



Relatório Anual de Informações

2024



Aproveite **12%**

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

Primeiro

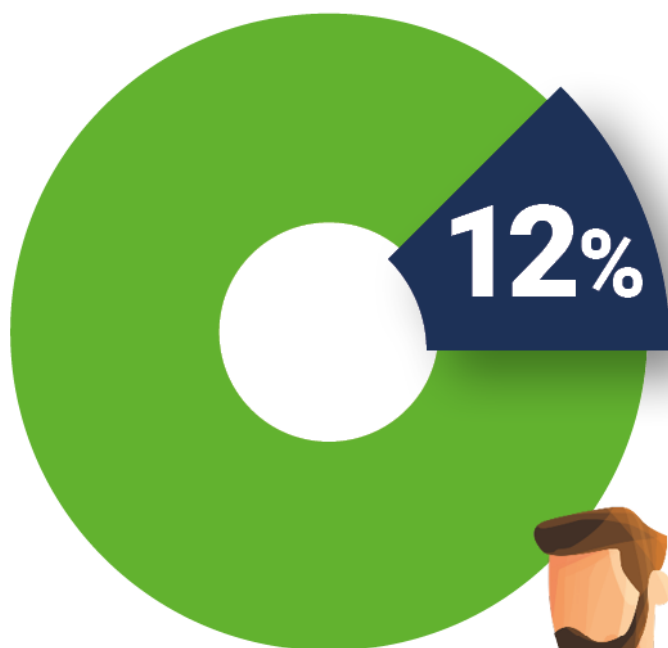
Porque esse **dinheiro é inteiramente deduzido** da base de cálculo do seu Imposto de Renda.

Segundo

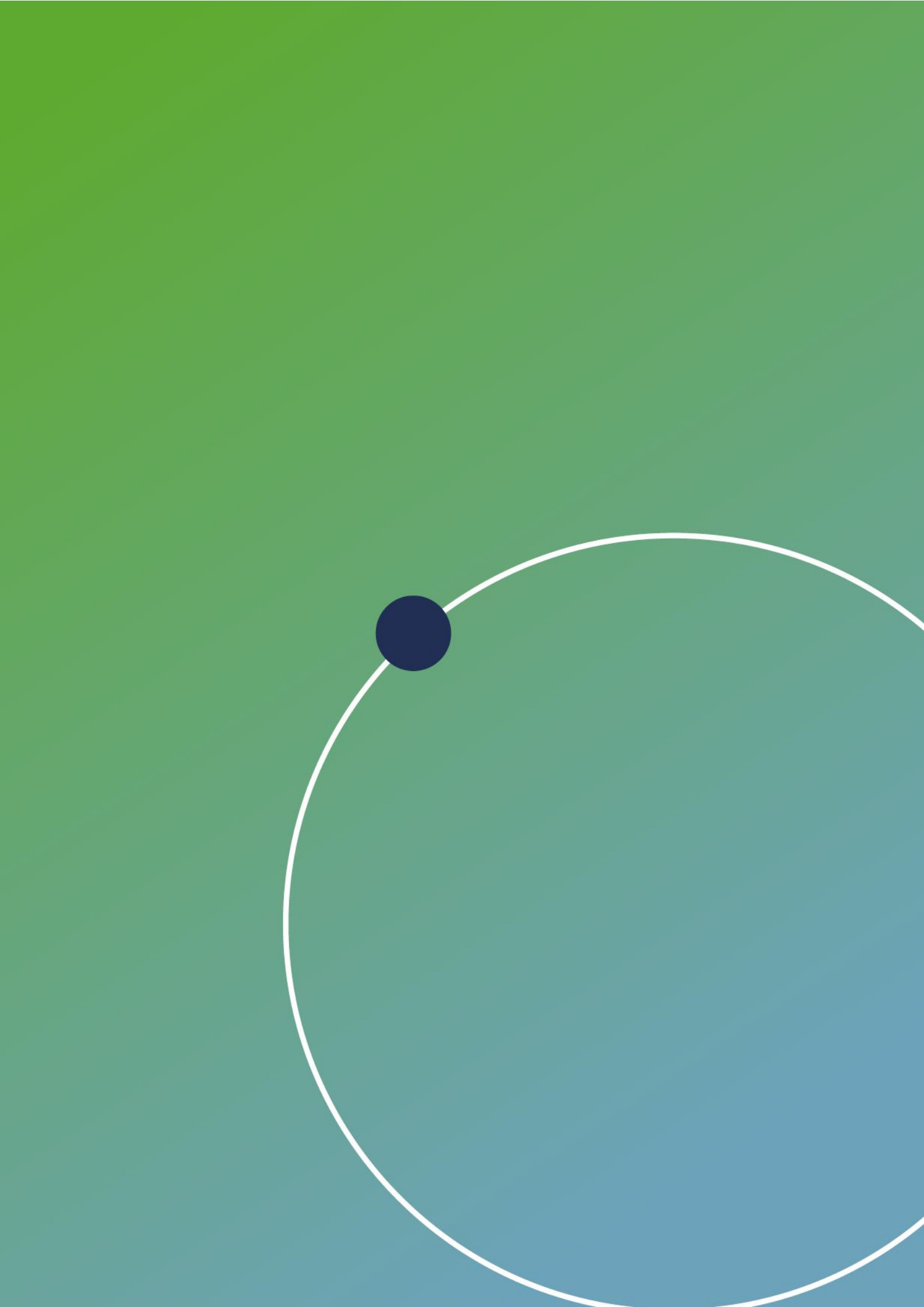
Porque com uma base de cálculo menor, você tem **menos imposto a pagar.**

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 2024

18	DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DA ENTIDADE
----	-------------------------------------

Resultados do Plano em 2024

28	ACRINOR
39	AEROSPACE
50	AJINOMOTO
61	BANPARÁ (PREV-RENDIA)
72	BASELL
83	BNY MELLON
94	BRKPREV
110	CARESTREAMPREV
123	CARTAPREV
134	CD XPREV
147	CMSPREV
158	COPENOR
169	DACARPREV

Índice

180	DETEN
191	ELEKEIROZ
204	FCC
215	FIEPEPREV
226	ICATU
240	INTELIG
253	KEYSIGHT
266	LUFTHANSA
277	METALSA
288	OTIS
299	PETROFLEX
310	PPG
321	PREVI-CONTINENTAL
334	PREVIKODAK
347	PREVINOR CD
358	SABIC-PREV
371	SERVIDORES DO BRASIL
385	SPRINGER
396	STARRET
407	TELE CELULAR SUL
418	TELE NORDESTE CELULAR
429	TIM CONVÊNIO DE ADM
440	TIMPREV NORDESTE
453	TIMPREV SUL
466	T-SYSTEMS
477	GLOSSÁRIO

Mensagem da Diretoria

Caro participante,

O Icatu Fundo Multipatrocinado (IcatuFMP) apresenta a seguir seu Relatório Anual de Informações (RAI) 2024, destacando um desempenho sólido. Este documento não é apenas uma prestação de contas, mas também uma ferramenta de transparência que detalha o desempenho, a situação patrimonial, os resultados dos investimentos, as despesas administrativas e a situação atuarial do seu plano de benefícios.

O RAI 2024 é uma importante ferramenta para acompanhar a administração e gestão do seu plano e do IcatuFMP. Ele também destaca nossos esforços para contribuir de forma cada vez mais relevante para a sociedade e apresenta nossas estratégias para promover um ano ainda melhor para nossos patrocinadores e clientes.

Com um patrimônio significativo de R\$ 3,3 bilhões, encerramos o ano com a certeza de que seguimos um caminho sólido, pautado pela competência e profissionalismo que norteiam nossas ações.

Por fim, agradecemos aos nossos colaboradores, conselheiros, patrocinadores e, especialmente, a todos os nossos participantes, assistidos e pensionistas pela confiança em seguir conosco 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.

Boa leitura.

Administração do IcatuFMP

DIRETORIA EXECUTIVA

Sergio Egidio

Diretor Superintendente e AETQ

Márcio Santiago Câmara

Diretor Executivo e Diretor ARPB

Marcio de Moraes Palmeira

Diretor Executivo e Diretor responsável pelo acompanhamento, supervisão e cumprimento das normas e procedimentos de contabilidade previstos na Resolução CNPC nº 44/2021

CONSELHO DELIBERATIVO

Representantes Incentivador

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 Incentivador

Marcelo Rodrigues de Souza Coutinho (Titular e Presidente)

Valdir Dias de Sousa Junior (Suplente)

Representantes Demais Patrocinadores

Vago - Titular

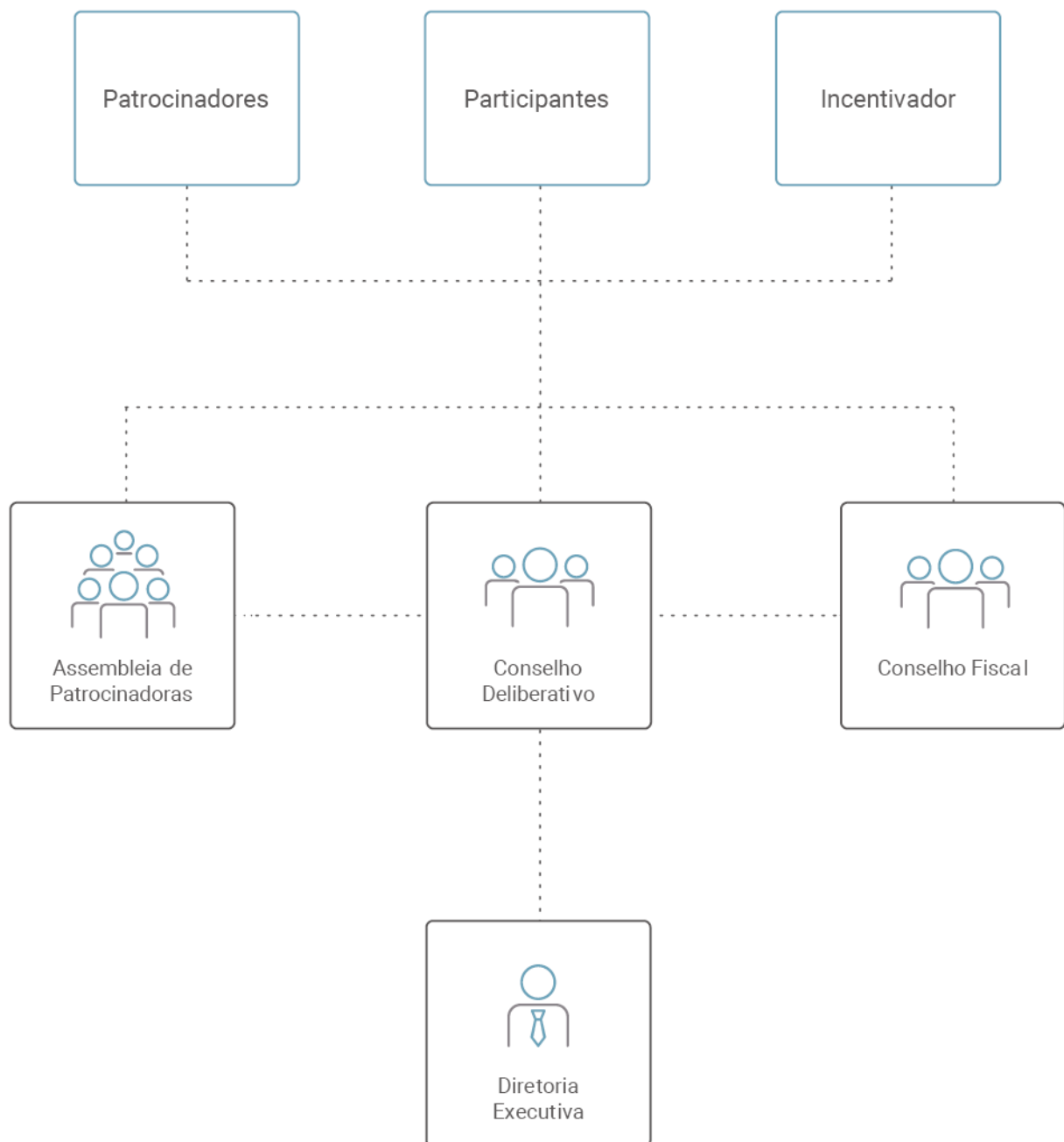
Vago - Suplente

Representantes Participantes e Assistidos

Elias da Costa Silva Junior (Titular)

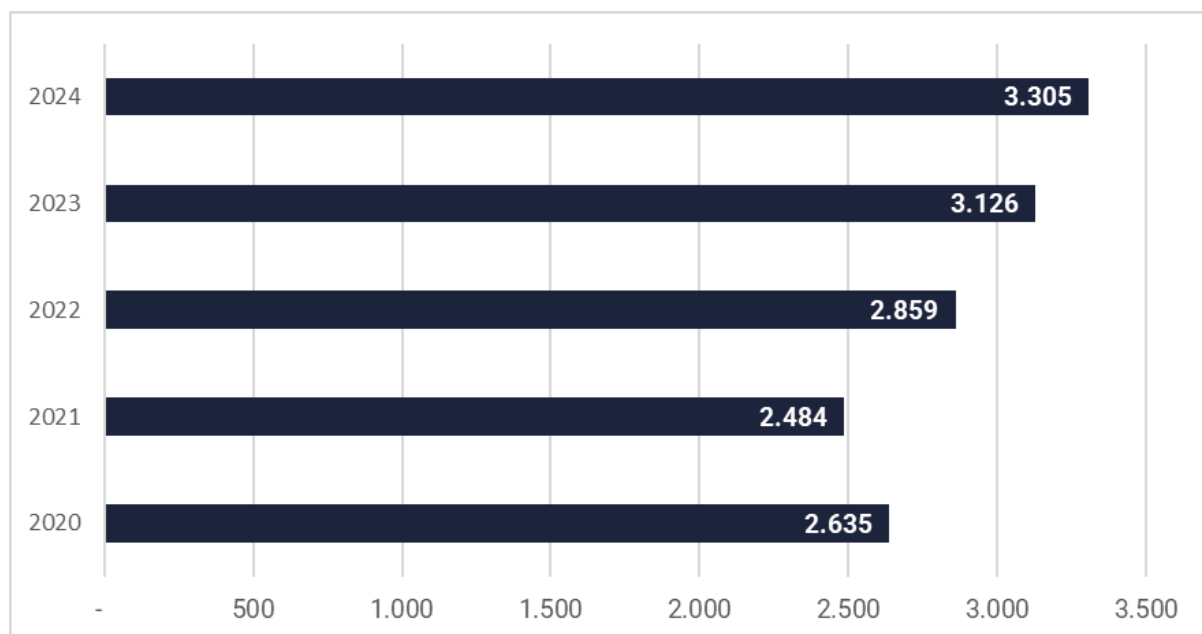
Vago - Suplente

Estrutura de Governança (2024)

