	11.850	13,99%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	483	0,57%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	165	0,19%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>84.683</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	4	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>84.687</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>90.053</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>90.053</b>	<b>100,00%</b>

## 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	84.518	100,00%	100,00%
PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	84.518	100,00%	100,00%
Total Geral	84.518	100,00%	100,00%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	599	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>411</b>	<b>68,57%</b>
Auditoria Externa	12	2,00%
Seguro D&O	1	0,17%
Pis / Cofins	32	5,34%
Consultoria Jurídica	29	4,84%
Despesas Bancárias	3	0,50%
Congresso	1	0,17%
Custas Judiciais	1	0,17%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,33%
TAFIC	7	1,17%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,17%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,17%
Icatu Administração Passivo	306	51,05%
Consultoria Resolução 50	15	2,50%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>188</b>	<b>31,43%</b>
Taxa de Administração	3	0,44%
Auditoria Externa	3	0,57%
Taxa de Gestão	87	14,54%
CVM	20	3,38%
CETIP / ANBID / SELIC	22	3,62%
Taxa de Controladoria	50	8,29%
Taxa de Custódia	3	0,44%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

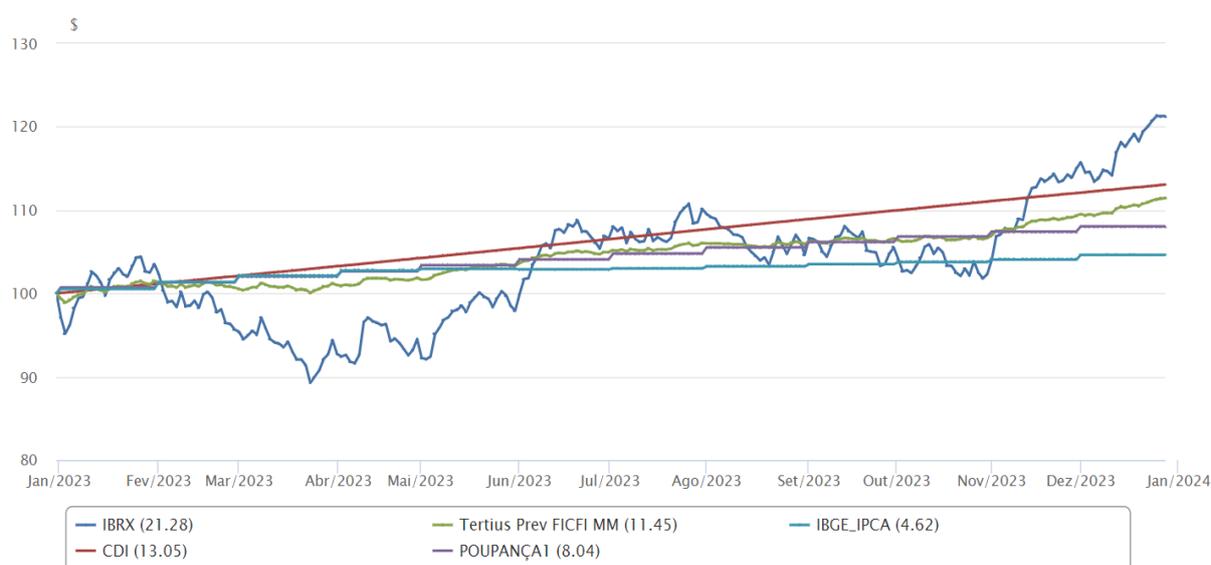
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	24% (CDI) + 66% (IPCA + 7%) + 10% (120% CDI)	9,98%	9,80%	12,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,65%	18,61%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	50% (US\$+1%) + 50% (S&P 500)	35,65%	35,65%	9,01%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	8,74%	8,74%	9,71%
Total dos Investimentos	21% (CDI) + 55% (IPCA + 7%) + 8% (CDI+1,5%) + 14% (IBRX) + 1% (US\$+1%) + 1% (S&P 500)	11,67%	11,45%	13,52%

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios Sabic-Prev



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>76.025</b>
Disponível		860
Contas a receber		827
Participação no Plano de Gestão Administrativa		19
Investimentos		74.319
PASSIVO		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>76.025</b>
Contas a Pagar		832
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		74.835
Fundos		358

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício			
Plano de Benefícios Sabcis-Prev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>65.036</b>	<b>56.280</b>	<b>16%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>11.475</b>	<b>9.583</b>	<b>20%</b>
(+) Contribuições	4.027	3.472	16%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.448	5.953	100%
(+) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	70	-100%
(+) Outras Adições	-	88	-100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(1.338)</b>	<b>(827)</b>	<b>62%</b>
(-) Benefícios	(497)	(475)	5%
(-) Resgates	(61)	(147)	-59%
(-) Portabilidades	(766)	-	100%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	-	(70)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(14)	(12)	17%
(-) Outras Deduções	-	(123)	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>10.137</b>	<b>8.756</b>	<b>16%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	10.020	8.563	17%
(+/-) Fundos Previdenciais	117	193	-39%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>75.173</b>	<b>65.036</b>	<b>16%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>20</b>	<b>36</b>	<b>-44%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	20	36	-44%

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Sabc-Prev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>76.025</b>	<b>66.579</b>	<b>14%</b>
Disponível	860	1.445	-40%
Recebíveis Previdencial	846	596	42%
<b>Investimentos</b>	<b>74.319</b>	<b>64.538</b>	<b>15%</b>
Fundos de Investimentos	74.319	64.538	15%
<b>2. Obrigações</b>	<b>832</b>	<b>1.507</b>	<b>-45%</b>
Operacional	832	1.507	-45%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>20</b>	<b>36</b>	<b>-44%</b>
Fundos Administrativos	20	36	-44%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>75.173</b>	<b>65.036</b>	<b>16%</b>
Provisões Matemáticas	74.835	64.815	15%
Fundos Previdenciais	338	221	53%

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios Sabc-Prev			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>76.005</b>	<b>66.543</b>	<b>14%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>74.835</b>	<b>64.815</b>	<b>15%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>3.842</b>	<b>3.173</b>	<b>21%</b>
Contribuição Definida	3.842	3.173	21%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>70.993</b>	<b>61.642</b>	<b>15%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>70.993</b>	<b>61.642</b>	<b>15%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	35.881	30.869	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.112	30.773	14%
<b>3. Fundos</b>	<b>338</b>	<b>221</b>	<b>53%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	338	221	53%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>832</b>	<b>1.507</b>	<b>-45%</b>
4.1. Gestão Previdencial	832	20	4060%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	1.487	-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/sabicprev](http://www.icatufmp.com.br/sabicprev).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
175	8	0

## PATROCINADORAS

SABIC Innovative Plastics South America – Indústria e Comércio de Plásticos Ltda.

SHPP South America Comércio de Plásticos Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 85. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 87. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	80%	100%	100%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	5%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	5%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	5%	0%	CDI + 1%

### CONSERVADOR PLUS

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>65%</b>	<b>100%</b>	<b>78,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## CONSERVADOR

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	
Renda Fixa	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	50%	40%	CDI+1%

## MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>95%</b>	<b>51,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>5%</b>	<b>80%</b>	<b>34,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5,50%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	14,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>20%</b>	<b>50%</b>	<b>40,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>11,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Investimentos no Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	67.436	89,70%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	2.385	3,17%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	3.047	4,05%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	328	0,44%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.122	1,49%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>74.319</b>	<b>98,86%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>860</b>	<b>1,14%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>75.179</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>64.538</b>	<b>97,81%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>1.445</b>	<b>2,19%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>65.983</b>	<b>100,00%</b>

## 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	74.319	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	74.319	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>74.319</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	430	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>291</b>	<b>67,70%</b>
Auditoria Externa	6	1,40%
Pis / Cofins	13	3,02%
Consultoria Jurídica	1	0,23%
Congresso	1	0,23%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,23%
TAFIC	5	1,16%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,23%
Consultoria Atuarial	27	6,28%
Icatu Administração Passivo	221	51,42%
Consultoria Resolução 50	15	3,49%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>139</b>	<b>32,30%</b>
CVM	8	1,96%
CETIP / SELIC / ANBID	16	3,73%
Administração e Corretagens	54	12,68%
Gestão	36	8,46%
Performance	2	0,51%
Controladoria	3	0,62%
Custódia	18	4,29%
Auditoria Externa	2	0,51%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

#### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	13,39%	12,99%	13,25%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100% (IMA-S)</b>	<b>13,39%</b>	<b>12,99%</b>	<b>13,25%</b>

## CONSERVADOR PLUS

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,8% (IMA-S) + 23,1% (IMA-B 5) + 42,1% (CDI + 1%)	11,84%	11,80%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,03%</b>	<b>11,98%</b>	<b>12,39%</b>

## CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% ( IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	12,60%	12,12%	13,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>60% ( IMA-S) + 40% (CDI + 1%)</b>	<b>12,60%</b>	<b>12,12%</b>	<b>13,57%</b>

## MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11,7% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 15,4% (IMA-B 5+) + 37,9% (CDI + 1%)	16,50%	16,41%	14,09%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,68%	1,68%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,15%</b>	<b>15,04%</b>	<b>13,00%</b>