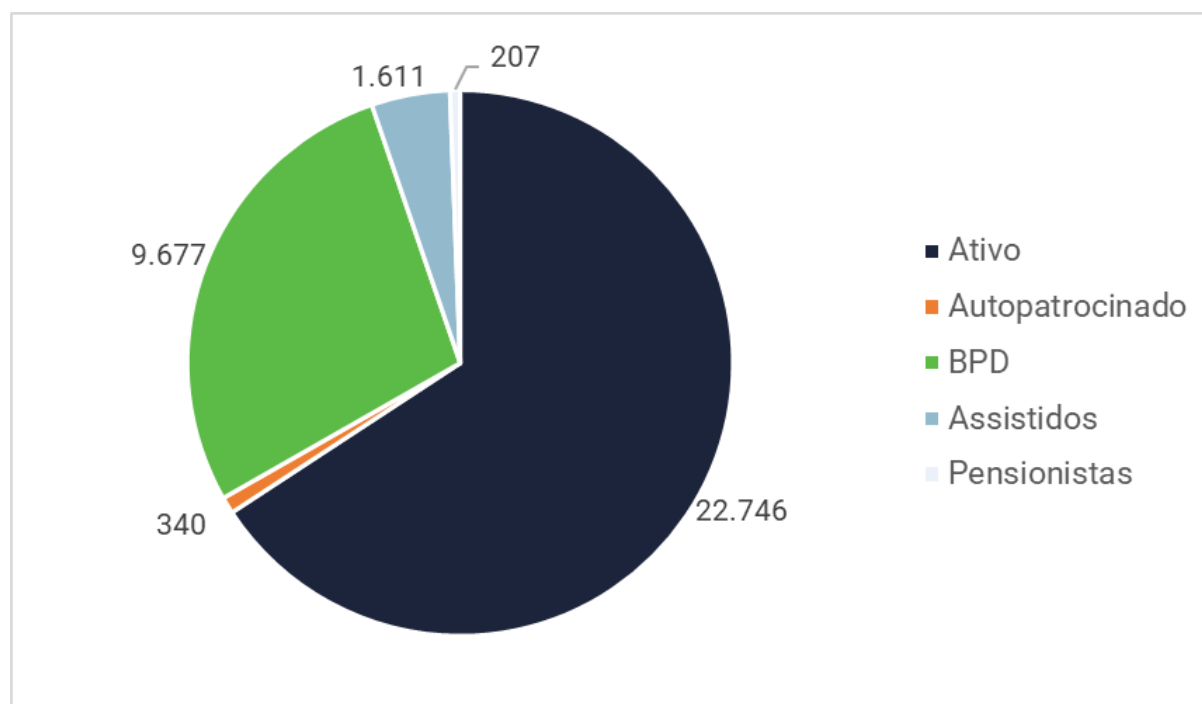


Síntese IcatuFMP

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

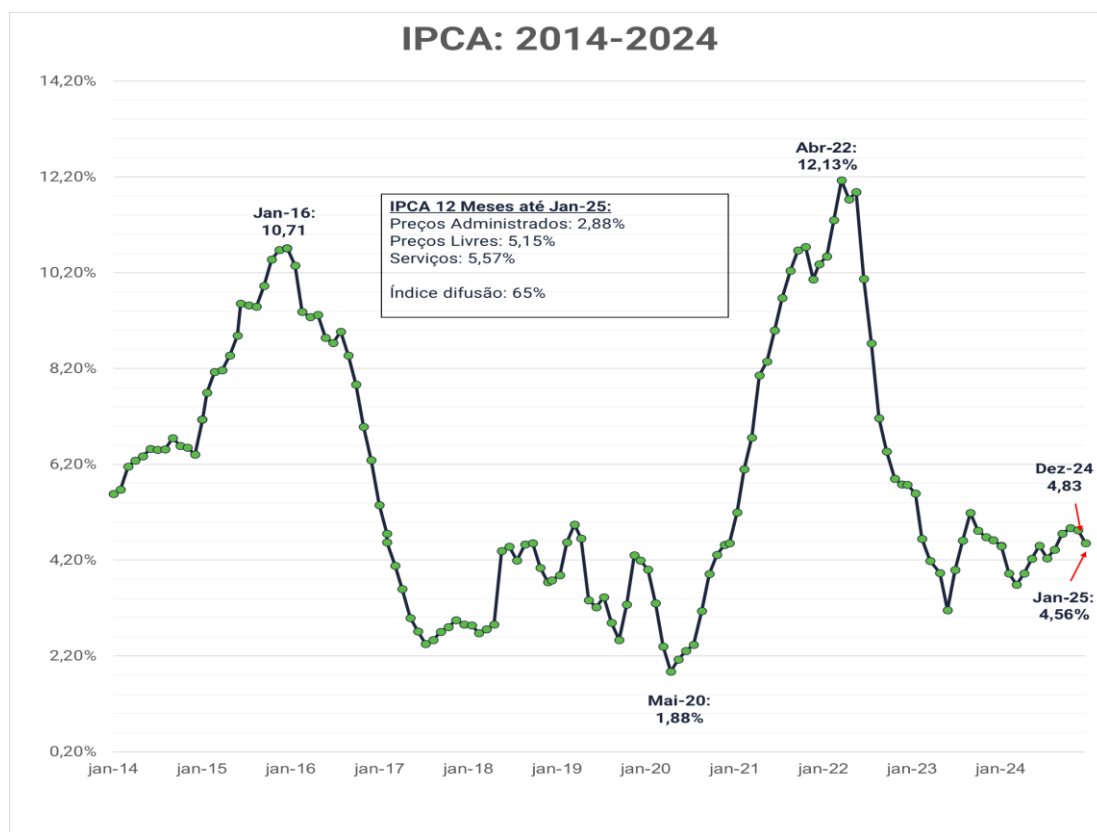


Quadro de Participantes



Panorama Econômico Anual

O presidente Lula tem mostrado em diversas ocasiões que falta muito esforço especial de sua parte e dedicação, em termos de articulação política ou de manter uma condução séria da política econômica. A inflação fora da meta e o consistente aumento da dívida bruta do setor público são parte do reflexo dessa desarticulação e da importância zero que o presidente Lula e seu partido dão a manter contas públicas equilibradas. Alguma geração terá que pagar (especialmente por sermos um país emergente, sem moeda forte), como Argentina ainda está sofrendo as consequências da inconsequente política econômica implementada pelo “clan” Kirchner. Com o brutal déficit de 2023 e a continuidade de estímulo fiscal (muito menor, porém) em 2024, o país cresceu mais do que o esperado nos dois anos: 2,9% em 2023 e mais 3,4% em 2024. Este crescimento, acima do que a economia pode suportar dada a capacidade instalada (o chamado “hiato do produto”) trouxe consequências negativas para a inflação. Em 2024, o IPCA fechou em 4,83%, acima do limite superior da meta central de 3%, com banda de flutuação de 1,5% para cada lado. Ou seja, no máximo o IPCA não poderia ter sido superior a 4,5%. É importante destacar que desde o ponto de vista do brasileiro mais pobre e, na sua maioria, eleitores do presidente Lula, o fator inflação foi muito mais desgastante ainda porque os preços do item “alimentação no domicílio” subiram, em média, bem mais que o próprio IPCA em 2024: 8,22%. Um exemplo bem exuberante do aumento de preços para a população foi o subitem café moído que, dentro dos 377 itens de alimentação pesquisados pelo IBGE, subiu espantosos 39,60% no ano. No ano de 2025, a expectativa é que alimentação também será um dos vilões da inflação. O presidente Lula esbravejou contra o Banco Central independente, liderado por Roberto Campos Neto, o quanto pôde. O presidente Lula nomeou há tempos Gabriel Galípolo para a presidência do Banco Central, quando finalizasse o mandato de Roberto Campos Neto em fins de dezembro de 2024. E, deve ter achado que Galípolo faria o que ele mandava com os juros. Mas, Galípolo e sua Diretoria estão atuando de forma técnica. E se a inflação está longe da meta e as expectativas de inflação para os próximos anos não começarem a cair de forma consistente, parece que ficou bastante claro para todos que o Banco Central continuará a ter uma política de juros restritiva. E este é o Banco Central de Lula, que se enquadrou em seu papel dentro das restrições e limites que aos Diretores foram impostas por lei, aprovada no Congresso. Em momentos de crise interna e/ou internacional, não há melhor situação que ter um Banco Central independente, que pensa no bem-estar do país de longo prazo e não nas briguinhas do momento. O Banco Central independente do Governo Lula, sem dar ouvidos a quem exigia presteza na redução dos juros, foi cauteloso e reduziu gradualmente a taxa Selic durante o ano de 2023, 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. Tiveram sucesso. Durante 2024 o Banco Central fez o que tinha que fazer, que era aumentar juros para conter a inflação corrente e as expectativas de inflação. Mas, não foi o suficiente para evitar que o índice inflacionário estourasse o limite superior da meta. E, repito, o novo presidente do Banco Central, Gabriel Galípolo, nomeado pelo presidente Lula, não parece estar inclinado a mudar o mandato de Banco Central independente, aprovado no Congresso, e parece que continuará firme na sua responsabilidade de trazer a inflação para o centro da meta (3%). Na reunião do COPOM de 29 de janeiro deste ano, já sob o comando de Gabriel Galípolo, a Selic foi aumentada em 1 ponto percentual, de 12,25% para 13,25% ao ano. Na reunião seguinte, em 19 de março, houve mais um aumento de 1 ponto percentual para 14,25% ao ano.



Apesar de todos os erros de política econômica e de articulação política, temos que reconhecer que os dados gerais de 2024 foram mais uma vez bastante bons. É verdade que a inflação continua acima da meta e a dívida pública bruta como proporção do PIB continuou subindo muito, mas o desemprego ainda está baixo e o PIB cresceu bem (3,4%), embora, sem investimentos robustos, essa trajetória seja impossível de trilhar nos próximos anos. 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 se limita ao aspecto fiscal, e a tentação de alguns no governo 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.

Poderíamos dizer que, no curto prazo, Brasil está sobrevivendo relativamente bem, mas se o governo não perceber que não há a menor possibilidade de seguir indo bem, sem enfrentar seriamente o problema fiscal, então o segundo semestre de 2025 será bastante complicado, sem mencionar o ano das eleições presidenciais de 2026.

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. Mais recentemente, o conflito de Israel com Hamas e a grande incerteza de que possa se arrastar por mais países do Oriente Médio, embora haja algo que

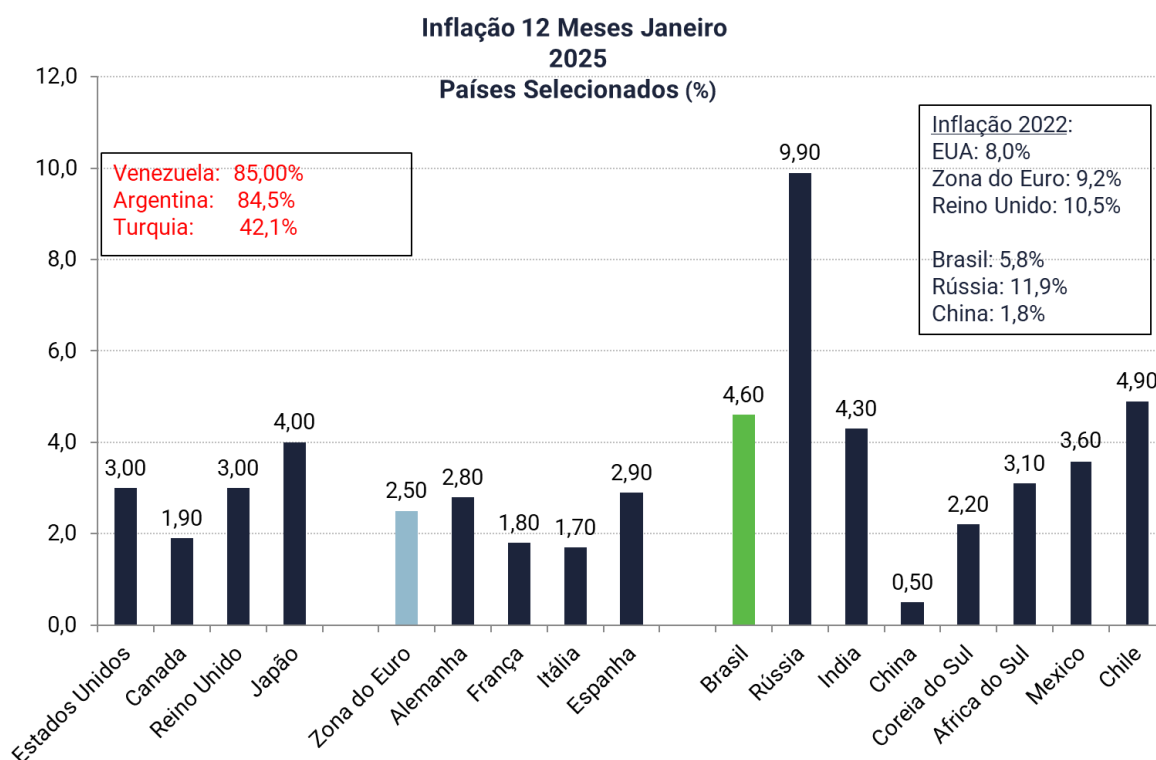
se poderia chamar de trégua. No conflito Ucrânia-Rússia não parece haver trégua nenhuma. Mas, mais importante que isso e muito recente, devemos ressaltar que se já era complicada a relação dos Estados Unidos com a China, com a eleição do presidente Trump, ficou extremamente complicada e poderá trazer consequências devastadoras a nível mundial se não se encontrar uma saída melhor negociada. A escalada dos atritos exige um alto grau de bom senso, que o governo americano não tem mostrado ainda. Tem mais, o presidente Trump está brigando em outros *fronts* com a questão das tarifas de importação: União Europeia e muitos outros países, inclusive da América Latina. A situação da economia global já não estava propriamente tranquila. E as dificuldades se exacerbaram neste começo de 2025, com a eleição do presidente Trump, que veio com um ideário de política econômica bastante esdrúxulo e isolacionista. As últimas vezes que os Estados Unidos introduziram políticas isolacionistas o mundo entrou em recessão, mas nessas épocas eram a potência verdadeiramente mais forte do mundo. Hoje enfrenta a China, em segundo lugar e crescendo, e a União Europeia mais o Reino Unido não ficam muito, muito atrás. De todo modo precisamos ficar bem focados nos próximos desenvolvimentos. Na última publicação do FMI neste mês de abril sobre as perspectivas da economia mundial (World Economic Outlook em inglês), o título traduzido ao português é: “Um momento crítico em meio à mudanças de política econômica” (**A Critical Juncture amid Policy Shifts**).

Além disso, nos últimos anos 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 e 2024, acabou se dissipando mais rápido que o esperado. Não só o mundo não entrou em recessão, como a economia permaneceu bastante forte no caso dos Estados Unidos, em particular, e em quase todos os países a inflação entrou em trajetória de baixa. Esta situação de economia americana forte e inflação em trajetória de queda permaneceu em 2024, mas não parece que continuará assim se não houver uma mudança de estratégia pelo governo Trump. A situação geopolítica em várias regiões piorou desde o ano 2024 e a escalada do Presidente Trump contra a China e vários outros países desde que tomou posse em 20 de janeiro de 2025 somente piorou o cenário. Vejamos os dados de crescimento do PIB mundial e de países selecionados em 2023 e 2024, bem como as últimas projeções (divulgadas em 22/4/25) do Fundo Monetário Internacional para 2025.

PIB Países Selecionados - 2023/2025 (%)			
	Dez/23	Dez/24	Projeção PIB 2025
Estados Unidos	2,1	2,8	1,8
Japão	2,0	0,1	0,6
Reino Unido	0,5	1,1	1,1
Zona do Euro	0,7	0,9	0,8
França	1,0	1,1	0,6
Alemanha	-0,5	-0,2	0,0
Itália	0,7	0,7	0,4
Espanha	2,5	3,2	2,5
Canadá	1,3	1,5	1,4
Brasil	2,9	3,4	2,0
China	5,0	5,0	4,0
Índia	6,3	6,5	6,2
Rússia	2,2	4,1	1,5
PIB Mundial (FMI)	3,0	3,3	2,8
(*) - Última projeção			
Fontes: FMI e EIU			

Vejam que na seleção de países que escolhemos, somente Alemanha teve uma pequena recessão em 2023 e 2024 e é o único país com projeção de crescimento zero para 2025. De todo modo, dada a guerra tarifária do Presidente Trump, a nossa expectativa é que o FMI venha a diminuir essas projeções de crescimento em julho. Em termos de crescimento do PIB dos Estados Unidos a projeção para 2025 traz uma queda significativa em relação a 2024, de 2,8% para 1,8%. No caso do PIB mundial também, mas bem menos, de 3,3% em 2024 para 2,8% em 2025.

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 e 2024. 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 vão aumentar mais porque a inflação está acima do limite superior da meta e as expectativas de inflação do consenso de mercado para os próximos anos pioraram muito e até 2028 as projeções do consenso de mercado, divulgadas semanalmente pelo Banco Central, nunca chegam na meta central de inflação de 3%.

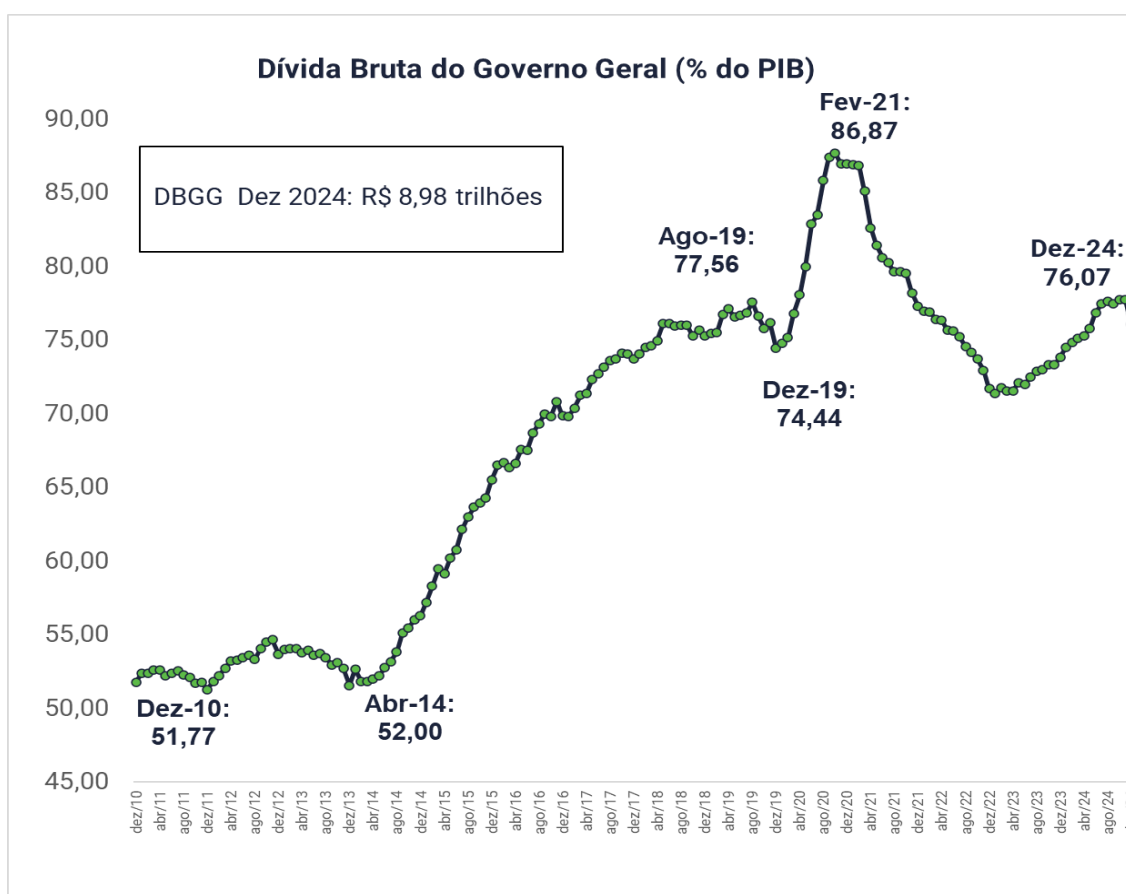


Reparem que em 2022 (o pior ano) a inflação nos Estados Unidos, Zona do Euro e Reino Unido fechou em 8%, 9,2% e 10,5%, respectivamente. A queda a partir de 2023 foi bem expressiva. No caso do Brasil menos, de 5,8% para 4,6%, mas de todo modo reiteramos que nos doze meses até abril de 2022, a inflação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

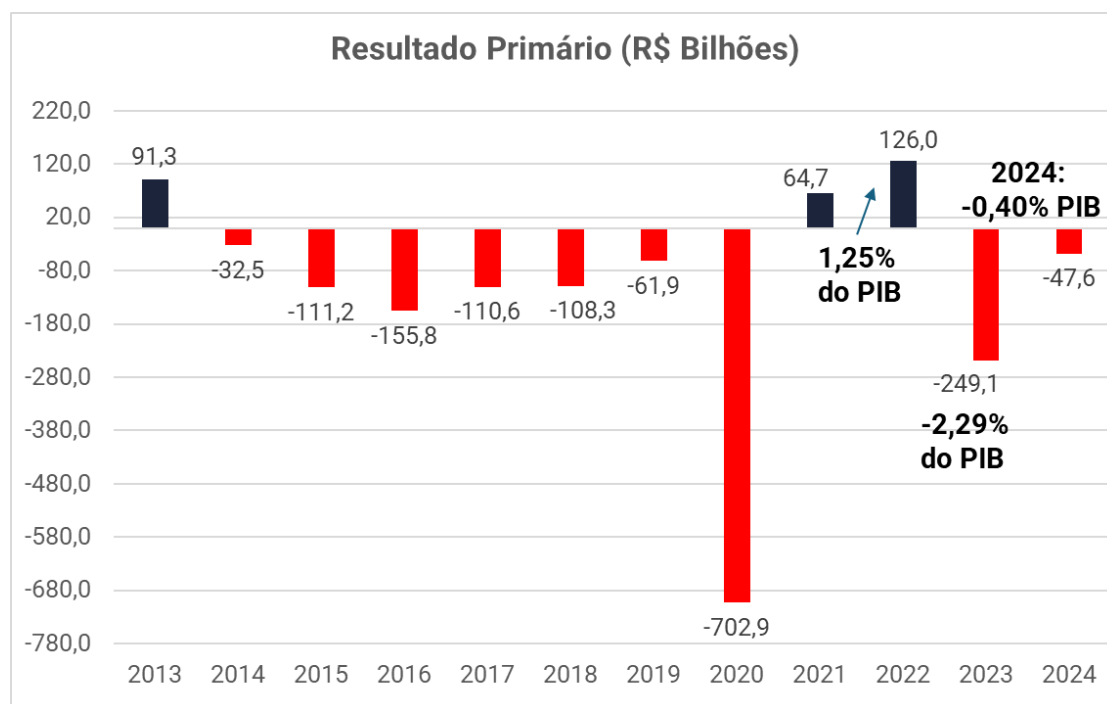
Inflação elevada, sem dúvida, impede que o setor privado tenha um horizonte mais claro no qual apostar para um aumento dos investimentos e com isso propiciar uma expectativa de crescimento maior da economia no futuro.

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 gastança”, 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. No final de 2023 fechou em 73,83% do PIB, acima dos 71,68% de dezembro de 2022. Em dezembro de 2024, fechou em 76,07% do PIB.



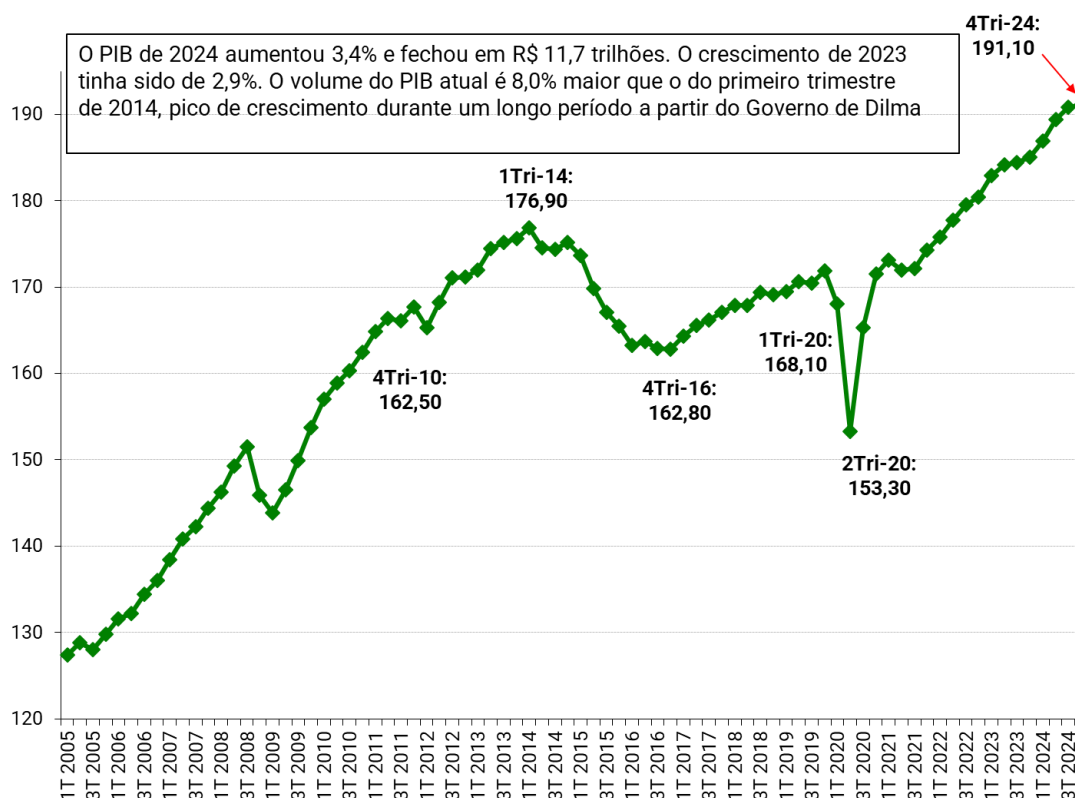
A dívida pública bruta vinha caindo de forma sistemática na medida em que desde o governo Michel Temer houve reformas e se fazia algum esforço de ajuste fiscal. Agora, com o discurso antipolítica de estabilidade fiscal a dívida pública praticamente só cresceu ao longo de 2023 e 2024. Só para ter em conta, 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). Em 2024, o déficit primário diminui bastante graças a um bom aumento da arrecadação e a receitas extraordinárias, não a um corte de despesas.

As incertezas geradas por uma política macroeconômica errática e sem foco na estabilidade fiscal, junto a uma incerteza maior sobre o desempenho da economia global, acabaram afetando de maneira significativa o valor do Real frente a outras moedas. Houve grande desvalorização, que por sorte está aos poucos se revertendo, mas muito dificilmente o Real volte aos patamares de 2023. Em 2023, a taxa de câmbio fechou em R\$ 4,84 por Dólar e em 2024 fechou em R\$ 6,19 por Dólar. Nada auspicioso.

PIB Trimestral Brasil com Ajuste Sazonal



Por fim, como comentamos no início, o PIB de 2024, aumentou 3,4% e fechou em R\$ 11,7 trilhões, depois de já ter crescido 2,9% em 2023. É uma taxa de crescimento razoável para um país cuja população está crescendo cerca de 0,5% ao ano. 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.

Resultados da Entidade em 2024



Demonstrações Contábeis da Entidade

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Icatu Fundo Multipatrocinado					
I - Balanço Patrimonial - Consolidado					
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)		
ATIVO	31/12/2024	31/12/2023	PASSIVO	31/12/2024	31/12/2023
DISPONÍVEL	16.778	22.086	EXIGÍVEL OPERACIONAL	32.322	21.264
REALIZÁVEL	3.359.440	3.162.171	Gestão Previdencial	12.675	15.097
Gestão Previdencial	29.039	30.668	Gestão Administrativa	7.797	2.939
Gestão Administrativa	15.053	13.486	Investimentos	11.850	3.228
Investimentos	3.315.348	3.118.017	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	38.579	36.903
Fundos de Investimento	3.249.521	3.067.609	Gestão Previdencial	611	1.182
Operação com Participantes	37.605	23.335	Gestão Administrativa	10.985	10.168
Depósitos Judiciais / Recursais	26.983	25.553	Investimentos	26.983	25.553
Recursos a Receber	-	281	PATRIMÔNIO SOCIAL	3.305.329	3.126.094
Outros Realizável	1.239	1.239	Patrimônio de Cobertura do Plano	3.189.353	3.020.876
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	12	4	Provisões Matemáticas	3.177.128	3.003.474
Intangível	12	4	Benefícios Concedidos	926.496	892.144
			Benefícios a Conceder	2.250.632	2.111.330
			Equilíbrio Técnico	12.225	17.402
			Resultados Realizados	12.225	17.402
			Superávit Técnico Acumulado	14.034	18.209
			(-) Déficit Técnico Acumulado	(1.809)	(807)
			Fundos	115.976	105.218
			Fundos Previdenciais	103.075	93.963
			Fundos Administrativos	12.405	10.788
			Fundos para Garantia das Operações com Participantes	496	467
TOTAL DO ATIVO	3.376.230	3.184.261	TOTAL DO PASSIVO	3.376.230	3.184.261

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 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2024	31/12/2023	VARIAÇÃO (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	3.126.094	2.859.540	9%
1. Adições	382.953	511.657	-25%
(+) Contribuições Previdenciais	154.779	143.382	8%
(+) Portabilidade	807	303	166%
(+) Migração entre Planos	-	223	-100%
(+) Outras Adições Previdenciais	2.308	2.675	-14%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Previdencial	206.845	348.257	-41%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	541	-	100%
(+) Receitas Administrativas	16.410	15.630	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos – Gestão Administrativa	1.157	1.135	2%
(+) Constituição de Fundos de Garantia das Operações com Participantes	29	52	-44%
(+) Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	77	-	100%
2. Destinações	(250.825)	(245.103)	2%
(-) Benefícios	(121.648)	(134.211)	-9%
(-) Resgates	(83.562)	(63.573)	31%
(-) Portabilidade	(10.517)	(18.788)	-44%
(-) Migração entre Planos	-	(221)	-100%
(-) Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(949)	(1.003)	-5%
(-) Compensações de Fluxos Previdenciais	(1)	-	-100%
(-) Outras Deduções	(18.199)	(11.591)	57%
(-) Constituição Líquida de Contingências – Gestão Previdencial	-	(123)	-100%
(-) Despesas Administrativas	(15.132)	(14.818)	2%
(-) Constituição Líquida de Contingências – Gestão Administrativa	(817)	(775)	5%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	132.128	266.554	-50%
(+/-) Provisões Matemáticas	128.010	260.351	-51%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(5.177)	5.060	-202%
(+/-) Fundos Previdenciais	7.650	(81)	-9544%
(+/-) Fundos Administrativos	1.617	1.172	38%
(+/-) Fundos de Garantia das Operações com Participantes	28	52	-46%
5. Operações Transitórias	47.107	-	100%
(+/-) Operações Transitórias	47.107	-	100%
B) Patrimônio Social - final no exercício (A+3+4)	3.305.329	3.126.094	6%

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 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	31/12/2024	31/12/2023	VARIAÇÃO (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	10.788	9.616	12%
1. Custeio da Gestão Administrativa	17.567	16.765	5%
1.1. Receitas	17.567	16.765	5%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	6.827	6.857	0%
Custeio Administrativo dos Investimentos	7.935	8.299	-4%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	491	262	87%
Receitas Diretas	152	136	12%
Outras Receitas	1.002	76	1218%
Atualização de Depósitos Judiciais/Recursais	3	-	100%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1.157	1.135	2%
2. Despesas Administrativas	15.132	14.818	2%
2.1. Administração dos Planos Previdenciais	14.984	14.789	1%
Treinamento/congressos e seminários	44	49	-10%
Serviços de terceiros	14.245	14.293	0%
Despesas Gerais	303	223	36%
Tributos	256	224	14%
Outras Despesas	136	-	100%
2.6 Outras Despesas	148	29	410%
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	818	775	6%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	1.617	1.172	38%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	1.617	1.172	38%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	12.405	10.788	15%

CONTEXTO OPERACIONAL

O Icatu Fundo Multipatrocinado ("IcatuFMP"), é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, multipatrocinada, 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;
- Agressivo: 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 do 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 do 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

Na condição de entidade multipatrocinada e administradora de planos múltiplos, em 31 de dezembro de 2024 o IcatuFMP possui 43 planos ativos (em 2023, 45 planos ativos).

PLANOS ATIVOS

PLANOS ATIVOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano Acrinor de Contribuição Definida	2006.0028-56	48.307.312/0001-79	Contribuição Definida	Companhia Brasileira de Estireno
Plano Ajinomoto de Previdência	1999.0017-29	48.307.042/0001-04	Contribuição Definida	Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.
Plano Basell de Contribuição Definida	2006.0021-47	48.307.306/0001-11	Contribuição Definida	Basell Poliolefinas Ltda.
Plano Convênio de Administração (Telepar)	2000.0001-18	48.307.077/0001-35	Benefício Definido	TIM S.A.
Plano Copenor de Contribuição Definida	2006.0020-74	48.307.305/0001-77	Contribuição Definida	Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste.
Plano de Aposentadoria CD XPrev	2009.0020-83	48.307.442/0001-01	Contribuição Definida	Arlanxeo Brasil S.A
Plano de Aposentadoria da T-Systems	2007.0011-11	48.307.357/0001-43	Contribuição Variável	T-Systems do Brasil Ltda.
Plano de Aposentadoria Metalsa	2012.0003-47	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	2009.0035-19	48.307.456/0001-25	Contribuição Variável	Continental Automotive 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	2021.0020-47	48.307.785/0001-76	Contribuição Definida	Oesi Automotive Brasil Ltda.
				Continental Serviços do Brasil Ltda
Plano de Benefício Definido Multipatrocinado	1988.0030-83	48.306.754/0001-09	Benefício Definido	Vitesco Tecnologia Brasil Automotiva Ltda
				Arlanxeo Brasil S.A
				Companhia Brasileira de Estireno
Plano de Benefícios Aerospace	2020.0033-92	48.307.761/0001-17	Contribuição Variável	Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste.
				Deten Química S/A
Plano de Benefícios BNY Mellon	2010.0054-65	48.307.504/0001-85	Benefício Definido	Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.
				Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda
				Pratt & Whitney Canadá do Brasil Ltda
				BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

PLANOS ATIVOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano de Benefícios BRK Prev	2021.0024-38	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	2013.0019-83	48.307.572/0001-44	Contribuição Variável	Carestream do Brasil Comércio e Serviços de Produtos Médicos Ltda.
Plano de Benefícios CD Elekeiroz	2020.0021-83	48.307.747/0001-13	Contribuição Definida	Elekeiroz S/A
Plano de Benefícios CMSPrev	2005.0036-38	48.307.254/0001-83	Contribuição Variável	Companhia Jaguari 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	1999.0016-56	48.307.041/0001-51	Contribuição Variável	PPG Industrial do Brasil Tintas e Vernizes Ltda.
Plano de Benefícios Dacarprev	2007.0038-56	48.307.385/0001-60	Contribuição Definida	Dacar Química do Brasil S/A
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros	2005.0029-92	48.307.252/0001-94	Contribuição Variável	Clube de Seguros Icatu Icatu Assessoria Ltda. Icatu Capitalização S/A Icatu Seguros S/A Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A. Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.
Plano de Benefícios FIEPEprev	2005.0065-56	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	2006.0035-11	48.307.320/0001-15	Contribuição Variável	Cencosud Brasil Comercial Ltda.
Plano de Benefícios Keysight	2016.0020-18	48.307.636/0001-07	Contribuição Variável	Keysight Technologies Medição Brasil Ltda.
Plano de Benefícios Lufthansa	1989.0012-38	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 Lufthansa Group Business Services GMBH
Plano de Benefícios Otis	2000.0030-11	48.307.098/0001-50	Contribuição Variável	Elevadores Otis Ltda. Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.
Plano de Benefícios Prev Renda	2002.0009-56	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	2006.0004-38	48.307.288/0001-78	Contribuição Variável	Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda.
Plano de Benefícios Sabic Prev	2008.0032-56	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	1999.0010-11	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	2002.0020-29	48.307.163/0001-48	Contribuição Definida	TIM Participações S. A TIM S.A.
Plano de Benefícios TIMPREV Sul	2002.0021-18	48.307.164/0001-92	Contribuição Definida	TIM Participações S. A TIM S.A.

PLANOS ATIVOS	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	2021.0029-18	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 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 Município de Paranaguá/PR
Plano de Previdência Complementar Industrial - PRECIN	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 - SENA/CE Serviço Social da Indústria - SES/CE
Plano de Previdência dos Cartórios - Plano Cartaprev	2007.0014-38	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	2006.0026-11	48.307.310/0001-80	Contribuição Definida	Deten Química S/A
Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de Contribuição Definida	2006.0027-83	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 Aposentadoria da Intelig Telecomunicações Ltda.	2000.0051-11	48.307.112/0001-16	Contribuição Definida	TIM S.A.
Plano PBS - Tele Nordeste Celular	2000.0012-38	48.307.083/0001-92	Benefício Definido	TIM Participações S.A. TIM S.A.
Plano de Benefícios PBS - Tele Celular Sul	2000.0010-92	48.307.082/0001-48	Benefício Definido	TIM Participações S.A. TIM S.A.
Plano Petroflex de Contribuição Definida	2006.0024-65	48.307.308/0001-00	Contribuição Definida	Arlanxeo Brasil S.A
Plano Previnor de Contribuição Definida	2006.0022-11	48.307.307/0001-66	Contribuição Definida	Previnor Associação de Previdência Privada.
Plano Starrett de Benefício	2001.0020-92	48.307.142/0001-22	Contribuição Definida	Starrett Indústria e Comércio Ltda.

PLANOS ATIVOS – Em Processo de Retirada de Patrocínio

PLANOS ATIVOS EM RETIRADA DE PATROCÍNIO	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA(S)	OBSERVAÇÃO
Plano de Benefícios G. Barbosa	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;
PRECIN - Plano de Previdência Complementar Industrial	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 - SENA/CE Serviço Social da Indústria - SES/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, SENA/CE - Serviço Nacional de Aprendizagem Industrial Departamento Regional do Ceará e SES/CE - Serviço Social da Indústria Departamento Regional do Ceará do Plano de Previdência Complementar Industrial – PRECIN.
Plano GPC Química de Contribuição Definida	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.

PLANOS ATIVOS EM RETIRADA DE PATROCÍNIO	CNPB	CNPJ	MODALIDADE	PATROCINADORA(S)	OBSERVAÇÃO
Plano de Benefício Definido Multipatrocinado	1988.0030-83	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.
Plano de Aposentadoria Vitesco	2021.0020-47	48.307.785/0001-76	Contribuição Definida	sco Tecnologia Brasil Automotiva	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.
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	2021.0029-18	48.307.794/0001-67	Contribuição Definida	Município de Londrina	Em 08/07/2024, foi publicado no D.O.U de 10/07/2024 a autorização da Retirada de Patrocínio Parcial e Vazia do Município de Londrina do Plano de Benefícios dos Servidores do Brasil.

OUTRAS MOVIMENTAÇÕES NOS PLANOS ADMINISTRADOS PELO ICATUFMP

CONVÊNIO DE ADESÃO / ADITIVOS AOS CONVÊNIOS / ALTERAÇÕES REGULAMENTARES

PLANOS	CONVÊNIO / ADITIVO / ALTERAÇÃO REGULAMENTAR	OBSERVAÇÃO
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Sertãozinho	• 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. Aprovação publicada pela Previc no DOU de 04/02/2023 através da Portaria nº 122.
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Nilópolis	• 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. Aprovação publicada pela Previc no DOU de 25/07/2023 através da Portaria nº 644.
Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil	Convênio Município de Paranaguá	• 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. Aprovação publicada pela Previc no DOU de 24/10/2023 através da Portaria nº 953
Plano de Benefícios BRK Prev	Aditivo ao Convênio	Aprovação em 13/02/2023 do convênio de adesão da BRK AMBIENTAL – REGIÃO METROPOLITANA DE MACEIÓ S.A. pela Previc na condição de patrocinadora do Plano publicada no DOU de 16/02/2023 através da Portaria nº 162.
Plano de Benefícios do Grupo Icatu Seguros	Aditivo ao Convênio	Aprovação em 24/01/2024 do 3º Aditivo ao convênio de adesão da incorporação da ICATU CONSULTORIA DE INVESTIMENTO S.A. (incorporada) pela ICATU SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIÁRIA E CONSULTORIA S.A. (incorporadora), na condição de patrocinadora do Plano publicada no DOU de 29/01/2024 através da Portaria nº 63 .

PLANOS	CONVÊNIO / ADITIVO / ALTERAÇÃO REGULAMENTAR	OBSERVAÇÃO
Plano de Benefícios Lufthansa	Aditivo ao Convênio	• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do 5 Aditivo ao Convênio de Adesão da LUFTHANSA GROUP BUSINESS SERVICES GMBH ao Plano, a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 17/06/2024. Aprovação da Portaria nº 903 publicada no Site da Previc em 27/10/2024 sobre o processo referenciado. Por ora não teve publicação no DOU
Plano de Aposentadoria Previ Continental	Convênio de Adesão	• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão da OESL AUTOMOTIVE BRASIL LTDA ao Plano, a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 26/08/2024. Aprovação da Portaria 890 publicada no site da Previc em 21/10/2024 sobre o processo referenciado. OBS.: não teve publicação no DOU.
Plano de Aposentadoria Previ Continental	Aditivo ao Convênio	Aprovação em 24/01/2024 da alteração do convênio de adesão celebrado entre a Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda na condição de patrocinadora do Plano de Aposentadoria Previ-Continental e o Icatu Fundo Multipatrocinado publicada pela Previc no DOU de 29/01/2024.
Plano de Aposentadoria Previ Continental	Convênio de Adesão	• Licenciamento Automático – Aplicação imediata do Convênio de Adesão da CONTINENTAL SERVIÇOS DO BRASIL LTDA ao Plano, a partir da emissão de protocolo pelo sistema informatizado (SEI) da Previc ocorrido em 13/11/2024.
Plano de Benefícios PBS Tele Celular Sul	Alteração Regulamentar	Aprovação em 16/02/2023 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios PBS Tele Celular Sul pela Previc publicada no DOU de 17/03/2023 através da Portaria nº 174.
Plano de Benefícios KEYSIGHT	Alteração Regulamentar	Aprovação em 01/12/2023 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios KEYSIGHT pela Previc publicada no DOU de 06/12/2023 através da Portaria nº 1101.
Plano de Aposentadoria Previ Continental	Alteração Regulamentar	Autorização em 04/03/2024 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Aposentadoria Previ-Continental pela Previc publicada no DOU de 27/03/2024 através da Portaria nº 163.
Plano de Benefícios BNY MELLON	Alteração Regulamentar	Aprovação em 12/04/2023 das alterações ao regulamento do Plano de Benefícios BNY MELLON pela Previc publicada no DOU de 26/04/2023 através da Portaria nº 314.
Plano de Benefícios CMSPREV	Alteração Regulamentar	Aprovação em 17/06/2024 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios CMSPREV pela Previc publicada no DOU de 19/06/2024 através da Portaria nº 495.
Plano de Benefícios OTIS	Alteração Regulamentar	Aprovação em 20/09/2024 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Benefícios OTIS pela Previc publicada no DOU de 25/09/2024 através da Portaria nº 823.
Plano Acrinor de Contribuição Definida	Alteração Regulamentar	Aprovação em 03/10/2024 das alterações propostas ao regulamento do Plano Acrinor de Contribuição Definida pela Previc publicada no DOU de 15/10/2024 através da Portaria nº 844.
Plano Petroflex Contribuição Definida	Alteração Regulamentar	Aprovação em 14/10/2024 das alterações ao regulamento do Plano Petroflex Contribuição Definida pela Previc publicada no DOU de 22/10/2024 através da Portaria nº 876.
Plano de Aposentadoria CD XPrev	Alteração Regulamentar	Aprovação em 06/11/2024 das alterações propostas ao regulamento do Plano de Aposentadoria CD Xprev pela Previc publicada no DOU de 11/11/2024 através da Portaria nº 923.

ENCERRAMENTO DE PLANO

Plano Suzano de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2006.0025-38, patrocinado por Braskem Petroquímica S/A. Aprovado o encerramento do Plano em referência por meio do Parecer nº 435 de 11/11/2024, publicado no D.O.U de 18/11/2024 pela Portaria nº 931.

Plano Rio Polímeros de Contribuição Definida: plano na modalidade de contribuição definida, cadastrado no CNPB sob o nº 2003.0017-19, patrocinado por Rio Polímeros S.A. Aprovado o encerramento do Plano em referência por meio do Parecer nº 434 de 11/11/2024, publicado no D.O.U de 13/11/2024 pela Portaria nº 929.

INCORPORAÇÃO DE PLANO

Em relação ao Plano de Aposentadoria Previ-Continental, a Previc autorizou a incorporação do Plano Veyance Previdência Complementar pelo Plano de Aposentadoria Previ-Continental, bem como aprovou a aplicação do Regulamento por meio da Portaria nº 163 de 04/03/2024 publicada no DOU de 27/03/2024.

RETIRADA DE PATROCÍNIO VAZIA

Em relação ao Plano de Contribuição Definida dos Servidores do Brasil, a Previc autorizou a retirada de patrocínio vazia e parcial da Prefeitura do Município de Londrina por meio da Portaria nº 589 de 08/07/2024 publicada no DOU de 10/07/2024.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE

INVESTIMENTOS DA ENTIDADE (R\$ MIL)			
Segmentos de Investimento	2024	%	Rentabilidade
Renda Fixa	2.664.841	81,04%	7,53%
Renda Variável	220.987	6,72%	-12,21%
Estruturados	248.873	7,57%	7,73%
Imobiliário	74.287	2,26%	0,90%
Exterior	41.772	1,27%	34,86%
Empréstimos e Financiamentos	37.605	1,14%	32,00%
TOTAL ENTIDADE	3.288.364	100%	6,70%

Resultados do Plano em 2024.