## AGRESSIVO

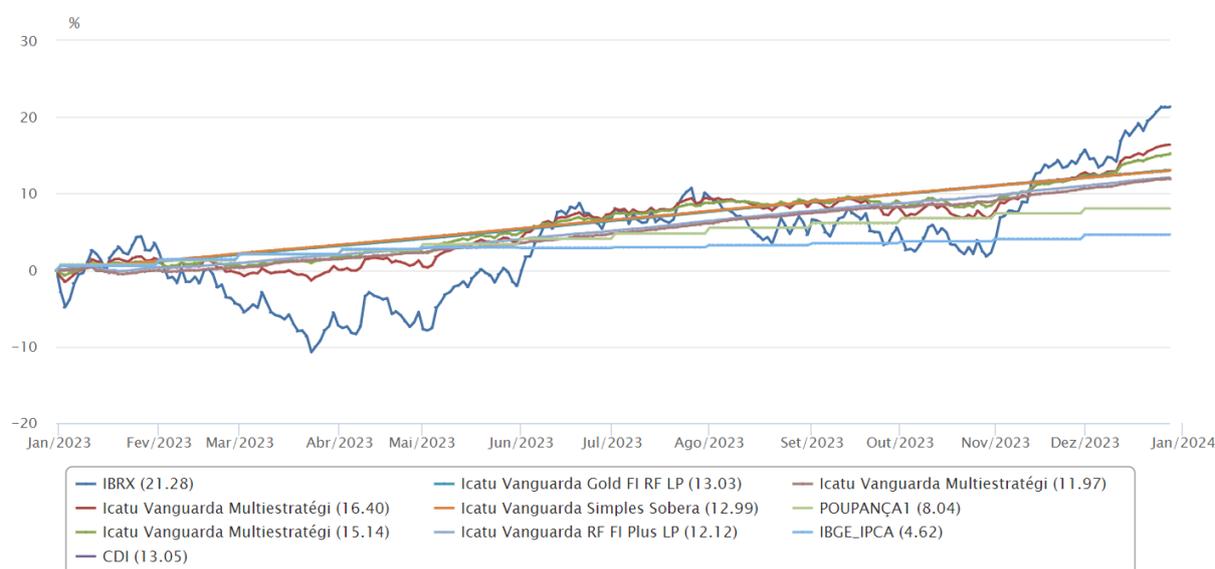
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	16% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 29% (IMA-B 5+) + 14% (CDI + 1%)	16,71%	16,58%	14,65%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,43%</b>	<b>16,25%</b>	<b>14,77%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Os perfis conservadores foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 31/12/2023, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Contribuição Definida dos  
Servidores do Brasil



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>988</b>
Disponível	0
Contas a receber	550
Participação no Plano de Gestão Administrativa	0
Investimentos	438
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>988</b>
Contas a Pagar	55
Investimentos	54
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	879

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Servidores do Brasil</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	-	-	100%
<b>1. Adições</b>	<b>887</b>	-	<b>100%</b>
(+) Contribuições	875	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	12	-	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(8)</b>	-	<b>100%</b>
(-) Custeio Administrativo	(8)	-	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>879</b>	-	<b>100%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	879	-	100%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>879</b>	-	<b>100%</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Servidores do Brasil			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>988</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Recebíveis Previdencial	550	-	100%
<b>Investimentos</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Fundos de Investimentos	438	-	100%
<b>2. Obrigações</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Operacional	109	-	100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Provisões Matemáticas	879	-	100%

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Servidores do Brasil			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>988</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>879</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	437	-	100%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	442	-	100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>100%</b>
4.1. Gestão Previdencial	55	-	100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	54	-	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.ikatufmp.com.br/servidoresdobrasil](http://www.ikatufmp.com.br/servidoresdobrasil).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
211	0	0

### PATROCINADORAS

Município de Londrina/PR  
Município de Jaboatão dos Guararapes/PE  
Município de Porto Alegre/RS  
Município de Jacareí/SP  
Município de Balneário Camboriu/SC  
Município de Jandira  
Município de Umuarama  
Governo do Paraná  
Município de Barueri  
Município de Sertãozinho  
Município de Santiago  
Município de Nilópolis

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 88. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 90. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

### Super Conservador

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>90%</b>	<b>100%</b>	<b>99%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	59%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	10%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	5%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>

### Conservador

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>55%</b>	<b>100%</b>	<b>77,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	26,30%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	0,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	33,10%	CDI + 1%
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>2,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## Moderado

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## Agressivo

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

## 2030

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>30%</b>	<b>100%</b>	<b>60,20%</b>	
Renda Fixa	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	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>35%</b>	<b>19,12%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>4,50%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>6,18%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## 2040

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>5%</b>	<b>85%</b>	<b>48,73%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0,36%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	20%	10,97%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	22,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	15,00%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>15%</b>	<b>60%</b>	<b>43,47%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>1,50%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,30%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## 2050

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>29,70%</b>	
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	5%	15%	4,84%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	19,40%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	5,46%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>65,30%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>10,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## 2060

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>0%</b>	<b>75%</b>	<b>25,50%</b>	
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 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	18,00%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	3,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>25%</b>	<b>70%</b>	<b>69,49%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	413	94,22%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	16	3,64%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	5	1,14%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	2	0,46%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	2	0,46%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>438</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>438</b>	<b>100,00%</b>

## 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	438	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	438	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>438</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	22	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>20</b>	<b>89,53%</b>
Pis / Cofins	2	8,95%
Icatu Administração Passivo	2	8,95%
Consultoria Resolução 50	16	71,63%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>2</b>	<b>10,47%</b>
Gestão e Performance/ Emonumentos e Permanência	1	5,99%
Outros	1	4,48%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

#### SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% ( IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	12,60%	12,12%	13,57%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>60% ( IMA-S) + 40% (CDI + 1%)</b>	<b>12,60%</b>	<b>12,12%</b>	<b>13,57%</b>

#### CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	33,9% (IMA-S) + 23,4% (IMA-B 5) + 42,7% (CDI + 1%)	11,83%	11,80%	13,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,3% (IMA-S) + 18,1% (IMA-B 5) + 33,1% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,5% (US\$ + 1%).</b>	<b>12,02%</b>	<b>11,97%</b>	<b>12,39%</b>

## MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,62%	16,58%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,68%	1,68%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,20%</b>	<b>15,14%</b>	<b>13,02%</b>

## AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	16,83%	16,75%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,53%</b>	<b>16,40%</b>	<b>14,79%</b>

## 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%)	12,89%	12,85%	14,19%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,81%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,58%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	4,32%	4,32%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>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%)</b>	<b>12,92%</b>	<b>12,85%</b>	<b>13,85%</b>

## 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	1% (IMA-S) + 22% (IMAB 5) + 46% (IMAB 5+) + 31% (CDI + 1%)	14,72%	14,67%	16,03%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,82%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,57%	11,57%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	10,38%	10,37%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>0,36% (IMA-S) + 10,97% (IMAB 5) + 22,40% (IMAB 5+) + 15% (CDI + 1%) + 43,47% (IBRX) + 1,5% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,3% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,44%</b>	<b>15,37%</b>	<b>17,89%</b>

## 2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	16,30% (IMAB 5) + 65,32% (IMAB 5+) + 18,38% (CDI + 1%)	15,49%	15,45%	17,15%
Renda Variável	100% (IBRX)	18,83%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,20%	12,19%	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4,84% (IMA-B 5) + 19,40% (IMA-B 5+) + 5,46% (CDI + 1%) + 65,3% (IBrX) + 5% (IFIX) +10% (US\$+1%)</b>	<b>16,59%</b>	<b>16,51%</b>	<b>19,76%</b>

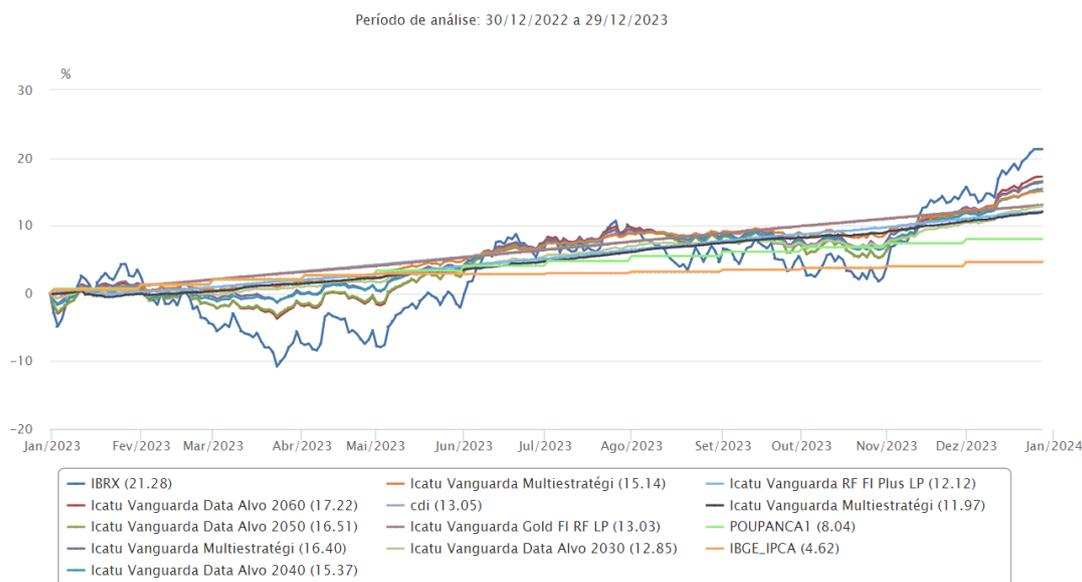
## 2060

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15,7% (IMA-B 5) + 70,6% (IMA-B 5+) + 13,7% (CDI +1%)	17,03%	16,71%	17,44%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,06%	18,80%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,24%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	12,25%	12,19%	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>4% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 3,5% (CDI +1%) + 69,49% (IBrX) + 5% (IFIX)</b>	<b>17,88%</b>	<b>17,22%</b>	<b>20,01%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Os perfis conservadores foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, Data Alvo 2030, 2040, 2050 e 2060, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 Contribuição Definida dos Servidores do Brasil 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios Springer



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>153.920</b>
Disponível	213
Contas a receber	1.437
Participação no Plano de Gestão Administrativa	764
Investimentos	151.506
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>153.920</b>
Contas a Pagar	47
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	151.676
Equilíbrio Técnico	132
Fundos	2.065