Plano Acrinor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	40.099
Disponível	34
Contas a receber	61
Participação no Plano de Gestão Administrativa	481
Investimentos	39.523
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	40.099
Contas a Pagar	118
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	38.888
Fundos	1.093

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.607	41.332	3%
1. Adições	2.396	5.759	-58%
(+) Contribuições	521	513	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.875	5.246	-64%
2. Deduções	(5.503)	(4.484)	23%
(-) Benefícios	(5.232)	(4.342)	20%
(-) Resgates	(110)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(161)	(142)	13%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(3.107)	1.275	-344%
(+/-) Provisões Matemáticas	(3.147)	1.207	-361%
(+/-) Fundos Previdenciais	40	68	-41%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	39.500	42.607	-7%
C) Fundos não Previdenciais	68	39	74%
(+/-) Fundos Administrativos	68	39	74%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	40.099	41.332	-3%
Disponível	34	-	100%
Recebíveis Previdencial	542	540	0%
Investimentos	39.523	42.598	-7%
Fundos de Investimentos	39.229	42.543	-8%
Operações com Participantes	294	55	435%
2. Obrigações	118	118	0%
Operacional	118	118	0%
3. Fundos não Previdenciais	481	413	16%
Fundos Administrativos	481	413	16%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	39.500	42.607	-7%
Provisões Matemáticas	38.888	42.035	-7%
Fundos Previdenciais	612	572	7%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	39.618	42.725	-7%
1. Provisões Matemáticas	38.888	42.035	-7%
1.1. Benefícios Concedidos	28.958	25.154	15%
Contribuição Definida	28.958	25.154	15%
1.2. Benefício a Conceder	9.930	16.881	-41%
Contribuição Definida	9.930	16.881	-41%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	4.843	8.715	-44%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.087	8.166	-38%
3. Fundos	612	572	7%
3.1. Fundos Previdenciais	612	572	7%
4. Exigível Operacional	118	118	0%
4.1. Gestão Previdencial	118	116	2%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	2	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 844, datada de 15 de outubro de 2024, 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 Acrinor de Contribuição Definida.

A alteração regulamentar aprovada por meio da portaria supramencionada impactou pontos relevantes do regulamento, como: forma de recebimento do benefício proporcional diferido; presunção de resgate para desligados sem opção expressa e com menos de três anos de vínculo; segregação dos recursos portados por origem e natureza; possibilidade de retorno via autopatrocínio; dedução de débitos no resgate ou portabilidade; opção de resgate em caso de invalidez; diferimento do pagamento do resgate por até 90 dias; interrupção temporária de contribuições da patrocinadora; e ajustes redacionais e legais, como a atualização do Salário Unitário.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/acrinor.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
12	44	4

PATROCINADORAS

Companhia Brasileira de Estireno

Informações Referentes a Política de Investimentos

1. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	28.022	70,84%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	3.782	9,56%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	5.848	14,78%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	568	1,44%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	1.009	2,55%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	294	0,74%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	39.523	99,91%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	34	0,09%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	39.557	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	42.598	100,00%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	42.598	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	39.229	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	39.229	100,00%	100,00%
Total Geral	39.229	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	440	100,00%
Despesas Diretas	316	71,84%
Auditoria Externa	4	0,91%
Pis / Cofins	18	4,09%
Consultoria Jurídica	1	0,23%
Despesas Bancárias	2	0,45%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,23%
TAFIC	5	1,14%
Icatu Administração Passivo	285	64,79%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	124	28,16%
Taxa de Administração	1	0,29%
Taxa de Custódia	17	3,91%
Taxa de Gestão	59	13,40%
Taxa de Controladoria	9	1,96%
CVM	4	0,86%
CETIP / ANBID / SELIC	9	2,16%
Auditoria Externa	1	0,14%
Consultoria	22	4,89%
Corretagens, Emolumentos	2	0,54%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

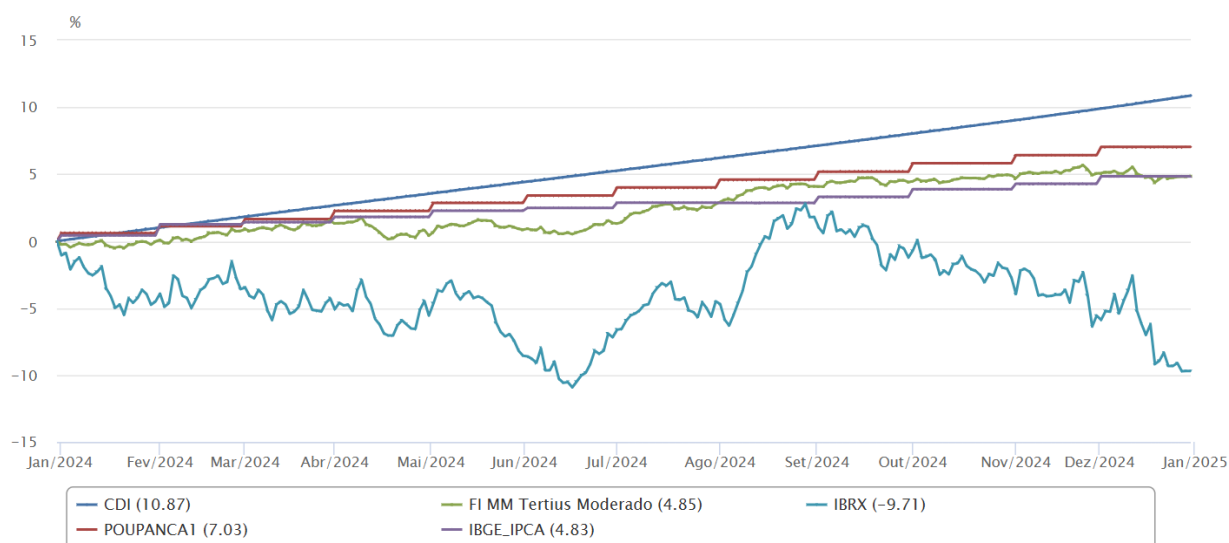
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	6,97%	6,74%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-13,42%	-13,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,53%	5,49%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	2,41%	2,40%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	35,61%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	36,37%	36,37%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBRX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	5,17%	4,85%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Aerospace



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	48.606
Disponível	395
Contas a receber	221
Participação no Plano de Gestão Administrativa	64
Investimentos	47.926
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	48.606
Contas a Pagar	19
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	48.234
Equilíbrio Técnico	12
Fundos	341

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.286	36.294	17%
1. Adições	7.073	6.854	3%
(+) Contribuições	2.822	2.469	14%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.251	4.385	-3%
2. Deduções	(836)	(862)	-3%
(-) Benefícios	(449)	(686)	-35%
(-) Resgates	(91)	(2)	4450%
(-) Portabilidades	(110)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(186)	(174)	7%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.237	5.992	4%
(+/-) Provisões Matemáticas	6.037	5.968	1%
(+/-) Fundos Previdenciais	191	17	1024%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	9	7	29%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	48.523	42.286	15%
C) Fundos não Previdenciais	5	31	-84%
(+/-) Fundos Administrativos	5	31	-84%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	48.606	42.355	15%
Disponível	395	135	193%
Recebíveis Previdencial	285	417	-32%
Investimentos	47.926	41.803	15%
Fundos de Investimentos	47.926	41.803	15%
2. Obrigações	19	10	90%
Operacional	19	10	90%
3. Fundos não Previdenciais	64	59	8%
Fundos Administrativos	64	59	8%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	48.523	42.286	15%
Provisões Matemáticas	48.234	42.197	14%
Superávit/Déficit Técnico	12	3	300%
Fundos Previdenciais	277	86	222%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	13	3	333%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	13	3	333%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	48.542	42.296	15%
1. Provisões Matemáticas	48.234	42.197	14%
1.1. Benefícios Concedidos	4.541	4.566	-1%
Contribuição Definida	4.541	4.566	-1%
1.2. Benefício a Conceder	43.693	37.631	16%
Contribuição Definida	43.684	37.617	16%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	25.922	22.378	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.762	15.239	17%
Benefício Definido	9	14	-36%
2. Equilíbrio Técnico	12	3	300%
2.1. Resultados Realizados	12	3	300%
Superávit Técnico Acumulado	12	3	300%
Reserva de Contingência	1	3	-67%
Reserva para Revisão de Plano	11	-	100%
3. Fundos	277	86	222%
3.1. Fundos Previdenciais	277	86	222%
4. Exigível Operacional	19	10	90%
4.1. Gestão Previdencial	19	10	90%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 259, datada de 25 de março de 2025, 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 Aerospace.

As alterações regulamentares aprovadas impactaram diversos dispositivos do Plano, incluindo: inclusão da data efetiva do Plano; mudança da denominação da Unidade de Referência Otis (URO) para Unidade de Referência Aerospace (URA), com atualização do valor; perda da condição de participante após três meses sem contribuição e não quitação do débito em 30 dias; presunção de resgate quando não for possível aplicar o benefício proporcional diferido (BPD); permissão para participantes em BPD optarem pelo autopatrocínio; definição dos valores portáveis em caso de BPD; possibilidade de contribuições voluntárias e extraordinárias para participantes em BPD; flexibilização das regras de contribuição básica e adicional para quem tem salário superior a 8 URA; segregação dos recursos portados por tipo de entidade e origem das contribuições; desconto de débitos pendentes nos valores a portar ou resgatar; portabilidade entre planos da mesma entidade; possibilidade de portar recursos durante a fase de benefício (exceto renda vitalícia); equiparação da suspensão do contrato por invalidez ao fim do vínculo empregatício, permitindo escolha entre benefício ou resgate; possibilidade de diferimento do pagamento do resgate em até 90 dias; e equiparação da transferência entre empresas do mesmo grupo econômico ao término do vínculo, permitindo escolha de qualquer instituto, sem carência.

As alterações nas regras de contribuição entram em vigor em 25/05/2025; as demais, na data de publicação da Portaria no Diário Oficial da União.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal

www.ikatufmp.com.br/aerospace.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
95	6	0

PATROCINADORAS

Hamilton Sundstrand Aerospace do Brasil Ltda

Pratt & Whitney Canadá do Brasil Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

4. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		60%	100%	93%	CDI + 0,75%
	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	TOTAL SEGMENTO RV	70%	Ibovespa	0%	10%	2%	Ibovespa
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	4%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	5%	2%	US\$ + 1%
	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	42.538	88,03%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	792	1,64%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	4.596	9,51%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	47.926	99,18%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	395	0,82%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	48.321	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	41.803	99,68%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	135	0,32%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	41.938	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	47.926	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	47.926	100,00%	100,00%
Total Geral	47.926	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	268	100,00%
Despesas Diretas	186	69,40%
Auditoria Externa	4	1,49%
Pis / Cofins	9	3,36%
Consultoria Jurídica	1	0,37%
Despesas Bancárias	1	0,37%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,37%
TAFIC	5	1,87%
Icatu Administração Passivo	165	61,57%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	82	30,60%
Taxa de Administração	19	7,09%
Taxa de Gestão	45	16,79%
CVM	5	1,87%
CETIP / ANBIMA / SELIC	12	4,48%
Auditoria	1	0,37%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

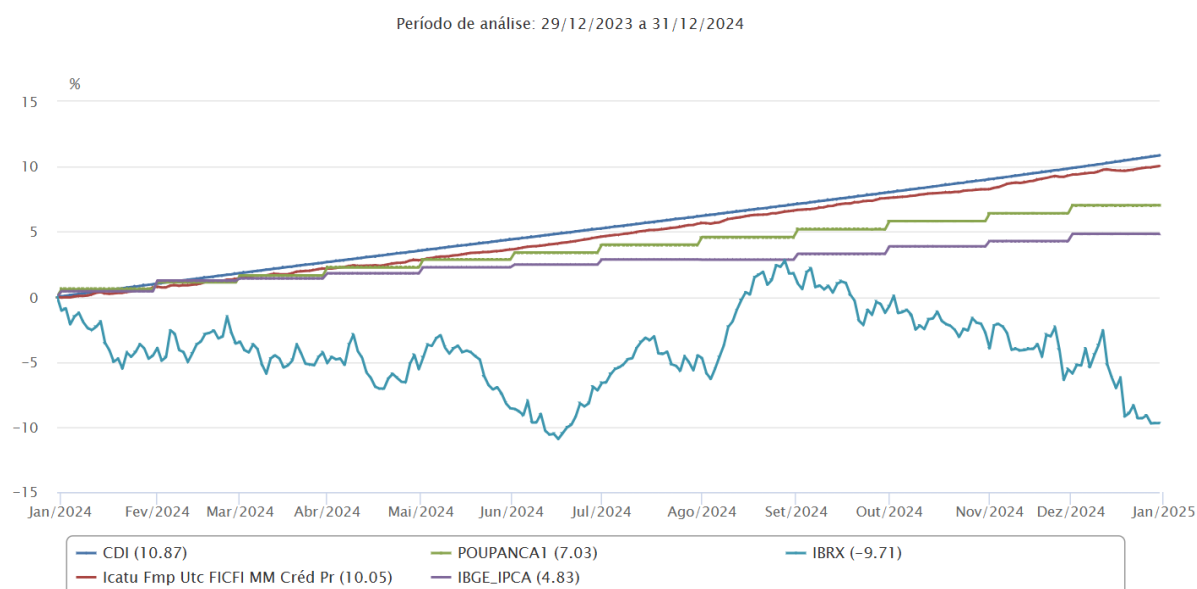
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI + 1,00%	10,13%	9,98%	11,98%
Renda Variável	100% (IBOVESPA)	0,16%	0,16%	-10,36%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,77%	10,75%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	CDI + 1,00%	10,22%	10,05%	11,98%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2024.

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\$ 12.507,42 em 31/12/2024. O superávit técnico do Plano tem origem nos ganhos atuariais, rentabilidade do Plano e ganhos auferidos com a alteração da taxa de juros, 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 2024.

Plano Ajinomoto de Previdência



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	134.967
Disponível	145
Contas a receber	815
Participação no Plano de Gestão Administrativa	356
Investimentos	133.651
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	134.967
Contas a Pagar	204
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	132.766
Fundos	1.997

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	128.265	116.678	10%	
1. Adições	15.174	19.635	-23%	
(+) Contribuições	6.851	5.394	27%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.323	13.199	-37%	
(+) Outras Adições	-	1.042	-100%	
2. Deduções	(9.033)	(8.048)	12%	
(-) Benefícios	(5.844)	(5.191)	13%	
(-) Resgates	(1.034)	(705)	47%	
(-) Custeio Administrativo	(1.071)	(1.110)	-4%	
(-) Outras Deduções	(1.084)	(1.042)	4%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.141	11.587	-47%	
(+/-) Provisões Matemáticas	6.784	12.144	-44%	
(+/-) Fundos Previdenciais	(643)	(557)	15%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	134.406	128.265	5%	
C) Fundos não Previdenciais	287	70	310%	
(+/-) Fundos Administrativos	287	70	310%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	134.967	128.663	5%
Disponível	145	107	36%
Recebíveis Previdencial	1.171	1.208	-3%
Investimentos	133.651	127.348	5%
Fundos de Investimentos	133.651	127.348	5%
2. Obrigações	204	328	-38%
Operacional	204	328	-38%
3. Fundos não Previdenciais	357	70	410%
Fundos Administrativos	357	70	410%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	134.406	128.265	5%
Provisões Matemáticas	132.766	125.982	5%
Fundos Previdenciais	1.640	2.283	-28%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	134.610	128.593	5%
1. Provisões Matemáticas	132.766	125.982	5%
1.1. Benefícios Concedidos	46.501	44.753	4%
Contribuição Definida	46.501	44.753	4%
1.2. Benefício a Conceder	86.265	81.229	6%
Contribuição Definida	74.421	70.274	6%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	34.536	32.654	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	39.885	37.620	6%
Benefício Definido	11.844	10.955	8%
3. Fundos	1.640	2.283	-28%
3.1. Fundos Previdenciais	1.640	2.283	-28%
4. Exigível Operacional	204	328	-38%
4.1. Gestão Previdencial	204	328	-38%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/ajinomoto.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
5.503	98	7

PATROCINADORAS

Ajinomoto do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

7. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		80%	100%	90%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	10,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	15,0%	70,0%	35,0%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0,0%	35,0%	10,0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0,0%	50,0%	45,0%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	20%	10%	IBrX

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	121.751	91,00%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	11.899	8,89%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	133.651	99,89%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	145	0,11%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	133.796	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	127.348	99,92%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	107	0,08%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	127.455	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	133.651	100,00%	100,00%
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPANY DTVM LIMITADA	133.651	100,00%	100,00%
Total Geral	133.651	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.393	100,00%
Despesas Diretas	828	59,42%
Auditoria Externa	44	3,16%
Seguro D&O	2	0,14%
Viagens	2	0,14%
Pis / Cofins	51	3,66%
Despesas Bancárias	2	0,14%
Congresso	3	0,22%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,43%
TAFIC	10	0,72%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,36%
Consultoria de Investimentos	64	4,59%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,14%
Icatu Administração Passivo	632	45,36%
CETIP	4	0,29%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,07%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	565	40,58%
Taxa de Administração	456	32,72%
CETIP / SELIC / ANBID	37	2,67%
Taxa de Custódia	52	3,74%
CVM	20	1,45%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

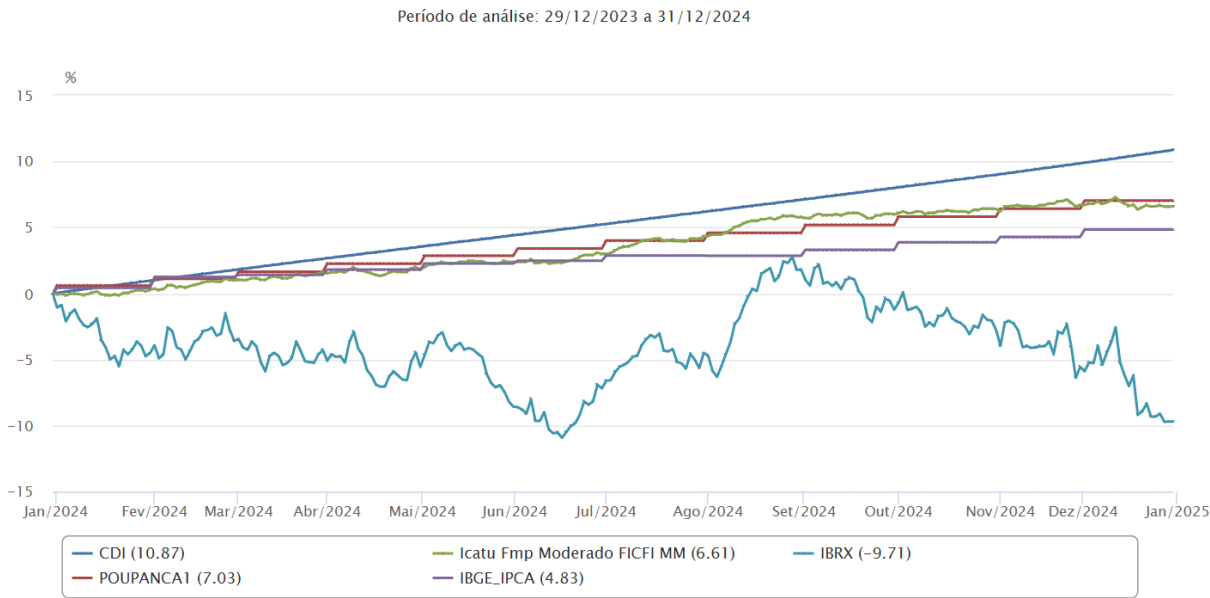
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	39% (IMA-S) + 11% (IMA-B) + 50% (CDI + 1%)	8,58%	8,20%	9,98%
Renda Variável	100% (IBRX)	-9,35%	-9,38%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	35% (IMA-S) + 10% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 10% (IBRX)	7,03%	6,61%	7,89%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Prev-Renda



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	214.483
Disponível	149
Contas a receber	2.354
Participação no Plano de Gestão Administrativa	74
Investimentos	211.906
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	214.483
Contas a Pagar	120
Exigível Contingencial	82
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	210.151
Fundos	4.130

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	189.528	162.226	17%
1. Adições	32.541	31.601	3%
(+) Contribuições	14.112	12.765	11%
(+) Portabilidade	-	6	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	18.429	18.830	-2%
2. Deduções	(8.052)	(4.298)	87%
(-) Benefícios	(2.322)	(2.121)	9%
(-) Resgates	(5.717)	(2.117)	170%
(-) Portabilidades	-	(20)	-100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(13)	(40)	-68%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	24.489	27.303	-10%
(+/-) Provisões Matemáticas	23.979	26.664	-10%
(+/-) Fundos Previdenciais	510	639	-20%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	214.017	189.528	13%
C) Fundos não Previdenciais	54	11	391%
(+/-) Fundos Administrativos	37	(6)	-717%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	17	17	0%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	214.483	189.989	13%
Disponível	149	1.098	-86%
Recebíveis Previdencial	2.428	2.999	-19%
Investimentos	211.906	185.892	14%
Fundos de Investimentos	211.906	185.570	14%
Operações com Participantes	-	41	-100%
Recursos a Receber - Precatórios	-	281	-100%
2. Obrigações	202	251	-20%
Operacional	120	182	-34%
Contingencial	82	69	19%
3. Fundos não Previdenciais	264	210	26%
Fundos Administrativos	74	37	100%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	190	173	10%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	214.017	189.528	13%
Provisões Matemáticas	210.151	186.172	13%
Fundos Previdenciais	3.866	3.356	15%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	214.409	189.952	13%
1. Provisões Matemáticas	210.151	186.172	13%
1.1. Benefícios Concedidos	12.208	11.963	2%
Contribuição Definida	12.208	11.963	2%
1.2. Benefício a Conceder	197.943	174.209	14%
Contribuição Definida	196.672	173.075	14%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	73.314	62.956	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	123.358	110.119	12%
Benefício Definido	1.271	1.134	12%
3. Fundos	4.056	3.529	15%
3.1. Fundos Previdenciais	3.866	3.356	15%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	190	173	10%
4. Exigível Operacional	120	182	-34%
4.1. Gestão Previdencial	120	182	-34%
5. Exigível Contingencial	82	69	19%
5.1. Gestão Previdencial	82	69	19%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/banpara.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1.603	46	25

PATROCINADORAS

Banco do Estado do Pará S/A

Caixa de Prev. e Assist. aos Funcionários do Banco do Estado do Pará S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

10. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		65%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	3%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	10%	90%	51%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	30%	10%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	20%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	30%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	1%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	211.788	99,87%	
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	118	0,06%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	211.906	99,93%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	149	0,07%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	212.055	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	185.892	99,41%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.098	0,59%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	186.990	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	211.906	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	211.906	100,00%	100,00%
Total Geral	211.906	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.451	100,00%
Despesas Diretas	1.183	81,53%
Auditoria Externa	30	2,07%
Seguro D&O	1	0,07%
Viagens	1	0,07%
Pis / Cofins	56	3,86%
Consultoria Jurídica	5	0,34%
Despesas Bancárias	1	0,07%
Congresso	2	0,14%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,21%
TAFIC	11	0,76%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,21%
Consultoria de Investimentos	45	3,10%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,07%
Icatu Administração Passivo	1.022	70,43%
CETIP	2	0,14%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	268	18,47%
Taxa de Administração	136	9,37%
CETIP / ANBID / SELIC	45	3,10%
Auditoria Externa	6	0,41%
Custódia	51	3,51%
CVM	30	2,07%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

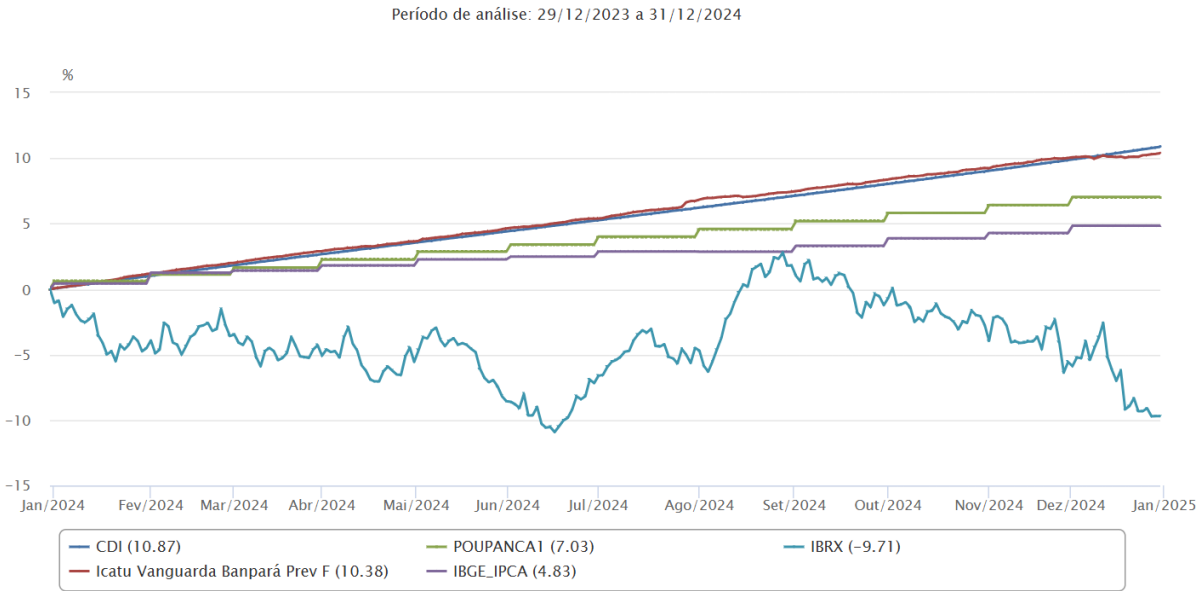
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	3% (IRF-M) + 54% (IMA-S) + 11% (IMA-B 5) + 32% (CDI + 1%)	10,51%	10,38%	10,55%
Renda Variável	100% (IBRX)	9,68%	9,68%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	67,26%	67,26%	10,42%
Total dos Investimentos	3% (IRF-M) + 51% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 30% (CDI + 1%) + 1% (IBrX) + 5% (INPC + 6%).	10,51%	10,38%	10,36%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2024.

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 31/12/2024, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Basell de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	52.558
Disponível	324
Contas a receber	436
Participação no Plano de Gestão Administrativa	345
Investimentos	51.453
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	52.558
Contas a Pagar	13
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	51.528
Fundos	1.017

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	48.579	41.070	18%
1. Adições	5.495	8.571	-36%
(+) Contribuições	3.301	3.086	7%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.194	5.485	-60%
2. Deduções	(1.874)	(1.062)	76%
(-) Benefícios	(251)	(255)	-2%
(-) Resgates	(619)	(705)	-12%
(-) Portabilidades	(703)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(204)	(102)	100%
(-) Outras Deduções	(97)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.621	7.509	-52%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.676	7.417	-50%
(+/-) Fundos Previdenciais	(55)	92	-160%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	52.200	48.579	7%
C) Fundos não Previdenciais	82	31	165%
(+/-) Fundos Administrativos	82	31	165%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	52.558	48.933	7%
Disponível	324	25	1196%
Recebíveis Previdencial	781	800	-2%
Investimentos	51.453	48.108	7%
Fundos de Investimentos	50.474	47.120	7%
Operações com Participantes	979	988	-1%
2. Obrigações	13	91	-86%
Operacional	13	91	-86%
3. Fundos não Previdenciais	345	263	31%
Fundos Administrativos	345	263	31%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	52.200	48.579	7%
Provisões Matemáticas	51.528	47.852	8%
Fundos Previdenciais	672	727	-8%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	52.213	48.670	7%
1. Provisões Matemáticas	51.528	47.852	8%
1.1. Benefícios Concedidos	515	729	-29%
Contribuição Definida	515	729	-29%
1.2. Benefício a Conceder	51.013	47.123	8%
Contribuição Definida	51.013	47.123	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	26.959	24.891	8%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	24.054	22.232	8%
3. Fundos	672	727	-8%
3.1. Fundos Previdenciais	672	727	-8%
4. Exigível Operacional	13	91	-86%
4.1. Gestão Previdencial	13	90	-86%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	1	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/basell.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
101	2	0

PATROCINADORAS

Basell Poliolefinas Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

13. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	36.053	69,63%	
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	4.866	9,40%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	7.525	14,53%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	731	1,41%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	1.299	2,51%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	979	1,89%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	51.453	99,37%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	324	0,63%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	51.777	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	48.108	99,95%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	25	0,05%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	48.133	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	50.474	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	50.474	100,00%	100,00%
Total Geral	50.474	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	453	100,00%
Despesas Diretas	293	64,68%
Auditoria Externa	4	0,88%
Pis / Cofins	17	3,75%
Consultoria Jurídica	1	0,22%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,22%
TAFIC	5	1,10%
Icatu Administração Passivo	265	58,50%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	160	35,32%
Taxa de Administração	2	0,44%
Taxa de Custódia	22	4,86%
Taxa de Gestão	76	16,78%
Taxa de Controladoria	11	2,43%
CVM	5	1,10%
CETIP / ANBID / SELIC	12	2,65%
Auditoria Externa	1	0,22%
Consultoria	28	6,18%
Corretagens, Emolumentos	3	0,66%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

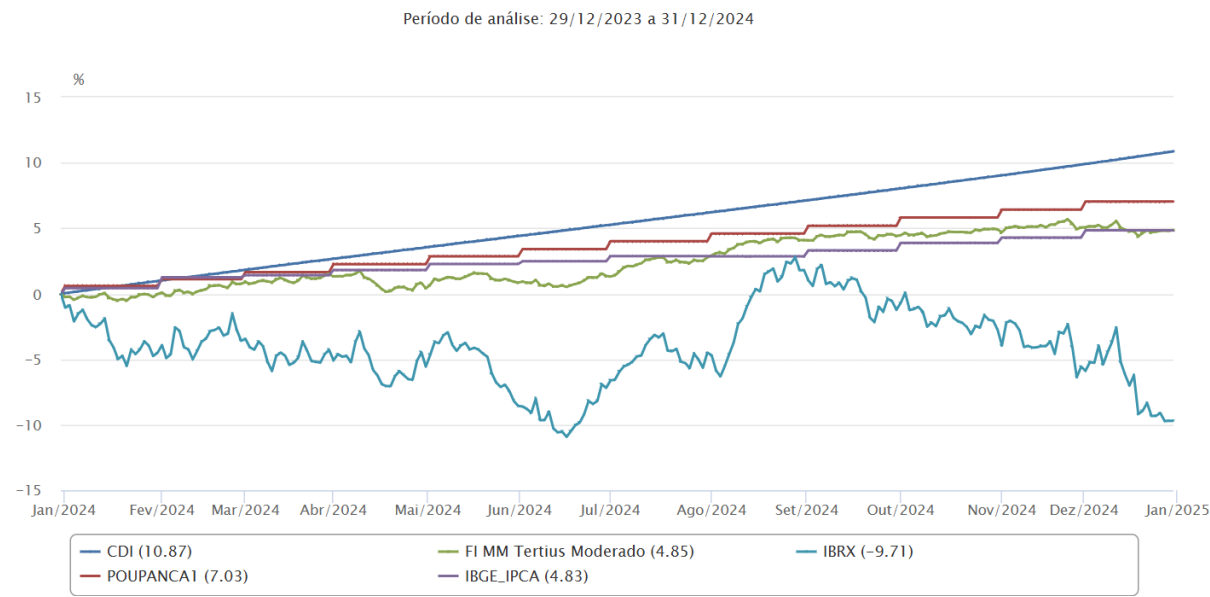
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	6,97%	6,74%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-13,42%	-13,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,53%	5,49%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	2,41%	2,40%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	35,61%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	6,89%	6,89%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBrX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	5,17%	4,85%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios BNY Mellon



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	22.668
Disponível	3
Contas a receber	22
Investimentos	22.643
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	22.668
Contas a Pagar	42
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	23.523
Equilíbrio Técnico	(897)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	21.915	21.646	1%
1. Adições	1.566	1.338	17%
(+) Contribuições	163	174	-6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.403	1.164	21%
2. Deduções	(855)	(1.069)	-20%
(-) Benefícios	(855)	(1.069)	-20%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	711	269	164%
(+/-) Provisões Matemáticas	815	652	25%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(104)	(383)	-73%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	22.626	21.915	3%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	22.668	22.005	3%
Disponível	3	-	100%
Recebíveis Previdencial	22	8	175%
Investimentos	22.643	21.997	3%
Fundos de Investimentos	22.643	21.997	3%
2. Obrigações	42	90	-53%
Operacional	42	90	-53%
5. Ativo Líquido (1-2)	22.626	21.915	3%
Provisões Matemáticas	23.523	22.708	4%
Superávit/Déficit Técnico	(897)	(793)	13%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(897)	(793)	13%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	759	1.135	-33%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(138)	342	-140%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+4)	22.668	22.005	3%
1. Provisões Matemáticas	23.523	22.708	4%
1.1. Benefícios Concedidos	13.203	10.856	22%
Benefício Definido	13.203	10.856	22%
1.2. Benefício a Conceder	10.320	11.852	-13%
Benefício Definido	10.320	11.852	-13%
2. Equilíbrio Técnico	(897)	(793)	13%
2.1. Resultados Realizados	(897)	(793)	13%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(897)	(793)	13%
4. Exigível Operacional	42	90	-53%
4.1. Gestão Previdencial	42	38	11%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	52	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/bnymellon.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
4	8	0

PATROCINADORAS

BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

16. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	100%	100%	100%	-
Renda Fixa	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	30%	10%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	30%	20%	IMA-B 5+
	Título Público Inflação		IGP-M	60%	100%	70%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	22.643	99,99%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	22.643	99,99%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	3	0,01%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	22.646	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	21.997	100,00%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	21.997	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	22.643	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	22.643	100,00%	100,00%
Total Geral	22.643	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	317	100,00%
Despesas Diretas	256	80,83%
Auditoria Externa	1	0,32%
Pis / Cofins	12	3,79%
TAFIC	2	0,63%
Icatu Administração Passivo	241	76,09%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	61	19,17%
Taxa de Administração	24	7,68%
CVM	9	3,00%
Taxa de Custódia	9	2,79%
CETIP / SELIC / ANBID	12	3,75%
Auditoria Externa	6	1,95%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

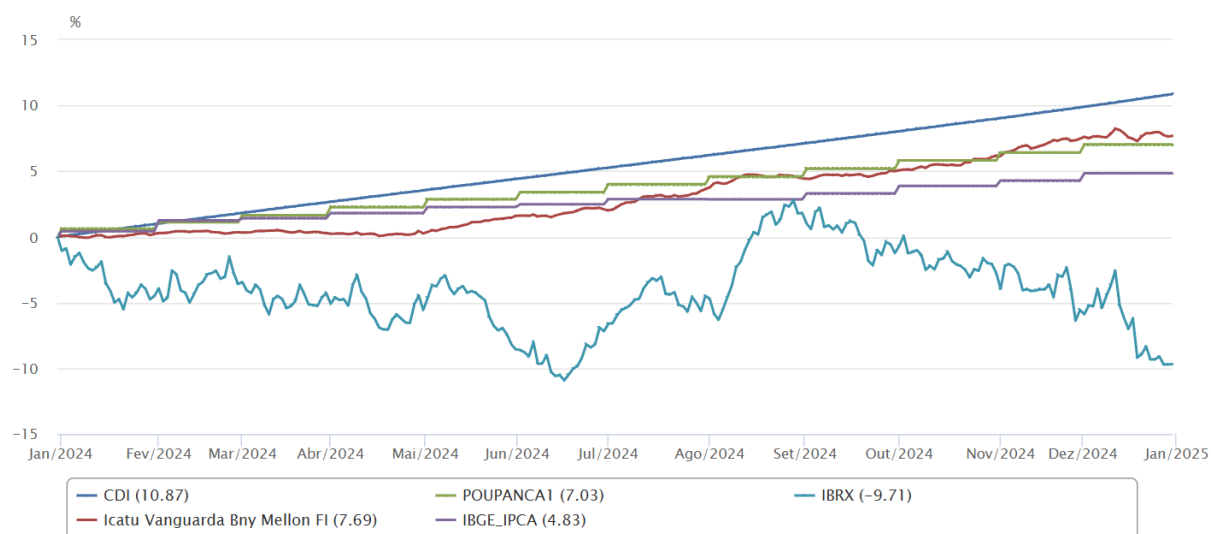
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	IGP-DI + 4,6%	7,97%	7,69%	11,78%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	IGP-DI + 4,6%	7,97%	7,69%	11,78%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O retorno do fundo foi impactado negativamente pela rentabilidade do segmento de inflação longa, que corresponde a, aproximadamente, 20% da alocação.

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 31/12/2024 este plano encontra-se deficitário. No entanto, o equacionamento deste déficit em 2024 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 2024.

Plano de Benefícios BRKPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	197.518
Disponível	6.828
Contas a receber	2.038
Investimentos	188.652
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	197.518
Contas a Pagar	282
Investimentos	4
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	196.262
Fundos	970

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	181.214	170.453	6%
1. Adições	37.991	46.428	-18%
(+) Contribuições	24.909	26.542	-6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	13.082	19.886	-34%
2. Deduções	(22.055)	(35.667)	-38%
(-) Benefícios	(3.531)	(3.403)	4%
(-) Resgates	(17.792)	(26.326)	-32%
(-) Portabilidades	(732)	(5.938)	-88%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	15.936	10.761	48%
(+/-) Provisões Matemáticas	15.050	10.761	40%
(+/-) Fundos Previdenciais	886	-	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	197.150	181.214	9%
C) Fundos não Previdenciais	5	8	-38%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	5	8	-38%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	197.518	181.936	9%
Disponível	6.828	6.261	9%
Recebíveis Previdencial	2.038	2.057	-1%
Investimentos	188.652	173.618	9%
Fundos de Investimentos	173.037	163.113	6%
Operações com Participantes	15.615	10.505	49%
2. Obrigações	286	646	-56%
Operacional	286	646	-56%
3. Fundos não Previdenciais	82	76	8%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	82	76	8%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	197.150	181.214	9%
Provisões Matemáticas	196.262	181.212	8%
Fundos Previdenciais	888	2	44300%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	197.518	181.936	9%
1. Provisões Matemáticas	196.262	181.212	8%
1.1. Benefícios Concedidos	13.226	10.973	21%
Contribuição Definida	13.226	10.973	21%
1.2. Benefício a Conceder	183.036	170.239	8%
Contribuição Definida	183.036	170.239	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	65.057	59.280	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	117.979	110.959	6%
3. Fundos	970	78	1144%
3.1. Fundos Previdenciais	888	2	44300%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	82	76	8%
4. Exigível Operacional	286	646	-56%
4.1. Gestão Previdencial	283	638	-56%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3	8	-63%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/brkprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3.227	19	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 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

Informações Referentes a Política de Investimentos

19. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	96%	
	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		IMAB 5	0%	10%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	5%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

FMP RENDA FIXA

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	76%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	23%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	35%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

DATA ALVO 2030

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo 2024	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	100%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	11%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	60%	28%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	25%	3%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	35%	12%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

DATA ALVO 2040

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	85%	48%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	2%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	35%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	13%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	13%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	15%	60%	31%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	2%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

DATA ALVO 2050

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	30%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	9%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	14%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	7%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	51%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

DATA ALVO 2060

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo 2024	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	22%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	4%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	14%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	4%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	59%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	4%	INPC + 6%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	128.522	65,75%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	10.140	5,19%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	19.355	9,90%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	5.992	3,07%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	9.029	4,62%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	15.615	7,99%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	188.652	96,51%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	6.828	3,49%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	195.480	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	173.618	96,52%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	6.261	3,48%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	179.879	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	173.037	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	173.037	100,00%	100,00%
Total Geral	173.037	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	886	100,00%
Despesas Diretas	760	85,78%
Auditoria Externa	79	8,92%
Seguro D&O	3	0,34%
Cartório	1	0,11%
Viagens	3	0,34%
Pis / Cofins	35	3,95%
Despesas Bancárias	4	0,45%
Congresso	5	0,56%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	8	0,90%
TAFIC	11	1,24%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	8	0,90%
Consultoria Risco - JCMB	3	0,34%
Icatu Administração Passivo	592	66,82%
CETIP	7	0,79%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,11%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	126	14,22%
Taxa de Administração	8	0,90%
Auditoria Externa	10	1,13%
CVM	23	2,60%
Custódia	6	0,68%
CETIP / SELIC / ANBID	42	4,74%
Taxa de Gestão / Performance	28	3,16%
Controladoria	3	0,34%
Taxa de Custódia	6	0,68%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	58% (IMA-S) + 42% (CDI + 1%)	10,94%	10,51%	11,48%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,80%	11,80%	10,42%
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	10,94%	10,51%	11,02%

FMP RENDA FIXA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	30% (IMA-S) + 24% (IMA-B 5) + 46% (CDI + 1%)	10,06%	9,95%	10,30%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,80%	11,80%	10,42%
Total dos Investimentos	23% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,52%	9,41%	8,65%

DATA ALVO 2030

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	19% (IMA-S) + 48% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 28% (CDI + 1%)	5,31%	5,13%	7,90%
Renda Variável	100% (IBRX)	-6,46%	-6,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,08%	7,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	32,57%	32,56%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	11,80%	11,80%	11,12%
Total dos Investimentos	10,7% (IMA-S) + 27,5% (IMA-B 5) + 7,0% (IMA-B 5+) + 15,7% (CDI + 1%) + 11,8% (IBRX) + 13,8% (IHFA) + 5,0% (IFIX) + 8,5% (US\$ + 1%)	6,58%	6,38%	5,68%

DATA ALVO 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 27% (IMA-B 5+) + 27% (CDI + 1%)	1,77%	1,58%	3,66%
Renda Variável	100% (IBRX)	-6,59%	-6,62%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,24%	7,24%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	37,86%	37,85%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,80%	11,80%	10,42%
Total dos Investimentos	2% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 17% (IMA-B 5+) + 12,8% (CDI + 1%) + 30,8% (IBRX) + 2,4% (IHFA) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	3,25%	3,03%	0,85%