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Benefícios Springer</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>134.302</b>	<b>123.902</b>	<b>8%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>23.833</b>	<b>17.020</b>	<b>40%</b>
(+) Contribuições	7.057	6.480	9%
(+) Portabilidade	227	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	16.549	10.540	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(5.026)</b>	<b>(6.620)</b>	<b>-24%</b>
(-) Benefícios	(2.960)	(2.664)	11%
(-) Resgates	(822)	(2.997)	-73%
(-) Portabilidades	(378)	(215)	76%
(-) Custeio Administrativo	(866)	(743)	17%
(-) Outras Deduções	-	(1)	100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>18.807</b>	<b>10.400</b>	<b>81%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	18.310	9.827	86%
(+/-) Fundos Previdenciais	489	356	37%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	8	217	-96%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>153.109</b>	<b>134.302</b>	<b>14%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>764</b>	<b>456</b>	<b>68%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	764	456	68%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>153.920</b>	<b>134.785</b>	<b>14%</b>
Disponível	213	2.141	100%
Recebíveis Previdencial	2.201	970	127%
<b>Investimentos</b>	<b>151.506</b>	<b>131.674</b>	<b>15%</b>
Fundos de Investimentos	151.506	131.674	15%
<b>2. Obrigações</b>	<b>47</b>	<b>27</b>	<b>74%</b>
Operacional	47	27	74%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>764</b>	<b>456</b>	<b>68%</b>
Fundos Administrativos	764	456	68%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>153.109</b>	<b>134.302</b>	<b>14%</b>
Provisões Matemáticas	151.676	133.366	14%
Superávit/Déficit Técnico	132	124	6%
Fundos Previdenciais	1.301	812	60%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	132	124	6%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	132	124	6%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>153.156</b>	<b>134.329</b>	<b>14%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>151.676</b>	<b>133.366</b>	<b>14%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>17.472</b>	<b>14.091</b>	<b>24%</b>
Contribuição Definida	17.472	14.091	24%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>134.204</b>	<b>119.275</b>	<b>13%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>132.663</b>	<b>117.905</b>	<b>13%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	72.023	63.594	13%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	60.640	54.311	12%
Benefício Definido	1.541	1.370	12%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>132</b>	<b>124</b>	<b>6%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>132</b>	<b>124</b>	<b>6%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>132</b>	<b>124</b>	<b>100%</b>
Reserva de Contingência	132	124	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>1.301</b>	<b>812</b>	<b>60%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	1.301	812	60%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>47</b>	<b>27</b>	<b>74%</b>
4.1. Gestão Previdencial	47	27	74%

# 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/springer](http://www.icatufmp.com.br/springer).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3129	23	1

### 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

## 91. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>50%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	<b>CDI + 0,75%</b>
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%		
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%		
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%		
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	50%		
	Crédito Privado		CDI	0%	50%		
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>Ibovespa</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>	<b>5%</b>	<b>Ibovespa</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>10%</b>	<b>IHFA</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>	<b>US\$ + 1%</b>
	Exterior Renda Fixa		CDI	0%	3%		CDI + 2%
	Exterior Renda Variável		MSCI WORLD	0%	3%		MSCI WORLD

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	131.198	86,47%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	2.700	1,78%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	17.609	11,61%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>151.506</b>	<b>99,86%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	213	0,14%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>151.719</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>131.674</b>	<b>98,40%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	2.141	1,60%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>133.815</b>	<b>100,00%</b>

## 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	151.506	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA	151.506	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>151.506</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	863	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>596</b>	<b>69,08%</b>
Auditoria Externa	55	6,38%
Seguro D&O	2	0,23%
Cartório	1	0,12%
Certificação Digital	1	0,12%
Viagens	2	0,23%
Pis / Cofins	39	4,52%
Consultoria Jurídica	7	0,81%
Despesas Bancárias	3	0,35%
Congresso	4	0,46%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	5	0,58%
TAFIC	11	1,28%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,58%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,23%
Icatu Administração Passivo	459	53,20%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>267</b>	<b>30,92%</b>
Taxa de Administração	76	8,79%
Taxa de Gestão	143	16,59%
CVM	16	1,86%
CETIP / ANBIMA / SELIC	29	3,32%
Auditoria	3	0,35%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

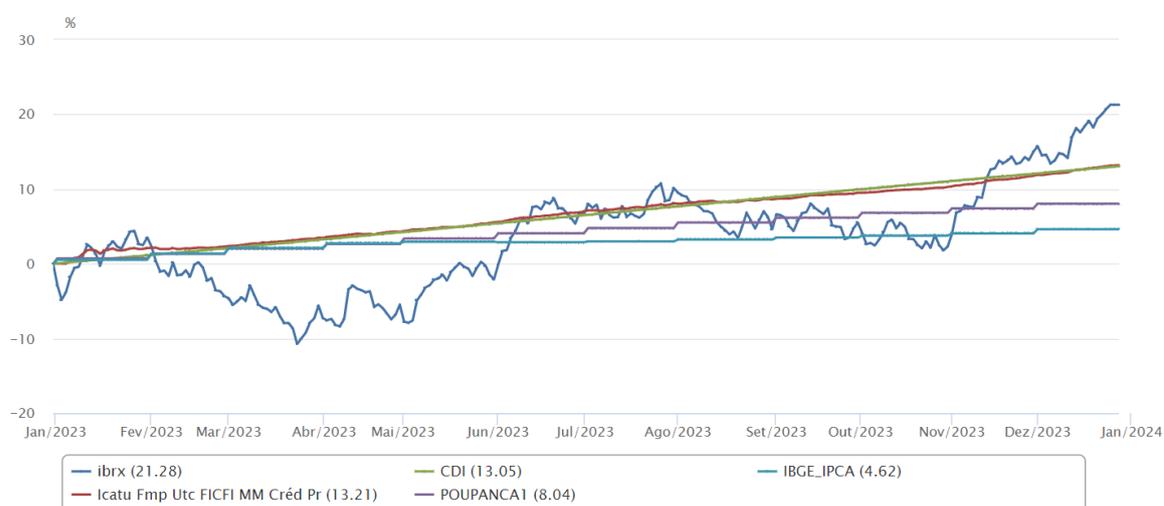
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (CDI + 0,75%)	14,01%	13,86%	14,80%
Renda Variável	100% (IBRX)	22,95%	22,95%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	9,17%	9,14%	9,31%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>CDI + 1,00%</b>	<b>13,39%</b>	<b>13,21%</b>	<b>14,05%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2023.

## 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\$ 131.538,61 em 31/12/2023. Observou-se que o aumento do superávit foi devido, principalmente, a rentabilidade acima do esperado.

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 2023.

Plano Starrett de Benefícios



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>32.050</b>
Disponível	6
Contas a receber	51
Investimentos	31.993
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>32.050</b>
Contas a Pagar	55
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	31.907
Fundos	88

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano Starret de Benefícios</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>29.641</b>	<b>29.147</b>	<b>2%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>4.822</b>	<b>2.973</b>	<b>62%</b>
(+) Contribuições	688	653	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.134	2.320	100%
<b>2. Deduções</b>	<b>(2.468)</b>	<b>(2.479)</b>	<b>0%</b>
(-) Benefícios	(2.442)	(2.338)	4%
(-) Resgates	(26)	(141)	-82%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>2.354</b>	<b>494</b>	<b>377%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	2.343	437	436%
(+/-) Fundos Previdenciais	11	57	-81%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>31.995</b>	<b>29.641</b>	<b>8%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>32.050</b>	<b>29.689</b>	<b>8%</b>
Disponível	6	-	100%
Recebíveis Previdencial	51	154	-67%
<b>Investimentos</b>	<b>31.993</b>	<b>29.535</b>	<b>8%</b>
Fundos de Investimentos	31.993	29.535	8%
<b>2. Obrigações</b>	<b>55</b>	<b>48</b>	<b>15%</b>
Operacional	55	48	15%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>31.995</b>	<b>29.641</b>	<b>8%</b>
Provisões Matemáticas	31.907	29.564	8%
Fundos Previdenciais	88	77	14%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>	<b>32.050</b>	<b>29.689</b>	<b>8%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>31.907</b>	<b>29.564</b>	<b>8%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>15.103</b>	<b>14.794</b>	<b>2%</b>
Contribuição Definida	15.103	14.794	2%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>16.804</b>	<b>14.770</b>	<b>14%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>15.314</b>	<b>13.554</b>	<b>13%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	15.272	13.517	13%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	42	37	14%
Benefício Definido	1.490	1.216	23%
<b>3. Fundos</b>	<b>88</b>	<b>77</b>	<b>14%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	88	77	14%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>55</b>	<b>48</b>	<b>15%</b>
4.1. Gestão Previdencial	55	34	62%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	14	-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/starrett](http://www.icatufmp.com.br/starrett).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
581	23	0

## PATROCINADORAS

Starrett Indústria e Comércio Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 94. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
Renda Fixa	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>51,50%</b>	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0,00%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>15%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	18.253	57,04%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	7.339	22,93%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	4.311	13,47%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	588	1,84%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.502	4,69%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>31.993</b>	<b>99,98%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	6	0,02%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.999</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>29.535</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.535</b>	<b>100,00%</b>

## 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	31.993	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	31.993	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>31.993</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	196	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>175</b>	<b>89,13%</b>
Auditoria Externa	6	3,06%
Pis / Cofins	8	4,07%
Consultoria Jurídica	1	0,51%
Despesas Bancárias	1	0,51%
Congresso	1	0,51%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,51%
TAFIC	2	1,02%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,51%
Icatu Administração Passivo	139	70,80%
Consultoria Resolução 50	15	7,64%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>21</b>	<b>10,87%</b>
Taxa de Administração e Gestão	4	1,89%
CVM	4	1,93%
CETIP / ANBID / SELIC	9	4,49%
Corretagens, Emolumentos	4	2,06%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