DATA ALVO 2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	31% (IMA-B 5) + 47% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%)	-1,97%	-2,08%	0,15%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,20%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	40,04%	40,03%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,80%	11,80%	10,42%
Total dos Investimentos	9,2% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 6,6% (CDI + 1%) + 51,2% (IBRX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	-0,16%	-0,30%	-2,95%

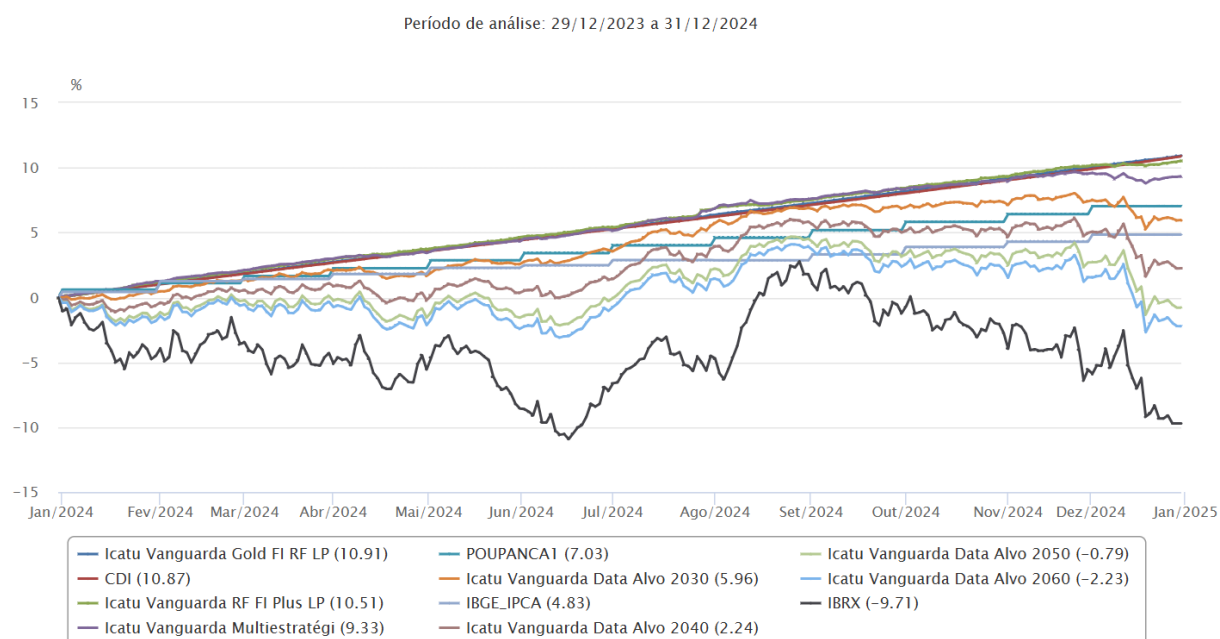
DATA ALVO 2060

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	18% (IMAB 5) + 64% (IMAB 5+) + 18% (CDI + 1%)	-3,61%	-4,02%	-2,58%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,02%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,61%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	46,19%	46,14%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,80%	11,80%	10,42%
Total dos Investimentos	3,8% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 3,8% (CDI + 1%) + 59,4% (IBRX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	-0,01%	-0,67%	-4,38%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis super conservador e renda fixa foram favorecidos pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, motivada, sobretudo, pelo desempenho negativo deste segmento.

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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios CarestreamPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	60.062
Disponível	618
Contas a receber	86
Participação no Plano de Gestão Administrativa	164
Investimentos	59.194
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	60.062
Contas a Pagar	47
Investimentos	1
Exigível Contingencial	1.958
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	56.949
Equilíbrio Técnico	17
Fundos	1.090

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	54.899	53.377	3%
1. Adições	6.040	8.416	-28%
(+) Contribuições	1.213	1.313	-8%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.827	7.103	-32%
2. Deduções	(3.047)	(6.894)	-56%
(-) Benefícios	(2.082)	(4.446)	-53%
(-) Resgates	(923)	(517)	79%
(-) Portabilidades	-	(1.728)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(42)	(105)	-60%
(-) Outras Deduções	-	(98)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.993	1.522	97%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.872	1.494	92%
(+/-) Fundos Previdenciais	109	46	137%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	12	(18)	-167%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	57.892	54.899	5%
C) Fundos não Previdenciais	(73)	(23)	217%
(+/-) Fundos Administrativos	(73)	(23)	217%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	60.062	57.049	5%
Disponível	618	71	770%
Recebíveis Previdencial	250	545	-54%
Investimentos	59.194	56.433	5%
Fundos de Investimentos	56.759	54.130	5%
Operações com Participantes	477	453	5%
Depósitos Judiciais / Recursais	1.958	1.850	6%
2. Obrigações	2.006	1.913	5%
Operacional	48	63	-24%
Contingencial	1.958	1.850	6%
3. Fundos não Previdenciais	164	237	-31%
Fundos Administrativos	164	237	-31%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	57.892	54.899	5%
Provisões Matemáticas	56.949	54.077	5%
Superávit/Déficit Técnico	17	5	240%
Fundos Previdenciais	926	817	13%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	17	5	240%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	17	5	240%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	59.899	56.812	5%
1. Provisões Matemáticas	56.949	54.077	5%
1.1. Benefícios Concedidos	21.530	21.134	2%
Contribuição Definida	21.530	21.134	2%
1.2. Benefício a Conceder	35.419	32.943	8%
Contribuição Definida	35.391	32.914	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	18.827	17.682	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	16.564	15.232	9%
Benefício Definido	28	29	-3%
2. Equilíbrio Técnico	17	5	240%
2.1. Resultados Realizados	17	5	240%
Superávit Técnico Acumulado	17	5	240%
Reserva de Contingência	5	5	0%
Reserva para Revisão de Plano	12	-	100%
3. Fundos	926	817	13%
3.1. Fundos Previdenciais	926	817	13%
4. Exigível Operacional	49	63	-22%
4.1. Gestão Previdencial	48	56	-14%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	7	-86%
5. Exigível Contingencial	1.958	1.850	6%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.958	1.850	6%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/carestreamprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
65	16	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

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL SUPER CONSERVADOR + BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	90%	100%	98%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	68%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	30%	CDI + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		65%	95%	88%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	62%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	26%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	15%	10%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	80%	73%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	51%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	22%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	30%	25%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	65%	58%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	41%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	17%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	35%	45%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	52.549	90,83%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	4.210	7,28%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	477	0,82%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	57.236	98,93%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	618	1,07%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	57.854	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	54.583	99,87%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	71	0,13%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	54.654	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	56.759	100,00%	100,00%
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	28.053	49,43%	49,43%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	25.706	45,29%	45,29%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.999	5,28%	5,28%
Total Geral	56.759	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	412	100,00%
Despesas Diretas	152	36,92%
Auditoria Externa	6	1,46%
Pis / Cofins	4	0,97%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,49%
TAFIC	5	1,21%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,24%
Icatu Administração Passivo	134	32,55%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	260	63,08%
Taxa de Administração	131	31,74%
Taxa de Gestão e Performance	71	17,24%
CVM	9	2,25%
Custódia	18	4,31%
CETIP / ANBIMA / SELIC	18	4,40%
Auditoria Externa	3	0,66%
Corretagens, Emolumentos	10	2,47%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR + BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	69% (IMA-S) + 31% (CDI + 1%)	11,48%	11,14%	11,38%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	12,83%	12,83%	10,42%
Total dos Investimentos	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,48%	11,14%	11,37%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,48%	11,14%	11,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	-9,56%	-11,42%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	12,83%	12,83%	10,42%
Total dos Investimentos	64% (IMA-S) + 26% (CDI + 1%) + 10% (IBrX)	9,34%	8,88%	9,13%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,49%	11,14%	11,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	-9,56%	-11,42%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	12,83%	12,83%	10,42%
Total dos Investimentos	53% (IMA-S) + 22% (CDI + 1%) + 25% (IBrX)	6,13%	5,67%	5,84%

PERFIL AGRESSIVO

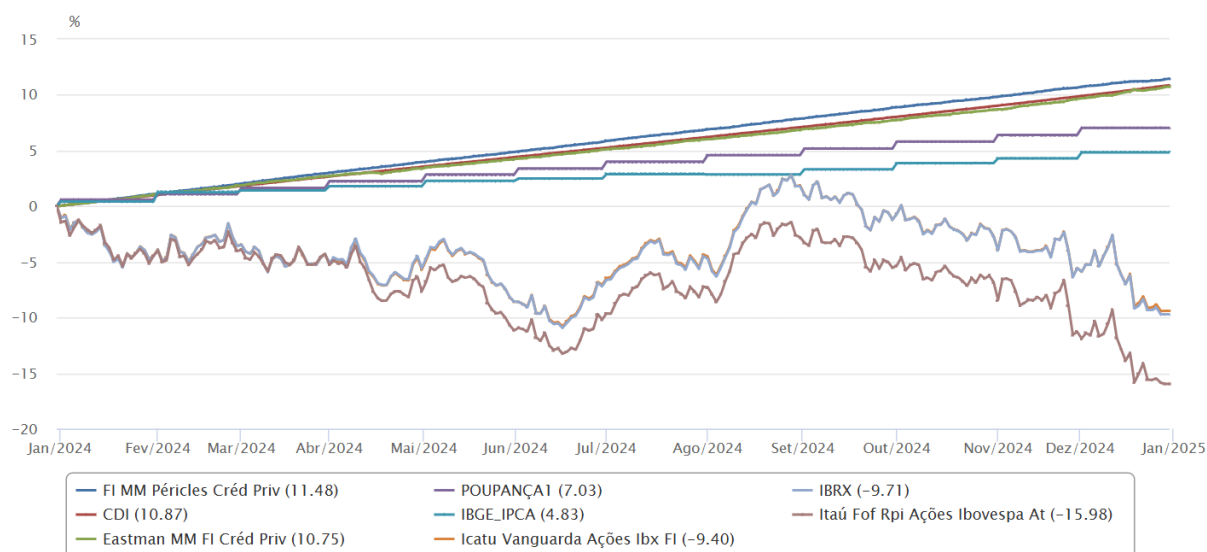
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	71% (IMA-S) + 29% (CDI + 1%)	11,49%	11,14%	11,36%
Renda Variável	100% (IBRX)	-9,56%	-11,42%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	12,83%	12,83%	10,42%
Total dos Investimentos	43% (IMA-S) + 17% (CDI + 1%) + 40% (IBrX)	2,81%	2,35%	2,60%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, a elevada taxa de juros no Brasil. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente pela exposição em 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\$ 16.672,51 em 31/12/2024. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2023, 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 2024.

Plano de Previdência dos Cartórios



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	29.358
Disponível	236
Contas a receber	233
Participação no Plano de Gestão Administrativa	7
Investimentos	28.882
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	29.358
Contas a Pagar	444
Investimentos	136
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	28.771
Fundos	7

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	28.820	31.502	-9%
1. Adições	4.500	6.047	-26%
(+) Contribuições	1.869	2.175	-14%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.188	3.564	-39%
(+) Outras Adições	443	308	44%
2. Deduções	(4.549)	(8.729)	-48%
(-) Benefícios	(744)	(707)	5%
(-) Resgates	(1.748)	(5.571)	-69%
(-) Portabilidades	(1.087)	(1.448)	-25%
(-) Repasse de Prêmio de Riscos Terceirizados	(949)	(1.003)	-5%
(-) Outras Deduções	(21)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(49)	(2.682)	-98%
(+/-) Provisões Matemáticas	(48)	(2.683)	-98%
(+/-) Fundos Previdenciais	(1)	1	-200%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	28.771	28.820	0%
C) Fundos não Previdenciais	7	(1)	-800%
(+/-) Fundos Administrativos	7	(1)	-800%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	29.358	29.809	-2%
Disponível	236	214	10%
Recebíveis Previdencial	240	532	-55%
Investimentos	28.882	29.063	-1%
Fundos de Investimentos	28.882	29.063	-1%
2. Obrigações	580	989	-41%
Operacional	580	989	-41%
3. Fundos não Previdenciais	7	-	100%
Fundos Administrativos	7	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	28.771	28.820	0%
Provisões Matemáticas	28.771	28.819	0%
Fundos Previdenciais	-	1	-100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	29.351	29.809	-2%
1. Provisões Matemáticas	28.771	28.819	0%
1.1. Benefícios Concedidos	2.958	2.801	6%
Contribuição Definida	2.958	2.801	6%
1.2. Benefício a Conceder	25.813	26.018	-1%
Contribuição Definida	25.813	26.018	-1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	48	45	7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	25.765	25.973	-1%
3. Fundos	-	1	-100%
3.1. Fundos Previdenciais	-	1	-100%
4. Exigível Operacional	580	989	-41%
4.1. Gestão Previdencial	444	989	-55%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	136	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/cartaprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
522	7	9

INSTITUIDORES

- 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

Informações Referentes a Política de Investimentos

25. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		50%	100%	95%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	5,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	100,0%	65,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	50,0%	30,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	25,0%	0,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	40,0%	0,0%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	15%	5%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	27.591	94,76%
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	1.290	4,43%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	28.882	99,19%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	236	0,81%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	29.118	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	29.063	99,27%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	214	0,73%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	29.277	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	28.882	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	28.882	100,00%	100,00%
Total Geral	28.882	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	223	100,00%
Despesas Diretas	145	65,02%
Auditoria Externa	10	4,48%
Seguro D&O	1	0,45%
Pis / Cofins	7	3,14%
Despesas Bancárias	2	0,90%
Congresso	1	0,45%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	1,35%
TAFIC	3	1,35%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,45%
Icatu Administração Passivo	116	52,02%
CETIP	1	0,45%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	78	34,98%
Taxa de Administração	51	22,87%
CVM	9	4,04%
CETIP / ANBID / SELIC	14	6,28%
Auditoria Externa	4	1,79%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

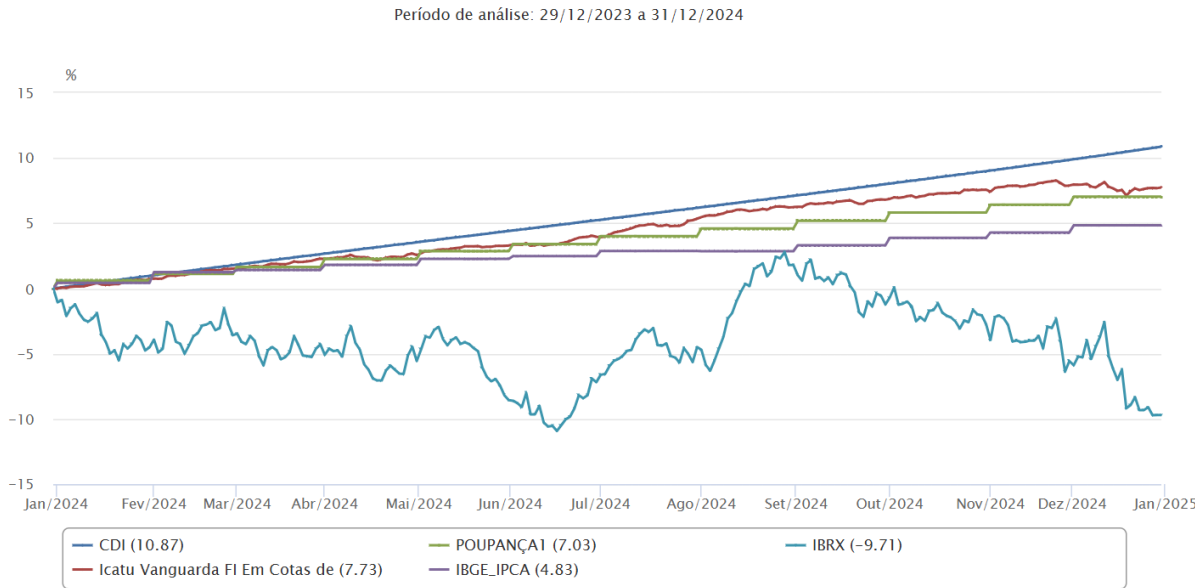
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	68% (IMA-S) + 32% (IMA-B 5)	8,86%	8,61%	9,51%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,21%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	65% (IMA-S) + 30% (IMA-B 5) + 5% (IBrX)	8,00%	7,73%	8,52%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo foi favorecida pelo elevado patamar do CDI em 2024 e impactada negativamente pelo retorno 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 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Aposentadoria CD XPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	28.508
Disponível	9
Contas a receber	540
Participação no Plano de Gestão Administrativa	8
Investimentos	27.951
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	28.508
Contas a Pagar	55
Investimentos	33
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	28.201
Fundos	219

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	24.872	20.146	23%
1. Adições	4.234	5.991	-29%
(+) Contribuições	3.322	3.159	5%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	912	2.832	-68%
2. Deduções	(693)	(1.265)	-45%
(-) Benefícios	(321)	(312)	3%
(-) Resgates	(351)	(94)	273%
(-) Portabilidades	(21)	(390)	-95%
(-) Outras Deduções	-	(469)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	3.541	4.726	-25%
(+/-) Provisões Matemáticas	3.329	5.123	-35%
(+/-) Fundos Previdenciais	212	(397)	-153%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	28.413	24.872	14%
C) Fundos não Previdenciais	-	(6)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(6)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	28.508	25.057	14%
Disponível	9	397	-98%
Recebíveis Previdencial	548	504	9%
Investimentos	27.951	24.156	16%
Fundos de Investimentos	27.292	23.497	16%
Operações com Participantes	659	659	0%
2. Obrigações	88	178	-51%
Operacional	88	178	-51%
3. Fundos não Previdenciais	7	7	0%
Fundos Administrativos	7	7	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	28.413	24.872	14%
Provisões Matemáticas	28.201	24.872	13%
Fundos Previdenciais	212	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	28.501	25.050	14%
1. Provisões Matemáticas	28.201	24.872	13%
1.1. Benefícios Concedidos	2.631	2.707	-3%
Contribuição Definida	2.631	2.707	-3%
1.2. Benefício a Conceder	25.570	22.165	15%
Contribuição Definida	25.570	22.165	15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	10.119	8.494	19%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.451	13.671	13%
3. Fundos	212	-	100%
3.1. Fundos Previdenciais	212	-	100%
4. Exigível Operacional	88	178	-51%
4.1. Gestão Previdencial	55	178	-69%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	33	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 923, datada de 11 de novembro de 2024, 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 Aposentadoria CD XPrev.