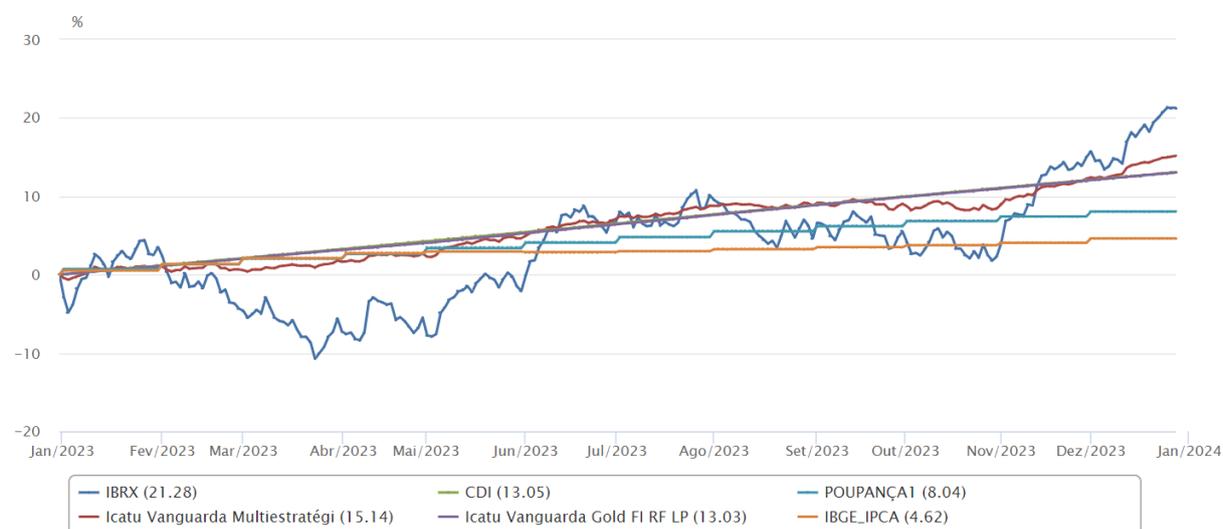
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 35% (IMA-B 5) + 16% (IMAB 5+) + 39% (CDI + 1%)	16,50%	16,41%	14,13%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,17%	19,16%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,61%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	1,92%	1,92%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMAB 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1% (INPC + 6%) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>15,15%</b>	<b>15,04%</b>	<b>13,02%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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 31/12/2023, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios PBS – Tele Celular Sul



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>33.321</b>
Contas a receber	80
Investimentos	33.241
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>33.321</b>
Contas a Pagar	31
Investimentos	225
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	14.668
Equilíbrio Técnico	5.597
Fundos	12.800

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>				
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>				
<b>Plano de Benefícios da Tele Celular Sul</b>				
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais)</b>				
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>32.551</b>	<b>30.225</b>	<b>8%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>3.250</b>	<b>3.477</b>	<b>-7%</b>	
(+) Contribuições	-	28	-100%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.250	3.449	-6%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(2.736)</b>	<b>(1.151)</b>	<b>138%</b>	
(-) Benefícios	(1.183)	(1.122)	5%	
(-) Custeio Administrativo	-	(29)	-100%	
(-) Outras Deduções	(1.553)	-	100%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>514</b>	<b>2.326</b>	<b>-78%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	(393)	(444)	-11%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(257)	1.353	-119%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.164	1.417	-18%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>33.065</b>	<b>32.551</b>	<b>2%</b>	

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>33.321</b>	<b>32.646</b>	<b>2%</b>
Recebíveis Previdencial	80	79	1%
<b>Investimentos</b>	<b>33.241</b>	<b>32.567</b>	<b>2%</b>
Fundos de Investimentos	32.564	31.890	2%
Outros Realizáveis	677	677	100%
<b>2. Obrigações</b>	<b>256</b>	<b>95</b>	<b>169%</b>
Operacional	256	95	169%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>33.065</b>	<b>32.551</b>	<b>2%</b>
Provisões Matemáticas	14.668	15.061	-3%
Superávit/Déficit Técnico	5.597	4.433	26%
Fundos Previdenciais	12.800	13.057	-2%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	5.597	4.433	26%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	5.597	4.433	26%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)</b>	<b>33.321</b>	<b>32.646</b>	<b>2%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>14.668</b>	<b>15.061</b>	<b>-3%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>14.668</b>	<b>15.061</b>	<b>-3%</b>
Benefício Definido	14.668	15.061	-3%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>5.597</b>	<b>4.433</b>	<b>26%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>5.597</b>	<b>4.433</b>	<b>26%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>5.597</b>	<b>4.433</b>	<b>26%</b>
Reserva de Contingência	2.705	2.842	-5%
Reserva para Revisão de Plano	2.892	1.591	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>12.800</b>	<b>13.057</b>	<b>-2%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	12.800	13.057	-2%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>256</b>	<b>95</b>	<b>169%</b>
4.1. Gestão Previdencial	31	17	82%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	225	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/telecelularsul](http://www.icatufmp.com.br/telecelularsul).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
0	19	2

### PATROCINADORAS

Tim S.A

Tim Participações S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 97. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>	
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%	45%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI +1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	26.989	81,19%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	4.701	14,14%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.551	4,67%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>33.241</b>	<b>100,00%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>33.241</b>	<b>100,00%</b>

### 2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>32.567</b>	<b>100,00%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>32.567</b>	<b>100,00%</b>

## 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	32.564	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	32.564	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>32.564</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	293	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>162</b>	<b>55,20%</b>
Auditoria Externa	3	1,02%
Pis / Cofins	8	2,73%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,34%
TAFIC	2	0,68%
Icatu Administração Passivo	148	50,43%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>131</b>	<b>44,80%</b>
Taxa de Administração	108	36,67%
CVM	7	2,33%
CETIP / SELIC / ANBID	12	4,22%
Auditoria Externa	4	1,23%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

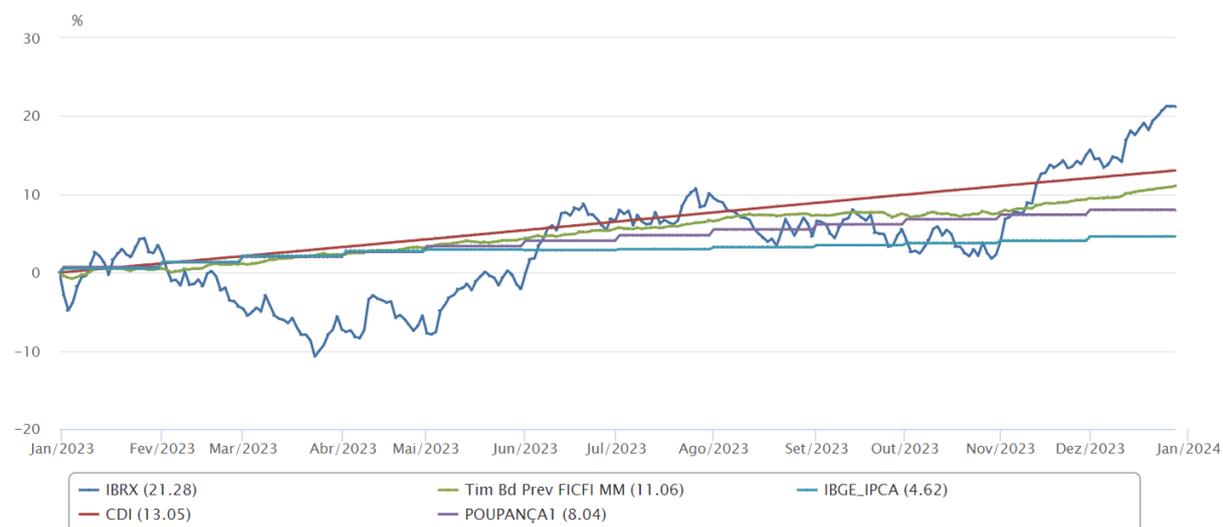
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 56% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	11,84%	11,52%	13,31%
Renda Variável	-	-	-	0,00%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,94%	5,89%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	0,00%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>INPC + 3,75%</b>	<b>11,45%</b>	<b>11,06%</b>	<b>7,46%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2023, 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.

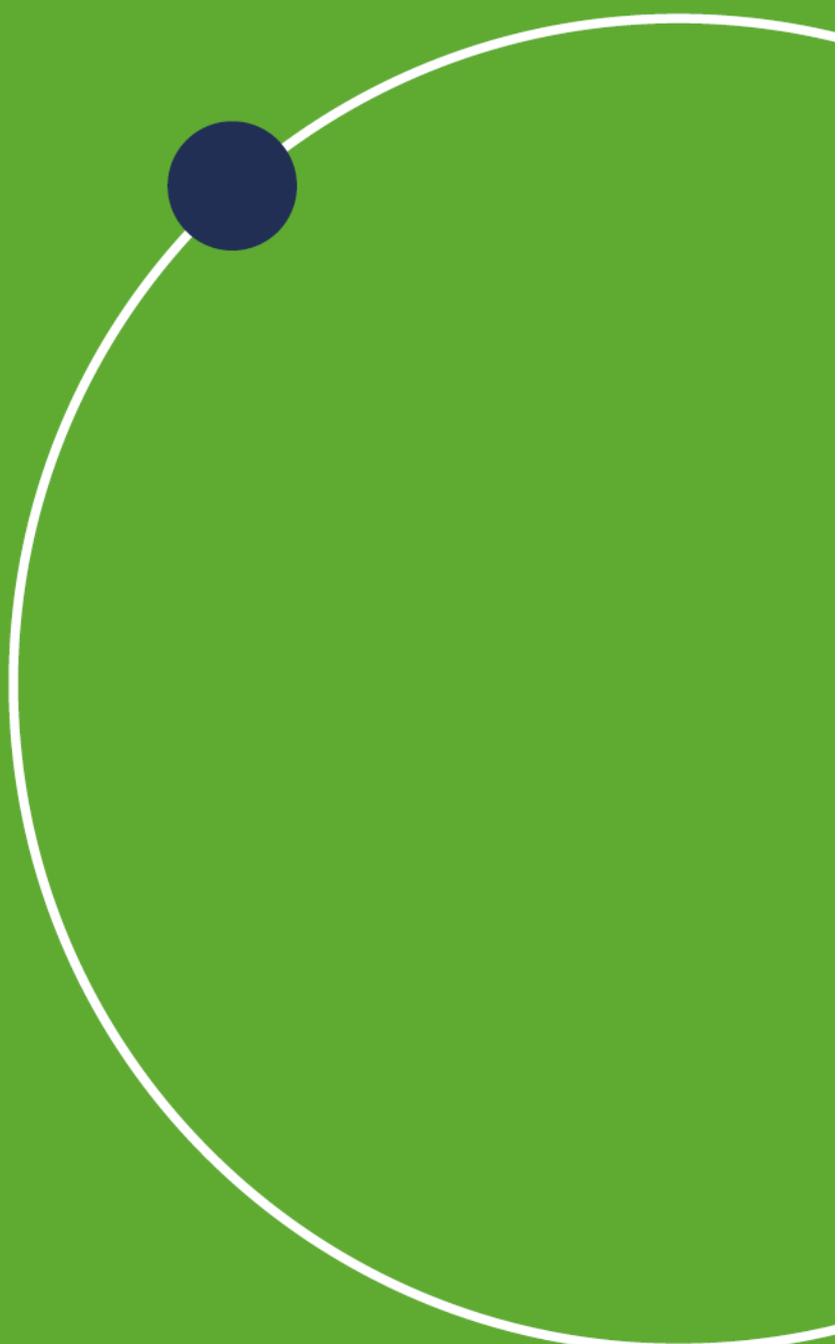
Este plano encontra-se em extinção, fechado a novas adesões desde 12/11/2005.

O plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 5.596.717,08 em 31/12/2023. 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 2023.

Plano de Benefícios PBS – Tele Nordeste  
Celular



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>28.224</b>
Disponível	38
Contas a receber	182
Investimentos	28.004
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>28.224</b>
Contas a Pagar	38
Investimentos	1
Exigível Contingencial	135
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	27.372
Equilíbrio Técnico	678

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Benefícios da Tele Nordeste Celular</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>27.455</b>	<b>26.593</b>	<b>3%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>2.702</b>	<b>2.978</b>	<b>-9%</b>
(+) Contribuições	-	29	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.702	2.949	-8%
<b>2. Deduções</b>	<b>(2.107)</b>	<b>(2.116)</b>	<b>0%</b>
(-) Benefícios	(2.093)	(1.981)	6%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(14)	(106)	100%
(-) Custeio Administrativo	-	(29)	-100%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>595</b>	<b>862</b>	<b>-31%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(570)	(2.099)	-73%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.165	2.961	-61%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>28.050</b>	<b>27.455</b>	<b>2%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	-	5	-100%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>28.224</b>	<b>27.581</b>	<b>2%</b>
Disponível	38	13	192%
Recebíveis Previdencial	182	178	2%
<b>Investimentos</b>	<b>28.004</b>	<b>27.390</b>	<b>2%</b>
Fundos de Investimentos	27.334	26.622	3%
Operações com Participantes	109	207	-47%
Outros Realizáveis	561	561	100%
<b>2. Obrigações</b>	<b>174</b>	<b>121</b>	<b>44%</b>
Operacional	39	10	290%
Contingencial	135	111	22%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	5	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>28.050</b>	<b>27.455</b>	<b>2%</b>
Provisões Matemáticas	27.372	27.942	-2%
Superávit/Déficit Técnico	678	(487)	-239%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	678	(487)	-239%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	678	(487)	-239%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+4+5)</b>	<b>28.224</b>	<b>27.576</b>	<b>2%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>27.372</b>	<b>27.942</b>	<b>-2%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>26.406</b>	<b>27.074</b>	<b>-2%</b>
Benefício Definido	26.406	27.074	-2%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>966</b>	<b>868</b>	<b>11%</b>
Saldo de Contas - Parcela Participantes	79	-	100%
Benefício Definido	887	868	2%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>678</b>	<b>(487)</b>	<b>-239%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>678</b>	<b>(487)</b>	<b>-239%</b>
Reserva de Contingência	678	-	100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	-	(487)	-100%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>39</b>	<b>10</b>	<b>290%</b>
4.1. Gestão Previdencial	38	10	280%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	100%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>135</b>	<b>111</b>	<b>22%</b>
5.1. Gestão Previdencial	135	111	22%

# 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/telenordestecelular](http://www.icatufmp.com.br/telenordestecelular).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
11	28	3

### PATROCINADORAS

Tim S.A

Tim Participações S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 100. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>	
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%	45%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI+1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	22.647	80,76%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	3.946	14,07%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	1.302	4,64%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	109	0,39%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>28.004</b>	<b>99,86%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	38	0,14%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.042</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>27.390</b>	<b>99,95%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	13	0,05%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>27.403</b>	<b>100,00%</b>

## 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	27.334	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	27.334	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>27.334</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	273	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>162</b>	<b>59,45%</b>
Auditoria Externa	3	1,10%
Pis / Cofins	7	2,57%
Consultoria Jurídica	9	3,30%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,37%
TAFIC	2	0,73%
Icatu Administração Passivo	125	45,87%
Consultoria Resolução 50	15	5,50%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>111</b>	<b>40,55%</b>
Taxa de Administração	90	33,15%
CVM	6	2,11%
CETIP / SELIC / ANBID	11	4,18%
Auditoria Externa	3	1,11%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 56% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	11,84%	11,52%	13,31%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,94%	5,89%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	24,07%	24,07%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>INPC + 3,75%</b>	<b>11,45%</b>	<b>11,06%</b>	<b>7,46%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2023, 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 superavitário no valor de R\$ 678.100,38 em 31/12/2023. O superávit tem origem conjuntural, originado, principalmente, em função do aumento da taxa de juros real e da rentabilidade acima 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 2023.

Plano de Benefícios Convênio de  
Administração - Telepar Celular



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>299</b>
Disponível	0
Contas a receber	61
Participação no Plano de Gestão Administrativa	9
Investimentos	229
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>299</b>
Investimentos	12
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	120
Equilíbrio Técnico	57
Fundos	110

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Convênio em Administração – Telepar Celular</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>341</b>	<b>390</b>	<b>-13%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>57</b>	<b>68</b>	<b>-16%</b>
(+) Contribuições	30	35	-14%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	27	33	-18%
<b>2. Deduções</b>	<b>(120)</b>	<b>(117)</b>	<b>3%</b>
(-) Benefícios	(9)	(9)	0%
(-) Custeio Administrativo	(30)	(35)	-14%
(-) Outras Deduções	(81)	(73)	11%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>(63)</b>	<b>(49)</b>	<b>29%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	(8)	(12)	-33%
(+/-) Fundos Previdenciais	(69)	(53)	30%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	14	16	-13%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>278</b>	<b>341</b>	<b>-18%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>13%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	9	8	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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>299</b>	<b>395</b>	<b>-24%</b>
Recebíveis Previdencial	70	69	1%
<b>Investimentos</b>	<b>229</b>	<b>326</b>	<b>-30%</b>
Fundos de Investimentos	229	326	-30%
<b>2. Obrigações</b>	<b>12</b>	<b>46</b>	<b>-74%</b>
Operacional	12	46	-74%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>13%</b>
Fundos Administrativos	9	8	13%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>278</b>	<b>341</b>	<b>-18%</b>
Provisões Matemáticas	120	128	-6%
Superávit/Déficit Técnico	57	43	33%
Fundos Previdenciais	101	170	-41%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	57	43	33%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	57	43	33%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>290</b>	<b>387</b>	<b>-25%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>120</b>	<b>128</b>	<b>-6%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>120</b>	<b>128</b>	<b>-6%</b>
Benefício Definido	120	128	-6%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>57</b>	<b>43</b>	<b>33%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>57</b>	<b>43</b>	<b>33%</b>
<b>Superávit Técnico Acumulado</b>	<b>57</b>	<b>43</b>	<b>33%</b>
Reserva de Contingência	22	24	-8%
Reserva para Revisão de Plano	35	19	100%
<b>3. Fundos</b>	<b>101</b>	<b>170</b>	<b>-41%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	101	170	-41%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>12</b>	<b>46</b>	<b>-74%</b>
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	12	46	-74%

# 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/teleparcelular](http://www.icatufmp.com.br/teleparcelular).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
0	1	0

### PATROCINADORAS

TIM S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 103. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 105. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>80%</b>	
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%	45%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	20%	CDI +1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IBrX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO.</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	185	80,78%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	33	14,41%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	11	4,80%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>229</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>229</b>	<b>100,00%</b>

### 2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>326</b>	<b>100,00%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	-	0,00%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>326</b>	<b>100,00%</b>

## 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	229	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	229	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>229</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	30	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>29</b>	<b>97,46%</b>
Pis / Cofins	1	3,36%
Consultoria Atuarial	26	87,38%
Icatu Administração Passivo	2	6,72%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>1</b>	<b>2,54%</b>
Taxa de Administração	1	2,54%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

### PLANO

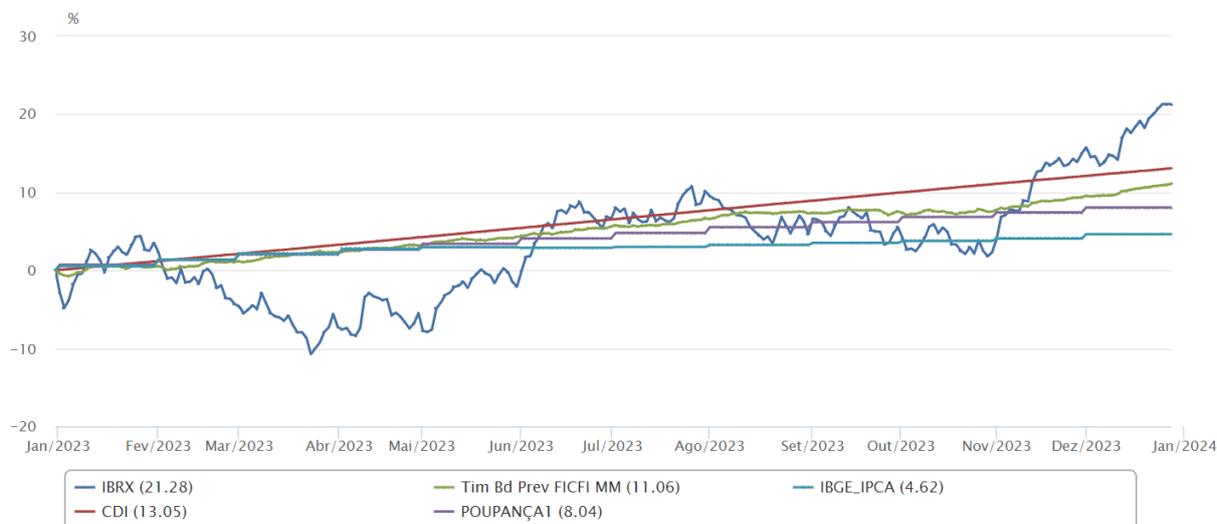
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 56% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	11,84%	11,52%	13,31%
Renda Variável	-	-	-	0,00%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,94%	5,89%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>INPC + 3,75%</b>	<b>11,45%</b>	<b>11,06%</b>	<b>7,46%</b>

### PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

A rentabilidade do plano sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2023, 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\$ 56.881,71 em 31/12/2023. 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 2023.