A alteração regulamentar proposta impactou pontos relevantes do regulamento, tais como: possibilidade de o participante que optou pelo benefício proporcional diferido desistir da opção e escolher outro instituto, inclusive o autopatrocínio; autorização para aportes livres ao plano, com valor e periodicidade definidos pelo participante; segregação dos recursos portados por origem e natureza; retorno à condição de contribuinte via autopatrocínio; dedução de débitos no momento do resgate ou portabilidade; opção de resgate em caso de invalidez; combinação entre os institutos de portabilidade, resgate e benefício proporcional diferido; diferimento do pagamento do resgate por até 90 dias; permissão de resgate parcial a qualquer tempo de saldos voluntários e recursos portados de entidade aberta; resgate parcial de recursos portados de entidade fechada a partir do 36º mês; e possibilidade de portabilidade parcial dos saldos. Também foram realizados ajustes redacionais para maior clareza normativa.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/cdxprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
299	3	0

PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

28. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	99%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	59%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	10%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	5%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	79%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	26%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	35%	CDI + 1%
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	56%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	20.086	71,84%	
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	3.189	11,41%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	2.260	8,08%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	572	2,05%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	1.185	4,24%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	659	2,36%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	27.951	99,97%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	9	0,03%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	27.960	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	24.156	98,38%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	397	1,62%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	24.553	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	27.292	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	27.292	100,00%	100,00%
Total Geral	27.292	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	131	100,00%
Despesas Diretas	96	73,28%
Auditoria Externa	11	8,40%
Viagens	1	0,76%
Pis / Cofins	4	3,05%
Despesas Bancárias	1	0,76%
Congresso	1	0,76%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,76%
TAFIC	2	1,53%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,76%
Icatu Administração Passivo	73	55,73%
CETIP	1	0,76%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	35	26,72%
CVM	6	4,58%
CETIP / ANBID / SELIC	13	9,92%
Administração e Corretagens	2	1,53%
Gestão e Performance/ Emonumentos e Permanência	12	9,16%
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%)	10,94%	10,51%	11,46%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	9,87%	9,87%	10,42%
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	10,94%	10,51%	11,46%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	10,13%	9,98%	10,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	29,19%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	9,87%	9,87%	10,42%
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,61%	9,45%	8,74%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,28%	2,13%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	9,87%	9,87%	10,42%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,88%	2,70%	2,93%

PERFIL AGRESSIVO

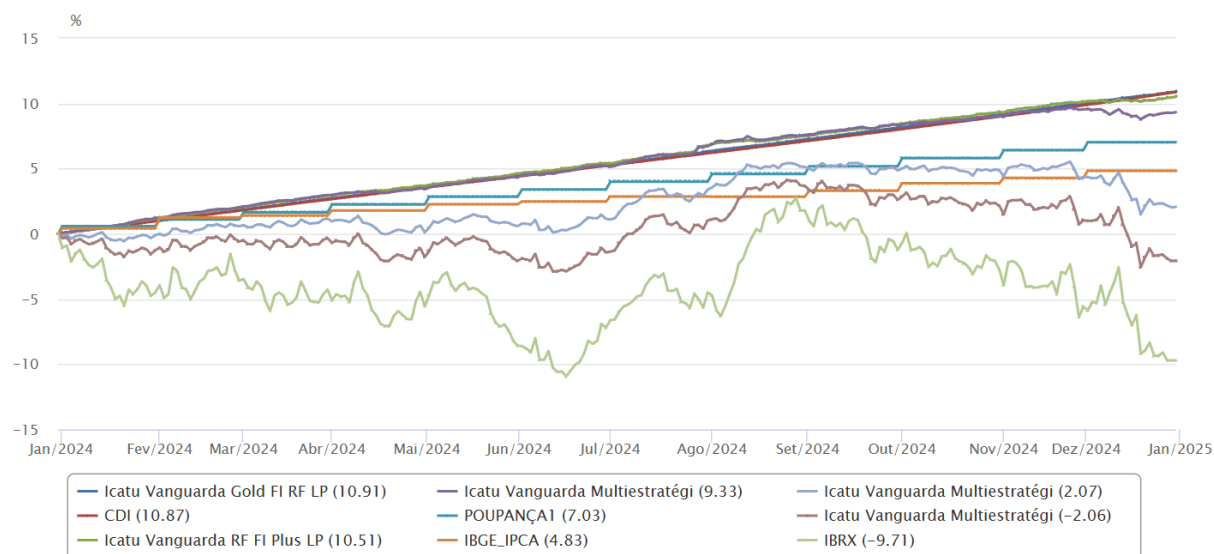
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 26% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-1,90%	-2,12%	3,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	29,19%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	9,87%	9,87%	10,42%
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-0,75%	-1,02%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios CMSprev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	19.070
Disponível	41
Contas a receber	220
Investimentos	18.809
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	19.070
Contas a Pagar	8
Investimentos	3
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	19.059

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	17.046	14.074	21%
1. Adições	2.831	4.193	-32%
(+) Contribuições	2.442	1.887	29%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	389	2.149	-82%
(+) Outras Adições	-	157	-100%
2. Deduções	(818)	(1.221)	-33%
(-) Benefícios	(324)	(613)	-47%
(-) Resgates	(107)	(179)	-40%
(-) Portabilidades	(17)	(1)	1600%
(-) Custeio Administrativo	(215)	(185)	16%
(-) Outras Deduções	(155)	(243)	-36%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.013	2.972	-32%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.074	3.413	-39%
(+/-) Fundos Previdenciais	(61)	(76)	-20%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-	(365)	-100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	19.059	17.046	12%
C) Fundos não Previdenciais	-	(4)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(4)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	19.070	17.174	11%
Disponível	41	818	-95%
Recebíveis Previdencial	220	126	75%
Investimentos	18.809	16.230	16%
Fundos de Investimentos	18.809	16.230	16%
2. Obrigações	11	128	-91%
Operacional	11	128	-91%
5. Ativo Líquido (1-2)	19.059	17.046	12%
Provisões Matemáticas	19.059	16.985	12%
Fundos Previdenciais	-	61	-100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	19.070	17.174	11%
1. Provisões Matemáticas	19.059	16.985	12%
1.1. Benefícios Concedidos	304	615	-51%
Contribuição Definida	304	615	-51%
1.2. Benefício a Conceder	18.755	16.370	15%
Contribuição Definida	9.603	8.289	16%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	4.428	3.812	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	5.175	4.477	16%
Benefício Definido	9.152	8.081	13%
3. Fundos	-	61	-100%
3.1. Fundos Previdenciais	-	61	-100%
4. Exigível Operacional	11	128	-91%
4.1. Gestão Previdencial	8	128	-94%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	3	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 495, datada de 17 de junho de 2024, 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 CMSPrev.

As alterações regulamentares aprovadas incluíram: novos casos de perda da condição de participante; possibilidade de escolha de instituto por participantes transferidos para empresas do mesmo grupo; presunção de resgate quando não for possível aplicar o BPD; opção entre pecúlio por invalidez ou resgate; combinações entre BPD, resgate e portabilidade no desligamento; flexibilização do pagamento do resgate (em até 90 dias ou 12 parcelas); dedução de débitos pendentes; e garantia de benefício em caso de invalidez ou morte do autopatrocinado antes da elegibilidade. Também foram feitos ajustes formais e adequações operacionais no regulamento.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.icatuemp.com.br/cmsprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3.499	6	0

PATROCINADORAS

- Companhia Jaguari 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.

Informações Referentes a Política de Investimentos

31. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	11.429	60,63%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	3.137	16,64%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	2.513	13,33%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	878	4,66%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	852	4,52%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	18.809	99,78%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	41	0,22%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	18.850	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	16.230	95,20%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	818	4,80%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	17.048	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	18.809	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	18.809	100,00%	100,00%
Total Geral	18.809	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	232	100,00%
Despesas Diretas	220	94,81%
Auditoria Externa	32	13,79%
Seguro D&O	1	0,43%
Viagens	1	0,43%
Pis / Cofins	10	4,31%
Despesas Bancárias	1	0,43%
Congresso	2	0,86%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	1,29%
TAFIC	2	0,86%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	1,29%
Consultoria Atuarial	36	15,51%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,43%
Icatu Administração Passivo	110	47,40%
Consultoria Resolução 50	15	6,46%
CETIP	3	1,29%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	12	5,19%
Taxa de Administração e Gestão	3	1,38%
CVM	2	0,98%
CETIP / ANBID / SELIC	6	2,39%
Corretagens, Emolumentos	1	0,44%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

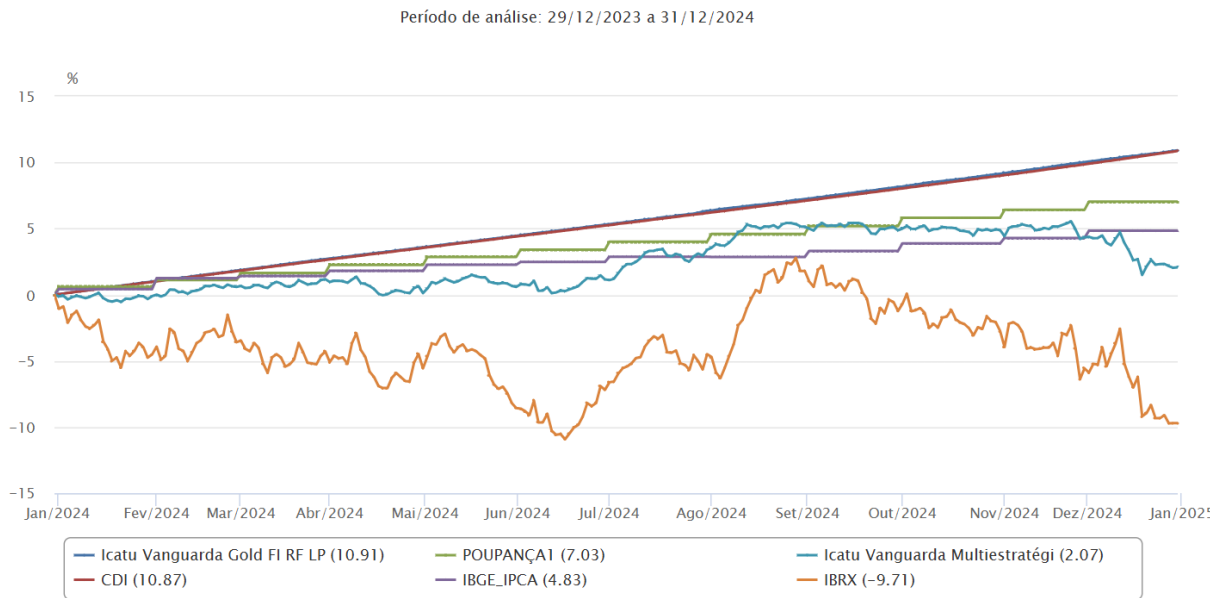
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,17%	2,04%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,78%	2,62%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 2024.

Plano Copenor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	64.986
Disponível	137
Contas a receber	371
Participação no Plano de Gestão Administrativa	985
Investimentos	63.493
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	64.986
Contas a Pagar	65
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	59.040
Fundos	5.881

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	62.159	56.315	10%
1. Adições	4.917	9.206	-47%
(+) Contribuições	2.199	2.064	7%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.718	7.142	-62%
2. Deduções	(3.140)	(3.362)	-7%
(-) Benefícios	(3.079)	(3.119)	-1%
(-) Resgates	(61)	(243)	-75%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.777	5.844	-70%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.548	5.235	-70%
(+/-) Fundos Previdenciais	229	609	-62%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	63.936	62.159	3%
C) Fundos não Previdenciais	94	90	4%
(+/-) Fundos Administrativos	94	90	4%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	64.986	63.146	3%
Disponível	137	364	-62%
Recebíveis Previdencial	1.356	1.230	10%
Investimentos	63.493	61.552	3%
Fundos de Investimentos	61.892	60.380	3%
Operações com Participantes	1.601	1.172	37%
2. Obrigações	65	96	-32%
Operacional	65	96	-32%
3. Fundos não Previdenciais	985	891	11%
Fundos Administrativos	985	891	11%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	63.936	62.159	3%
Provisões Matemáticas	59.040	57.492	3%
Fundos Previdenciais	4.896	4.667	5%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	64.001	62.255	3%
1. Provisões Matemáticas	59.040	57.492	3%
1.1. Benefícios Concedidos	18.847	21.068	-11%
Contribuição Definida	18.847	21.068	-11%
1.2. Benefício a Conceder	40.193	36.424	10%
Contribuição Definida	40.193	36.424	10%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	21.871	19.770	11%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	18.322	16.654	10%
3. Fundos	4.896	4.667	5%
3.1. Fundos Previdenciais	4.896	4.667	5%
4. Exigível Operacional	65	96	-32%
4.1. Gestão Previdencial	65	96	-32%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Proposta em andamento para a alteração do Regulamento do Plano Copenor de Contribuição Definida em observância a Resolução CNPC nº 50/2022 e a Resolução Previc nº 23/2023. O Regulamento consolidado e Quadro Comparativo estão disponíveis para acesso na Área Restrita.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/copenor.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
72	40	11

PATROCINADORAS

Copenor Companhia Petroquímica do Nordeste.

Informações Referentes a Política de Investimentos

34. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRESSÍMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	44.209	69,48%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	5.967	9,38%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	9.227	14,50%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	897	1,41%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	1.592	2,50%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	1.601	2,52%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	63.493	99,78%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	137	0,22%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	63.630	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	61.552	99,41%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	364	0,59%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	61.916	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	61.892	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	61.892	100,00%	100,00%
Total Geral	61.892	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	591	100,00%
Despesas Diretas	395	66,84%
Auditoria Externa	6	1,02%
Pis / Cofins	19	3,21%
Consultoria Jurídica	3	0,51%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,17%
TAFIC	5	0,85%
Icatu Administração Passivo	358	60,58%
Outros	3	0,51%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	196	33,16%
Taxa de Administração	2	0,34%
Taxa de Custódia	27	4,57%
Taxa de Gestão	93	15,74%
Taxa de Controladoria	14	2,37%
CVM	6	1,02%
CETIP / ANBID / SELIC	15	2,54%
Auditoria Externa	1	0,17%
Consultoria	34	5,75%
Corretagens, Emolumentos	4	0,68%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

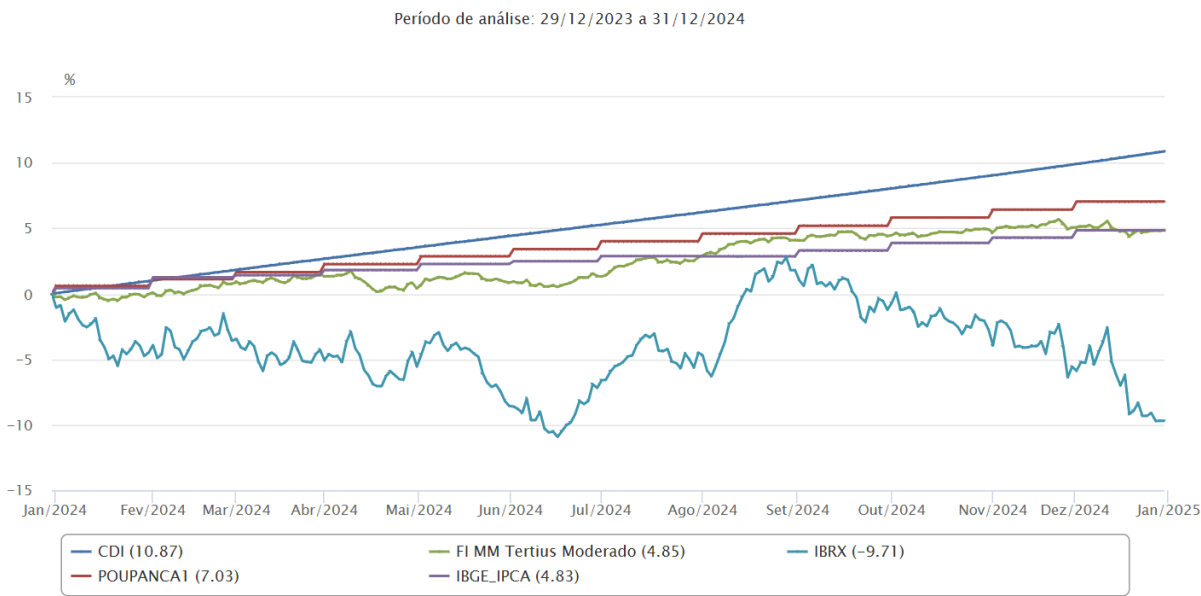
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	6,97%	6,74%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-13,42%	-13,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,53%	5,49%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	2,41%	2,40%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	35,61%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	10,67%	10,67%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBrX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	5,17%	4,85%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios DacarPrev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	7.491
Disponível	79
Contas a receber	34
Participação no Plano de Gestão Administrativa	4
Investimentos	7.374
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	7.491
Contas a Pagar	6
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	7.410
Fundos	75

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	7.448	6.743	10%
1. Adições	623	1.375	-55%
(+) Contribuições	449	449	0%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	174	926	-81%
2. Deduções	(589)	(670)	-12%
(-) Benefícios	(217)	(202)	7%
(-) Resgates	(345)	(451)	-24%
(-) Custeio Administrativo	(19)	(17)	12%
(-) Outras Deduções	(8)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	34	705	-95%
(+/-) Provisões Matemáticas	(16)	683	-102%
(+/-) Fundos Previdenciais	50	22	127%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	7.482	7.448	0%
C) Fundos não Previdenciais	1	(1)	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	1	(1)	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	7.491	7.459	0%
Disponível	79	55	44%
Recebíveis Previdencial	38	53	-28%
Investimentos	7.374	7.351	0%
Fundos de Investimentos	7.009	7.079	-1%
Operações com Participantes	365	272	34%
2. Obrigações	6	9	-33%
Operacional	6	9	-33%
3. Fundos não Previdenciais	3	2	50%
Fundos Administrativos	3	2	50%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	7.482	7.448	0%
Provisões Matemáticas	7.410	7.426	0%
Fundos Previdenciais	72	22	227%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	7.488	7.457	0%
1. Provisões Matemáticas	7.410	7.426	0%
1.1. Benefícios Concedidos	888	1.080	-18%
Contribuição Definida	888	1.080	-18%
1.2. Benefício a Conceder	6.522	6.346	3%
Contribuição Definida	6.522	6.346	3%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.272	3.207	2%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	3.250	3.139	4%
3. Fundos	72	22	227%
3.1. Fundos Previdenciais	72	22	227%
4. Exigível Operacional	6	9	-33%
4.1. Gestão Previdencial	6	8	-25%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	1	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/dacarprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
38	5	0

PATROCINADORAS

Dacar Química do Brasil S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

37. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	55,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	9,5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	4.318	57,93%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	1.144	15,35%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	916	12,29%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	320	4,29%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	311	4,17%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	365	4,90%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	7.374	98,94%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	79	1,06%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	7.453	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	7.351	99,26%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	55	0,74%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	7.406	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	7.009	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.009	100,00%	100,00%
Total Geral	7.009	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	70	100,00%
Despesas Diretas	65	92,86%
Auditoria Externa	1	1,43%
Pis / Cofins	3	4,29%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	1,43%
Icatu Administração Passivo	60	85,71%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	5	7,14%
Taxa de Administração e Gestão	1	1,43%
CVM	1	1,43%
CETIP / ANBID / SELIC	2	2,86%
Corretagens, Emolumentos	1	1,43%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

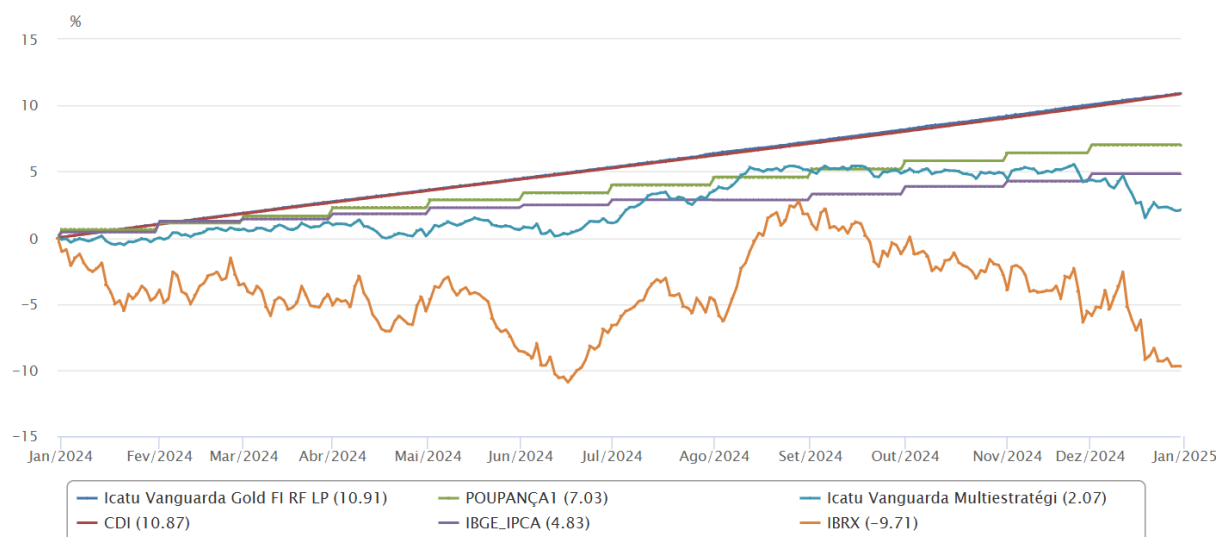
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,40%	2,23%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	19,26%	19,26%	11,12%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,99%	2,80%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

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

Situação Atuarial do Plano

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

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

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se financeiramente equilibrado em 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Deten de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	139.504
Disponível	228
Contas a receber	14
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.260
Investimentos	138.002
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	139.504
Contas a Pagar	445
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	136.688
Fundos	2.371