Plano de Benefícios TimPrev Nordeste



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

<b>ATIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Ativo</b>	<b>57.111</b>
Disponível	46
Contas a receber	132
Participação no Plano de Gestão Administrativa	0
Investimentos	56.933
<b>PASSIVO</b>	<b>Exercício 2023 (R\$ Mil)</b>
<b>Passivo</b>	<b>57.111</b>
Contas a Pagar	132
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	56.781
Fundos	198

## DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

<b>Icatu Fundo Multipatrocinado</b>			
<b>Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício</b>			
<b>Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste</b>			
<b>Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)</b>			
<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>VARIAÇÃO (%)</b>
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>56.863</b>	<b>56.536</b>	<b>1%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>5.897</b>	<b>5.817</b>	<b>1%</b>
(+) Contribuições	453	480	-6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	5.444	5.337	2%
<b>2. Deduções</b>	<b>(5.781)</b>	<b>(5.490)</b>	<b>5%</b>
(-) Benefícios	(5.384)	(5.183)	4%
(-) Resgates	(121)	-	100%
(-) Custeio Administrativo	(276)	(307)	-10%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>116</b>	<b>327</b>	<b>-65%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	77	312	-75%
(+/-) Fundos Previdenciais	39	15	160%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>56.979</b>	<b>56.863</b>	<b>0%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>-100%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	-	25	-100%

## DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>57.111</b>	<b>57.026</b>	<b>0%</b>
Disponível	46	159	-71%
Recebíveis Previdencial	132	146	-10%
<b>Investimentos</b>	<b>56.933</b>	<b>56.721</b>	<b>0%</b>
Fundos de Investimentos	56.667	56.504	0%
Operações com Participantes	266	217	23%
<b>2. Obrigações</b>	<b>132</b>	<b>138</b>	<b>-4%</b>
Operacional	132	138	-4%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	25	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>56.979</b>	<b>56.863</b>	<b>0%</b>
Provisões Matemáticas	56.781	56.704	0%
Fundos Previdenciais	198	159	25%

## DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Icatu Fundo Multipatrocinado			
Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios			
Plano de Benefícios TIMPrev Nordeste			
Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4+5)</b>	<b>57.111</b>	<b>57.001</b>	<b>0%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>56.781</b>	<b>56.704</b>	<b>0%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>44.342</b>	<b>44.689</b>	<b>-1%</b>
Contribuição Definida	44.342	44.689	-1%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>12.439</b>	<b>12.015</b>	<b>4%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>12.439</b>	<b>12.015</b>	<b>4%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	2.423	2.198	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	10.016	9.817	2%
<b>3. Fundos</b>	<b>198</b>	<b>159</b>	<b>25%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	198	159	25%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>132</b>	<b>138</b>	<b>-4%</b>
4.1. Gestão Previdencial	132	135	-2%
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/timprevnordeste](http://www.icatufmp.com.br/timprevnordeste).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
20	56	1

### PATROCINADORAS

Tim S.A.

Tim Participações S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 106. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 108. 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
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	
Renda Fixa	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%	5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	70%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IbRX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IbRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>3%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

### MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IbRX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IbRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

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

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	42.957	75,39%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	2.841	4,99%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	7.698	13,51%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	599	1,05%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	2.572	4,51%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	266	0,47%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>56.933</b>	<b>99,92%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>46</b>	<b>0,08%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>56.979</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>56.721</b>	<b>99,72%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>159</b>	<b>0,28%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>56.880</b>	<b>100,00%</b>

## 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	56.667	116,88%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	55.900	115,30%	30,39%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	767	1,58%	0,42%
Total Geral	56.667	116,88%	116,88%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	522	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>303</b>	<b>58,03%</b>
Auditoria Externa	7	1,34%
Pis / Cofins	13	2,49%
Consultoria Jurídica	3	0,57%
Despesas Bancárias	1	0,19%
Congresso	1	0,19%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,19%
TAFIC	5	0,96%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,19%
Icatu Administração Passivo	256	49,03%
Consultoria Resolução 50	15	2,87%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>219</b>	<b>41,97%</b>
Taxa de Administração	185	35,46%
CVM	10	1,97%
CETIP / ANBID / SELIC	18	3,41%
Auditoria Externa	3	0,62%
Corretagens, Emolumentos	3	0,51%

## 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%)	10,15%	9,84%	13,92%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,75%	5,70%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,22%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
Total dos Investimentos	8% (IMA-S) + 5% (IMA-B 5) + 70% (CDI + 1%) + 0% (IBrX) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX)	9,93%	9,57%	13,28%

## 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%)	12,33%	12,04%	14,55%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,64%	19,57%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	4,53%	4,46%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,07%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,29%</b>	<b>11,81%</b>	<b>13,19%</b>

## AGRESSIVO

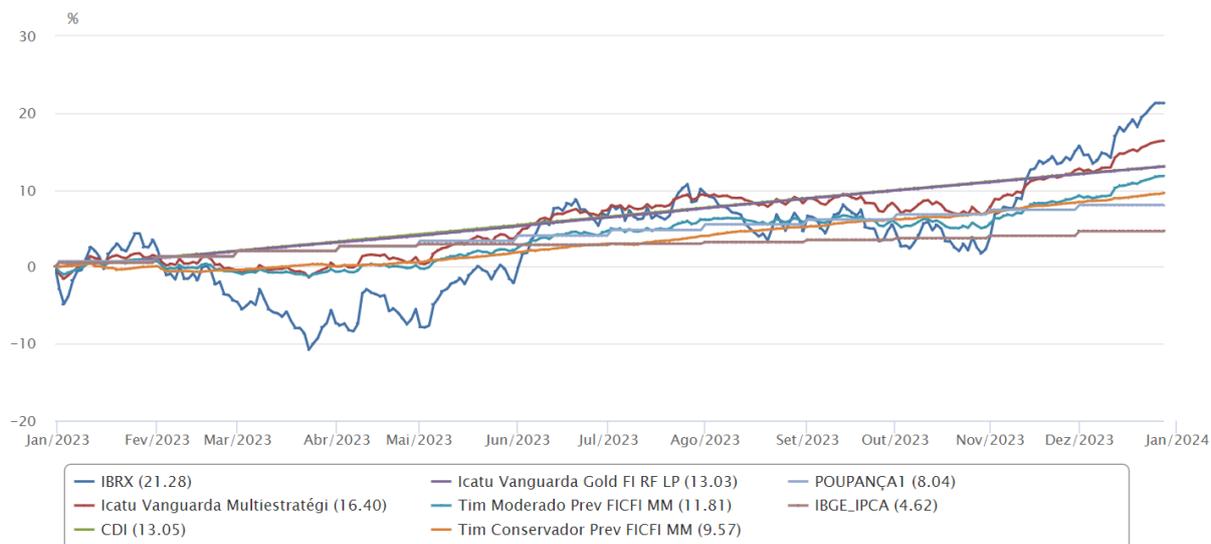
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)	16,68%	16,54%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBrX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,40%</b>	<b>16,22%</b>	<b>14,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Benefícios TimPrev Sul



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>79.308</b>
Disponível		14
Contas a receber		453
Investimentos		78.841
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>79.308</b>
Contas a Pagar		98
Exigível Contingencial		165
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		78.890
Fundos		155

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>78.352</b>	<b>76.696</b>	<b>2%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>8.017</b>	<b>8.237</b>	<b>-3%</b>	
(+) Contribuições	662	562	18%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.337	7.670	-4%	
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	18	1	1700%	
(+) Outras Adições	-	4	-100%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(7.324)</b>	<b>(6.581)</b>	<b>11%</b>	
(-) Benefícios	(5.645)	(5.991)	-6%	
(-) Resgates	-	(176)	-100%	
(-) Portabilidades	(1.262)	-	100%	
(-) Custeio Administrativo	(417)	(414)	1%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>693</b>	<b>1.656</b>	<b>-58%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	679	1.639	-59%	
(+/-) Fundos Previdenciais	14	17	-18%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>79.045</b>	<b>78.352</b>	<b>1%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	-	1	-100%	

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>79.308</b>	<b>78.644</b>	<b>1%</b>
Disponível	14	277	-95%
Recebíveis Previdencial	453	455	0%
<b>Investimentos</b>	<b>78.841</b>	<b>77.912</b>	<b>1%</b>
Fundos de Investimentos	78.779	77.852	1%
Operações com Participantes	62	60	3%
<b>2. Obrigações</b>	<b>263</b>	<b>291</b>	<b>-10%</b>
Operacional	98	115	-15%
Contingencial	165	176	-6%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-100%</b>
Fundos Administrativos	-	1	-100%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>79.045</b>	<b>78.352</b>	<b>1%</b>
Provisões Matemáticas	78.890	78.211	1%
Fundos Previdenciais	155	141	10%

## 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	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+3+4+5)</b>	<b>79.308</b>	<b>78.643</b>	<b>1%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>78.890</b>	<b>78.211</b>	<b>1%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>57.538</b>	<b>57.289</b>	<b>0%</b>
Contribuição Definida	57.538	57.289	0%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>21.352</b>	<b>20.922</b>	<b>2%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>21.352</b>	<b>20.922</b>	<b>2%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.450	3.346	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.902	17.576	2%
<b>3. Fundos</b>	<b>155</b>	<b>141</b>	<b>10%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	155	141	10%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>98</b>	<b>115</b>	<b>-15%</b>
4.1. Gestão Previdencial	98	110	-11%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	5	100%
<b>5. Exigível Contingencial</b>	<b>165</b>	<b>176</b>	<b>-6%</b>
5.1. Gestão Previdencial	165	176	-6%

# 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/timprevsul](http://www.icatufmp.com.br/timprevsul).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
23	68	4

### PATROCINADORAS

Tim S.A.

Tim Participações S.A.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 109. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

### Exercício

2023

### Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2022

### 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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 111. 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	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>45%</b>	<b>100%</b>	<b>82%</b>	
	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%	5%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	70%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IbRX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>IbRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>3%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

### MODERADO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL RESOLUÇÃO Nº 4.994	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
Renda Fixa	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>20%</b>	<b>95%</b>	<b>50,50%</b>	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0,00%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5,00%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	18,00%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8,00%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,50%	CDI + 1%
Renda Variável	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IbRX</b>	<b>5%</b>	<b>35%</b>	<b>20,00%</b>	<b>IbRX</b>
Estruturados	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EST.</b>	<b>20%</b>	<b>IHFA</b>	<b>0%</b>	<b>15%</b>	<b>14,00%</b>	<b>IHFA</b>
Imobiliário	<b>TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>20%</b>	<b>IFIX</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>5,00%</b>	<b>IFIX</b>
Operações com Participantes	<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15%</b>	<b>INPC</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>1,00%</b>	<b>INPC + 6%</b>
Exterior	<b>TOTAL SEGMENTO INV. EXT.</b>	<b>10%</b>	<b>US\$</b>	<b>0%</b>	<b>10%</b>	<b>9,50%</b>	<b>US\$ + 1%</b>

## AGRESSIVO

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

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	62.502	79,26%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	1.841	2,33%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	10.574	13,41%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	351	0,45%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	3.511	4,45%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	62	0,08%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>78.841</b>	<b>99,98%</b>
<b>Disponível</b>	<b>20.628</b>	<b>0,66%</b>	<b>1.458</b>	<b>12,34%</b>	<b>14</b>	<b>0,02%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>78.855</b>	<b>100,00%</b>

### 2022

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2022 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>77.912</b>	<b>99,65%</b>
<b>Disponível</b>	<b>16.541</b>	<b>0,58%</b>	<b>3.026</b>	<b>26,57%</b>	<b>277</b>	<b>0,35%</b>
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>78.189</b>	<b>100,00%</b>

## 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	78.779	162,49%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	77.783	160,43%	42,29%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	996	2,05%	0,54%
Total Geral	78.779	162,49%	162,49%

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	711	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>419</b>	<b>58,90%</b>
Auditoria Externa	10	1,41%
Pis / Cofins	20	2,81%
Consultoria Jurídica	13	1,83%
Despesas Bancárias	1	0,14%
Congresso	1	0,14%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,14%
TAFIC	5	0,70%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,14%
Icatu Administração Passivo	351	49,34%
Consultoria Resolução 50	16	2,25%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>292</b>	<b>41,10%</b>
Taxa de Administração	250	35,16%
CVM	13	1,89%
CETIP / ANBID / SELIC	23	3,27%
Auditoria Externa	4	0,62%
Corretagens, Emolumentos	2	0,30%

## 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%)	10,15%	9,84%	13,92%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,75%	5,70%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,22%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
Total dos Investimentos	8% (IMA-S) + 5% (IMA-B 5) + 70% (CDI + 1%) + 0% (IBrX) + 14% (IHFA) + 3% (IFIX)	9,93%	9,57%	13,28%

## 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		12,33%	12,04%	14,55%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,64%	19,57%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	4,53%	4,46%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,23%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,07%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>6% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>12,29%</b>	<b>11,81%</b>	<b>13,19%</b>

## AGRESSIVO

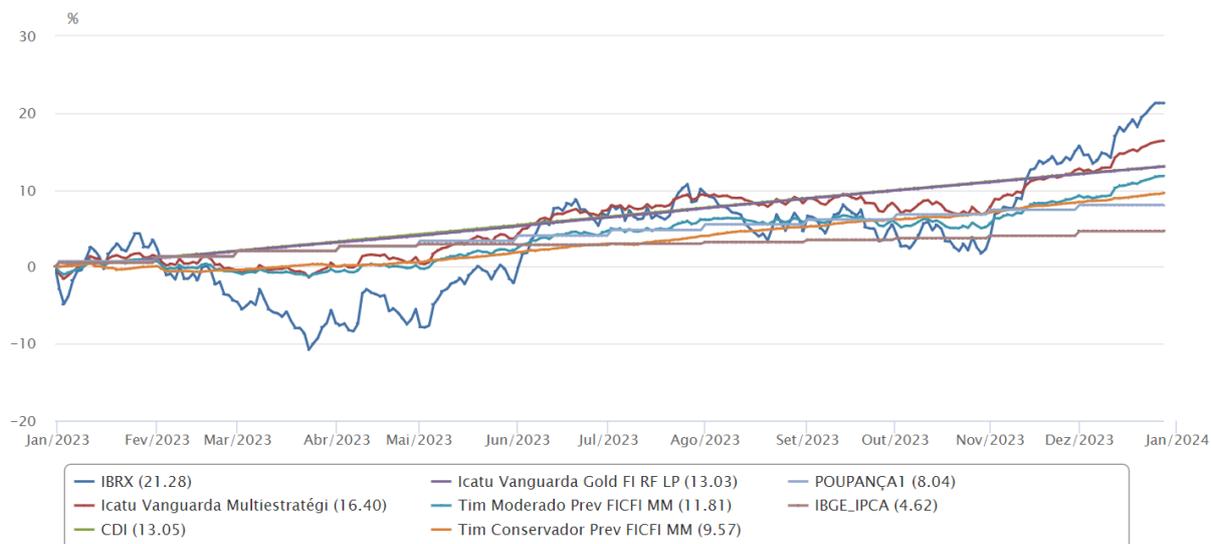
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
	13% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 30% (IMA-B 5+) + 15% (CDI + 1%)			
Renda Fixa		16,68%	16,54%	14,71%
Renda Variável	100% (IBRX)	19,05%	19,02%	21,28%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,62%	11,60%	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	19,21%	19,21%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-0,09%	-0,09%	-6,21%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	35,18%	35,18%	9,71%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>5,5% (IMA-S) + 14% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 5% (IFIX) + 9,5% (US\$ + 1%)</b>	<b>16,40%</b>	<b>16,22%</b>	<b>14,74%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 30/12/2022 a 29/12/2023



### RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

O perfil Conservador foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Os perfis Moderado e Agressivo, com participação de renda variável, registram maior rentabilidade, haja vista o desempenho acima 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 31/12/2023, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2023.

Plano de Aposentadoria da T-Systems



# Demonstrações Contábeis do Plano

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Ativo</b>		<b>84.594</b>
Disponível		645
Contas a receber		640
Participação no Plano de Gestão Administrativa		187
Investimentos		83.122
PASSIVOS		Exercício 2023 (R\$ Mil)
<b>Passivo</b>		<b>84.594</b>
Contas a Pagar		163
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador		83.901
Equilíbrio Técnico		(14)
Fundos		544

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)	
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	<b>74.755</b>	<b>68.073</b>	<b>10%</b>	
<b>1. Adições</b>	<b>15.039</b>	<b>11.113</b>	<b>35%</b>	
(+) Contribuições	4.319	3.786	14%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.720	7.102	51%	
(+) Outras Adições	-	225	100%	
<b>2. Deduções</b>	<b>(5.550)</b>	<b>(4.431)</b>	<b>25%</b>	
(-) Benefícios	(2.328)	(1.900)	23%	
(-) Resgates	(2.169)	(813)	167%	
(-) Portabilidades	(253)	(1.302)	-81%	
(-) Custeio Administrativo	(446)	(416)	7%	
(-) Outras Deduções	(354)	-	100%	
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>9.489</b>	<b>6.682</b>	<b>42%</b>	
(+/-) Provisões Matemáticas	9.404	6.741	40%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(64)	(450)	-86%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	149	391	-62%	
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	<b>84.244</b>	<b>74.755</b>	<b>13%</b>	
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>187</b>	<b>189</b>	<b>-1%</b>	
(+/-) Fundos Administrativos	187	189	-1%	

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>1. Ativos</b>	<b>84.594</b>	<b>74.953</b>	<b>13%</b>
Disponível	645	138	367%
Recebíveis Previdencial	827	707	17%
<b>Investimentos</b>	<b>83.122</b>	<b>74.108</b>	<b>12%</b>
Fundos de Investimentos	83.122	74.108	12%
<b>2. Obrigações</b>	<b>163</b>	<b>9</b>	<b>1711%</b>
Operacional	163	9	1711%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>187</b>	<b>189</b>	<b>-1%</b>
Fundos Administrativos	187	189	-1%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>84.244</b>	<b>74.755</b>	<b>13%</b>
Provisões Matemáticas	83.901	74.497	13%
Superávit/Déficit Técnico	(14)	(163)	-91%
Fundos Previdenciais	357	421	-15%
<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			
a) Equilíbrio Técnico	(14)	(163)	-91%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(14)	(163)	-91%

## 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 2023 e 2022 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2023	2022	VARIAÇÃO (%)
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>84.407</b>	<b>74.764</b>	<b>13%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>83.901</b>	<b>74.497</b>	<b>13%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>20.709</b>	<b>19.577</b>	<b>6%</b>
Contribuição Definida	16.917	15.855	7%
Benefício Definido	3.792	3.722	2%
<b>1.2. Benefício a Conceder</b>	<b>63.192</b>	<b>54.920</b>	<b>15%</b>
<b>Contribuição Definida</b>	<b>63.192</b>	<b>54.920</b>	<b>15%</b>
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	27.908	24.030	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.284	30.890	14%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>(14)</b>	<b>(163)</b>	<b>-91%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>(14)</b>	<b>(163)</b>	<b>-91%</b>
(-) Déficit Técnico Acumulado	(14)	(163)	-91%
<b>3. Fundos</b>	<b>357</b>	<b>421</b>	<b>-15%</b>
3.1. Fundos Previdenciais	357	421	-15%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>163</b>	<b>9</b>	<b>1711%</b>
4.1. Gestão Previdencial	163	9	1711%

# 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/tssystemts](http://www.icatufmp.com.br/tssystemts).

## ESTATÍSTICO

### TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
520	55	2

## PATROCINADORAS

T-Systems do Brasil Ltda.

# Informações Referentes a Política de Investimentos

## 112. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

**Exercício**  
2023

**Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo**  
13/12/2022

**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

É o limite permitido pela Resolução CMN nº 4.994/22 para alocação dos recursos garantidores do plano de benefício em único emissor dos ativos financeiros investidos. Para o cômputo deste limite é necessário somar 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 ou fundo de investimento. O mesmo conceito se estende ao quantitativo de ações de uma empresa ou série ativos financeiros de renda fixa.

## 114. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO

SEGMENTO	SUBSEGMENTO	LIMITE LEGAL (RESOLUÇÃO Nº 4.994)	INDEXADOR DO SEGMENTO	LIMITE INFERIOR	LIMITE SUPERIOR	ALVO	META DE RENTABILIDADE
	<b>TOTAL SEGMENTO RF</b>	<b>100%</b>		<b>80%</b>	<b>100%</b>	<b>85%</b>	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	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	<b>TOTAL SEGMENTO RV</b>	<b>70%</b>	<b>IBrX</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>	<b>15%</b>	<b>IBrX</b>

# 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 31/12/2023 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

### 2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.376.447	76,59%	10.324	87,35%	69.388	82,83%
Renda Variável	317.620	10,24%	-	0,00%	13.734	16,40%
Investimentos Estruturados	258.771	8,34%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	31.548	1,02%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.382	2,40%	37	0,31%	-	0,00%
Operações com Participantes	23.335	0,75%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.082.103</b>	<b>99,34%</b>	<b>10.361</b>	<b>87,66%</b>	<b>83.122</b>	<b>99,23%</b>
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	645	0,77%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>3.102.731</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.819</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.767</b>	<b>100,00%</b>

### 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%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.850.620</b>	<b>99,42%</b>	<b>8.362</b>	<b>73,43%</b>	<b>74.108</b>	<b>99,81%</b>
Disponível	16.541	0,58%	3.026	26,57%	138	0,19%
<b>Total dos Recursos Garantidores</b>	<b>2.867.161</b>	<b>100,00%</b>	<b>11.388</b>	<b>100,00%</b>	<b>74.246</b>	<b>100,00%</b>

## 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%
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>83.122</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MO	83.122	100,00%	100,00%
<b>Total Geral</b>	<b>83.122</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2023	
(R\$ Mil)	637	100,00%
<b>Despesas Diretas</b>	<b>482</b>	<b>75,72%</b>
Auditoria Externa	11	1,73%
Seguro D&O	1	0,16%
Pis / Cofins	23	3,61%
Consultoria Jurídica	1	0,16%
Despesas Bancárias	1	0,16%
Congresso	1	0,16%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,16%
TAFIC	5	0,79%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,16%
Consultoria Atuarial	168	26,39%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,16%
Icatu Administração Passivo	268	42,10%
<b>Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)</b>	<b>155</b>	<b>24,28%</b>
Taxa de Administração	88	13,78%
Taxa de Custódia	7	1,10%
CVM	13	1,99%
Auditoria Externa	12	1,89%
CETIP / ANBIMA / SELIC / ANBID	24	3,73%
Corretagem	5	0,74%
Book / Cartório / Extratos CBLC	6	0,89%

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

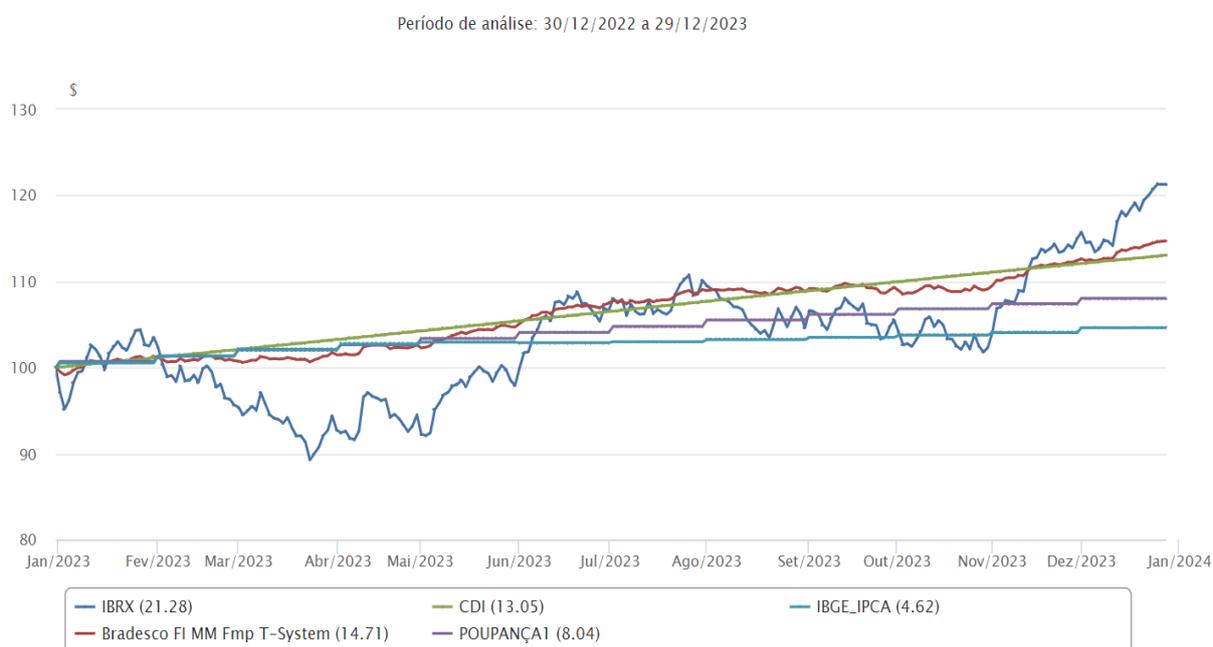
### PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	29% (IMA-S) + 18% (IMA-B) + 53% (CDI + 1%)	14,60%	14,45%	14,18%
Renda Variável	100% (IBRX)	16,06%	16,03%	21,28%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>25% (IMA-S) + 15% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 15% (IBRX)</b>	<b>14,90%</b>	<b>14,71%</b>	<b>15,24%</b>

## PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34,78% (IMA-S) + 23,06% (IMA-B 5) + 42,17% (CDI + 1%)	13,20%	12,99%	13,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	9,31%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,72%	6,72%	15,49%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	-6,21%
Operações com Participantes	-	-	-	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>27,30% (IMA-S) + 18,10% (IMA-B 5) + 33,10% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 2,50% (US\$ + 1%)</b>	<b>13,24%</b>	<b>13,03%</b>	<b>12,42%</b>

## GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



## RESUMO DO DESEMPENHO

Apesar do movimento de redução da taxa de juros brasileira em 2023, a SELIC média ainda esteve em elevado patamar, favorecendo a rentabilidade dos planos com perfis mais conservadores. Paralelamente, nos últimos dois meses de 2023, os ativos com mais volatilidade, com destaque para as NTN-B longas e o IBrX, apresentaram elevada rentabilidade, tendo em vistas as notícias sobre a possibilidade de redução mais acentuada da taxa de juros americana, já iniciando o ciclo em março de 2024. Neste contexto, a rentabilidade destes ativos ficou acima do CDI no ano.

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou acima do CDI, em virtude, principalmente, da maior 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\$ 14.190,74 em 31/12/2023, 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.

## Glossário

**Balço 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 Balço Patrimonial, Balancete, Mutaço do Ativo Líquido, dentre outras, bem como as respectivas notas explicativas às demonstrações.

**Demonstraço da Mutaço do Patrimônio Social (DMPS):** a DMPS é o demonstrativo contábil que tem por objetivo evidenciar de forma consolidada as modificaçoes que ocorreram no Patrimônio Social ao final de cada exercício.

**Demonstraço da Mutaço 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 adiçãoes (entrada) e deduçãoes (saídas) de recursos.

**Demonstraço do Ativo Líquido (DAL):** a DAL é o demonstrativo contábil responsável por evidenciar a composiço do Ativo, Obrigaçoes e Fundos não Previdenciais do plano de benefícios ao final de cada exercício.

**Demonstraço do Plano de Gestáo Administrativa (DPGA):** a DPGA é o demonstrativo que apresenta de forma consolidada, com clareza e objetividade, a atividade administrativa da Entidade, destacando as movimentaçãoes que influenciaram as receitas, despesas e rendimentos e impactaram diretamente no resultado do fundo administrativo ao final de cada exercício.

**Demonstraço 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 atribuiçoes, além da forma de funcionamento da EFPC.

**Fundo de Investimento:** São condomínios constituídos com o objetivo de promover a aplicaço 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](http://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