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	144.916	132.081	10%
1. Adições	11.320	22.134	-49%
(+) Contribuições	5.044	4.942	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	6.276	17.192	-63%
2. Deduções	(18.437)	(9.299)	98%
(-) Benefícios	(9.846)	(7.470)	32%
(-) Resgates	(8.406)	(1.468)	473%
(-) Portabilidades	-	(361)	-100%
(-) Outras Deduções	(185)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(7.117)	12.835	-155%
(+/-) Provisões Matemáticas	(7.164)	12.710	-156%
(+/-) Fundos Previdenciais	47	125	-62%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	137.799	144.916	-5%
C) Fundos não Previdenciais	118	28	321%
(+/-) Fundos Administrativos	118	28	321%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	139.504	146.392	-5%
Disponível	228	1.201	-81%
Recebíveis Previdencial	1.274	1.175	8%
Investimentos	138.002	144.016	-4%
Fundos de Investimentos	134.802	141.297	-5%
Operações com Participantes	3.200	2.719	18%
2. Obrigações	445	334	33%
Operacional	445	334	33%
3. Fundos não Previdenciais	1.260	1.142	10%
Fundos Administrativos	1.260	1.142	10%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	137.799	144.916	-5%
Provisões Matemáticas	136.688	143.852	-5%
Fundos Previdenciais	1.111	1.064	4%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	138.244	145.250	-5%
1. Provisões Matemáticas	136.688	143.852	-5%
1.1. Benefícios Concedidos	65.346	59.437	10%
Contribuição Definida	65.346	59.437	10%
1.2. Benefício a Conceder	71.342	84.415	-15%
Contribuição Definida	71.342	84.415	-15%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	35.998	42.809	-16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.344	41.606	-15%
3. Fundos	1.111	1.064	4%
3.1. Fundos Previdenciais	1.111	1.064	4%
4. Exigível Operacional	445	334	33%
4.1. Gestão Previdencial	445	330	35%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	4	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Proposta em andamento para a alteração do Regulamento do Plano Deten de Contribuição Definida em observância a Resolução CNPC nº 50/2022 e a Resolução Previc nº 23/2023. O Regulamento consolidado e Quadro Comparativo estão disponíveis para acesso na Área Restrita.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/deten.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
166	89	6

PATROCINADORAS

Deten Química S/A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

40. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRESTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	96.289	69,66%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	12.996	9,40%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	20.096	14,54%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	1.953	1,41%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	3.468	2,51%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	3.200	2,31%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	138.002	99,84%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	228	0,16%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	138.230	100,00%

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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	144.016	99,17%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.201	0,83%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	145.217	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	134.802	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	134.802	100,00%	100,00%
Total Geral	134.802	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.192	100,00%
Despesas Diretas	766	64,28%
Auditoria Externa	12	1,01%
Pis / Cofins	34	2,85%
Consultoria Jurídica	6	0,50%
Despesas Bancárias	1	0,08%
Congresso	1	0,08%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,17%
TAFIC	11	0,92%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,08%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,08%
Icatu Administração Passivo	690	57,91%
CETIP	1	0,08%
Outros	6	0,50%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	426	35,72%
Taxa de Administração	4	0,37%
Taxa de Custódia	59	4,96%
Taxa de Gestão	203	17,00%
Taxa de Controladoria	30	2,48%
CVM	13	1,09%
CETIP / ANBID / SELIC	33	2,74%
Auditoria Externa	2	0,17%
Consultoria	74	6,21%
Corretagens, Emolumentos	8	0,69%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

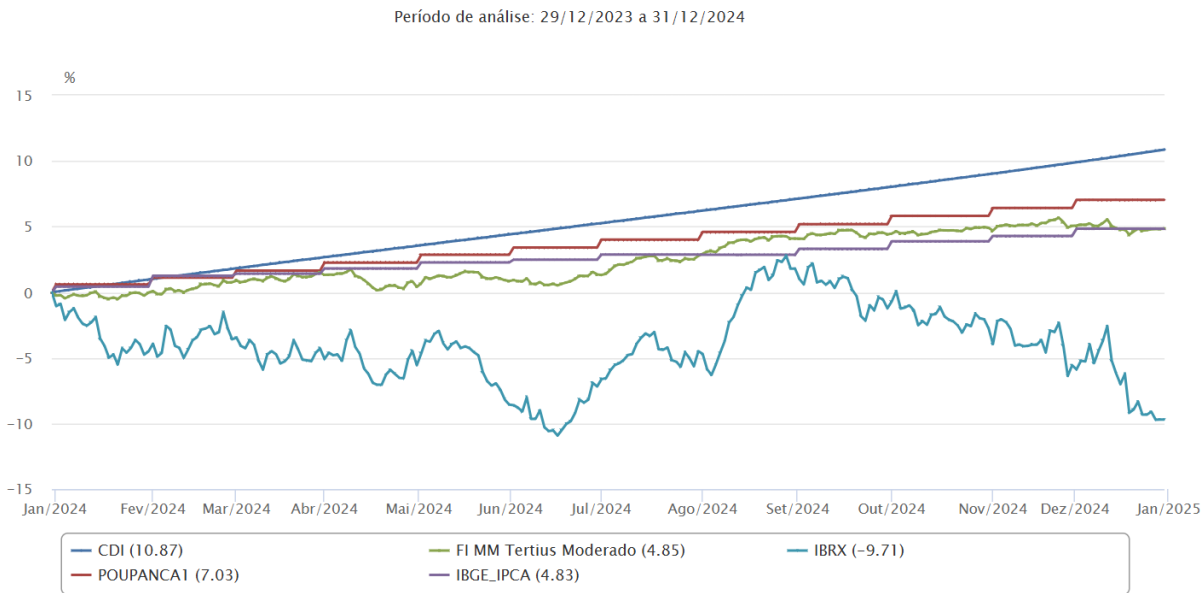
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	6,97%	6,74%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-13,42%	-13,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,53%	5,49%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	2,41%	2,40%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	35,61%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	10,70%	10,70%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBrX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	5,17%	4,85%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios de Contribuição
Definida Elekeiroz



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	42.552
Disponível	138
Contas a receber	99
Investimentos	42.315
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	42.552
Contas a Pagar	45
Investimentos	1
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	41.771
Fundos	735

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.071	36.002	17%
1. Adições	3.003	7.884	-62%
(+) Contribuições	1.267	3.028	-58%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.736	4.856	-64%
2. Deduções	(2.568)	(1.815)	41%
(-) Benefícios	(1.627)	(1.271)	28%
(-) Resgates	(255)	(264)	-3%
(-) Portabilidades	(185)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(7)	-	-100%
(-) Outras Deduções	(494)	(280)	76%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	435	6.069	-93%
(+/-) Provisões Matemáticas	449	5.845	-92%
(+/-) Fundos Previdenciais	(14)	224	-106%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	42.506	42.071	1%
C) Fundos não Previdenciais	-	(1)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(1)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	42.552	42.153	1%
Disponível	138	379	-64%
Recebíveis Previdencial	99	121	-18%
Investimentos	42.315	41.653	2%
Fundos de Investimentos	41.730	41.364	1%
Operações com Participantes	585	289	102%
2. Obrigações	46	82	-44%
Operacional	46	82	-44%
5. Ativo Líquido (1-2)	42.506	42.071	1%
Provisões Matemáticas	41.771	41.322	1%
Fundos Previdenciais	735	749	-2%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	42.552	42.153	1%
1. Provisões Matemáticas	41.771	41.322	1%
1.1. Benefícios Concedidos	9.306	8.389	11%
Contribuição Definida	9.306	8.389	11%
1.2. Benefício a Conceder	32.465	32.933	-1%
Contribuição Definida	32.465	32.933	-1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	13.017	13.329	-2%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	19.448	19.604	-1%
3. Fundos	735	749	-2%
3.1. Fundos Previdenciais	735	749	-2%
4. Exigível Operacional	46	82	-44%
4.1. Gestão Previdencial	45	80	-44%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	2	-50%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/elekeiroz.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
302	13	0

PATROCINADORAS

Elekeiroz S/A

Informações Referentes a Política de Investimentos

43. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	79%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	26%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	35%	CDI + 1%
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	56%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	28.775	67,78%	
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	4.436	10,45%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	5.173	12,19%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	1.290	3,04%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	2.056	4,84%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	585	1,38%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	42.315	99,67%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	138	0,33%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	42.453	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	41.653	99,10%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	379	0,90%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	42.032	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	41.730	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	41.730	100,00%	100,00%
Total Geral	41.730	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	343	100,00%
Despesas Diretas	315	91,84%
Auditoria Externa	8	2,33%
Pis / Cofins	15	4,37%
Congresso	1	0,29%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,87%
TAFIC	5	1,46%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,29%
Icatu Administração Passivo	281	81,92%
CETIP	1	0,29%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	28	8,16%
CVM	5	1,46%
CETIP / ANBID / SELIC	11	3,21%
Administração / Corretagens e Emolumentos	4	1,17%
Gestão e Performance	5	1,46%
Custódia	2	0,58%
Auditoria Externa	1	0,29%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	10,04%	9,94%	10,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	29,19%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,26%	11,26%	10,42%
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,50%	9,40%	8,74%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 35% (CDI + 1%)	2,38%	2,22%	6,32%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,26%	11,26%	10,42%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,97%	2,78%	2,93%

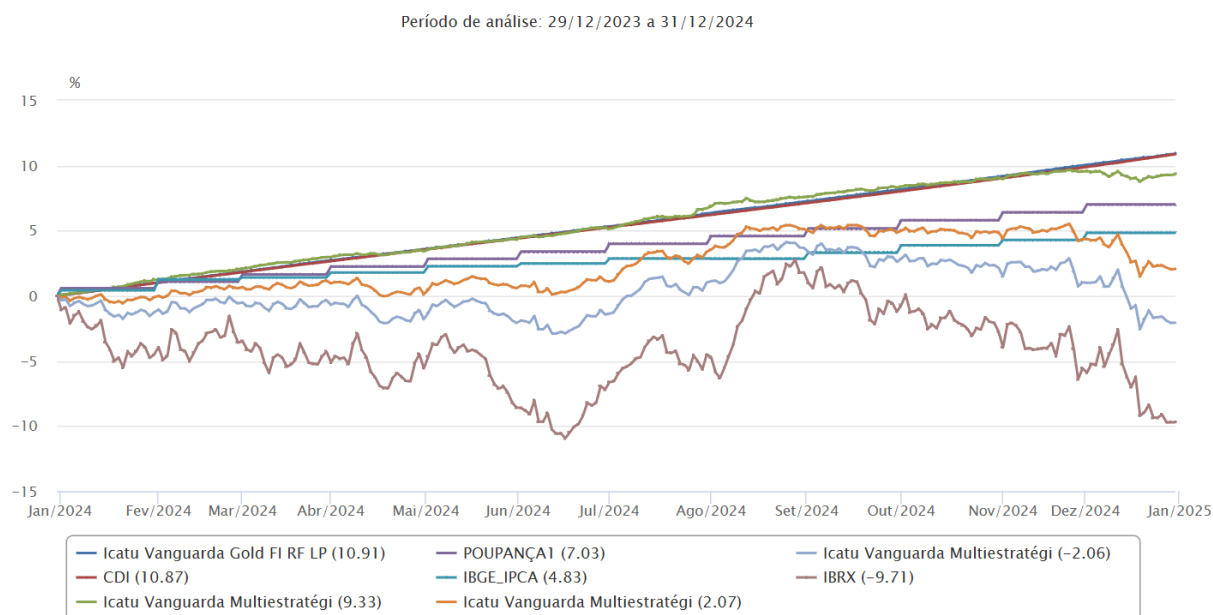
PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 26% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-1,80%	-2,02%	3,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	29,19%
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,26%	11,26%	10,42%
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-0,66%	-0,93%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil conservador apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Fábrica Carioca de Catalisadores de
Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	138.118
Disponível	182
Contas a receber	661
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.269
Investimentos	136.006
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	138.118
Contas a Pagar	214
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	135.569
Fundos	2.335

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	135.614	128.667	5%
1. Adições	10.455	20.477	-49%
(+) Contribuições	4.349	3.920	11%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	6.038	16.541	-63%
(+) Outras Adições	68	16	325%
2. Deduções	(9.434)	(13.530)	-30%
(-) Benefícios	(8.387)	(9.328)	-10%
(-) Resgates	(813)	(1.681)	-52%
(-) Portabilidades	(172)	(2.521)	-93%
(-) Outras Deduções	(62)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.021	6.947	-85%
(+/-) Provisões Matemáticas	859	6.724	-87%
(+/-) Fundos Previdenciais	162	223	-27%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	136.635	135.614	1%
C) Fundos não Previdenciais	119	127	-6%
(+/-) Fundos Administrativos	119	127	-6%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	138.118	136.976	1%
Disponível	182	10	1720%
Recebíveis Previdencial	1.930	2.209	-13%
Investimentos	136.006	134.757	1%
Fundos de Investimentos	133.704	132.990	1%
Operações com Participantes	2.302	1.767	30%
2. Obrigações	214	212	1%
Operacional	214	212	1%
3. Fundos não Previdenciais	1.269	1.150	10%
Fundos Administrativos	1.269	1.150	10%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	136.635	135.614	1%
Provisões Matemáticas	135.569	134.710	1%
Fundos Previdenciais	1.066	904	18%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	136.849	135.826	1%
1. Provisões Matemáticas	135.569	134.710	1%
1.1. Benefícios Concedidos	59.374	60.526	-2%
Contribuição Definida	59.374	60.526	-2%
1.2. Benefício a Conceder	76.195	74.184	3%
Contribuição Definida	76.195	74.184	3%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	35.283	34.165	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	40.912	40.019	2%
3. Fundos	1.066	904	18%
3.1. Fundos Previdenciais	1.066	904	18%
4. Exigível Operacional	214	212	1%
4.1. Gestão Previdencial	214	208	3%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	4	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/fcc.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
248	85	5

PATROCINADORAS

Fábrica Carioca de Catalisadores S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

46. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	95.505	70,13%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	12.890	9,47%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	19.932	14,64%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	1.937	1,42%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	3.440	2,53%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	2.302	1,69%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	136.006	99,87%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	182	0,13%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	136.188	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	134.757	99,99%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	10	0,01%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	134.767	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	133.704	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	133.704	100,00%	100,00%
Total Geral	133.704	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.062	100,00%
Despesas Diretas	641	60,36%
Auditoria Externa	12	1,13%
Seguro D&O	1	0,09%
Pis / Cofins	29	2,73%
Consultoria Jurídica	8	0,75%
Despesas Bancárias	1	0,09%
Congresso	1	0,09%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,09%
TAFIC	11	1,04%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,09%
Icatu Administração Passivo	570	53,67%
CETIP	1	0,09%
Outros	5	0,47%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	421	39,64%
Taxa de Administração	4	0,38%
Taxa de Custódia	59	5,56%
Taxa de Gestão	201	18,93%
Taxa de Controladoria	29	2,73%
CVM	13	1,22%
CETIP / ANBID / SELIC	32	3,01%
Auditoria Externa	2	0,19%
Consultoria	73	6,87%
Corretagens, Emolumentos	8	0,75%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

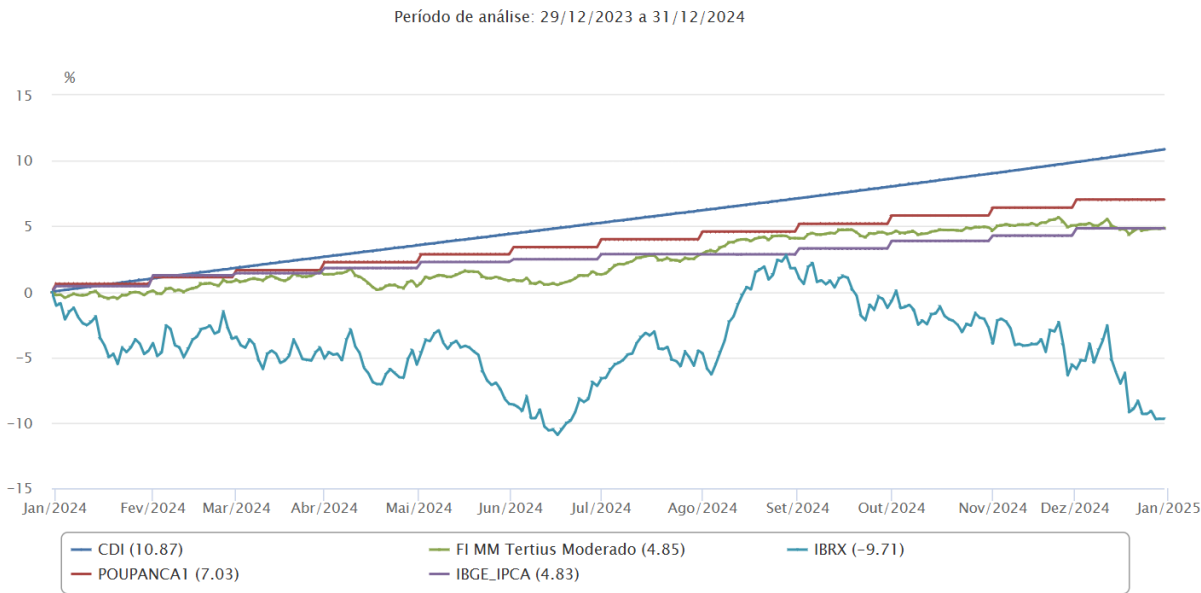
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	6,97%	6,74%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-13,42%	-13,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,53%	5,49%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	2,41%	2,40%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	35,61%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	10,07%	10,07%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBrX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	5,17%	4,85%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano FIEPEprev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	46.869
Contas a receber	469
Participação no Plano de Gestão Administrativa	30
Investimentos	46.370
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	46.869
Contas a Pagar	152
Investimentos	40
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	37.656
Equilíbrio Técnico	3.373
Fundos	5.648

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	44.295	38.655	15%
1. Adições	4.381	8.383	-48%
(+) Contribuições	3.108	2.925	6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.262	5.458	-77%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	11	-	100%
2. Deduções	(2.253)	(2.743)	-18%
(-) Benefícios	(374)	(389)	-4%
(-) Resgates	(510)	(1.715)	-70%
(-) Portabilidades	(314)	(177)	77%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(1)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(194)	(113)	72%
(-) Outras Deduções	(861)	(348)	147%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.128	5.640	-62%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.528	4.385	-42%
(+/-) Fundos Previdenciais	(461)	769	-160%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	61	486	-87%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	46.423	44.295	5%
C) Fundos não Previdenciais	8	28	-71%
(+/-) Fundos Administrativos	2	1	100%
(+/-) Fundos para Garantia das Operações com Participantes	6	27	-78%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	46.869	44.705	5%
Disponível	-	620	-100%
Recebíveis Previdencial	499	214	133%
Investimentos	46.370	43.871	6%
Fundos de Investimentos	44.038	42.091	5%
Operações com Participantes	2.332	1.780	31%
2. Obrigações	192	164	17%
Operacional	192	153	25%
Contingencial	-	11	-100%
3. Fundos não Previdenciais	254	246	3%
Fundos Administrativos	30	28	7%
Fundos para Garantia de Operações com Participantes	224	218	3%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	46.423	44.295	5%
Provisões Matemáticas	37.656	35.128	7%
Superávit/Déficit Técnico	3.373	3.312	2%
Fundos Previdenciais	5.394	5.855	-8%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	3.374	3.312	2%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	3.374	3.312	2%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	46.840	44.677	5%
1. Provisões Matemáticas	37.656	35.128	7%
1.1. Benefícios Concedidos	3.545	3.718	-5%
Contribuição Definida	3.545	3.718	-5%
1.2. Benefício a Conceder	34.111	31.410	9%
Contribuição Definida	34.111	31.410	9%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	14.585	13.346	9%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	19.526	18.064	8%
2. Equilíbrio Técnico	3.374	3.312	2%
2.1. Resultados Realizados	3.374	3.312	2%
Superávit Técnico Acumulado	3.374	3.312	2%
Reserva para Revisão de Plano	3.374	3.312	2%
3. Fundos	5.618	6.073	-7%
3.1. Fundos Previdenciais	5.394	5.855	-8%
3.2. Fundos para Garantia das Operações com Participantes - Gestão Previdencial	224	218	3%
4. Exigível Operacional	192	153	25%
4.1. Gestão Previdencial	152	151	1%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	40	2	1900%
5. Exigível Contingencial	-	11	-100%
5.1. Gestão Previdencial	-	11	-100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/fiepeprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
489	14	2

PATROCINADORAS

- 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

Informações Referentes a Política de Investimentos

49. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	55,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	19,5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	9,5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	27.054	58,34%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	7.219	15,57%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	5.782	12,47%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	2.020	4,36%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	1.963	4,23%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	2.332	5,03%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	46.370	100,00%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	46.370	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	43.871	98,61%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	620	1,39%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	44.491	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	44.038	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	44.038	100,00%	100,00%
Total Geral	44.038	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	295	100,00%
Despesas Diretas	262	88,94%
Auditoria Externa	16	5,43%
Seguro D&O	1	0,34%
Viagens	1	0,34%
Pis / Cofins	12	4,07%
Consultoria Jurídica	8	2,72%
Despesas Bancárias	1	0,34%
Congresso	1	0,34%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	1,02%
TAFIC	5	1,70%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,68%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,34%
Icatu Administração Passivo	210	71,29%
CETIP	1	0,34%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	33	11,06%
Taxa de Administração	2	0,74%
Taxa de Gestão e Performance	7	2,23%
CVM	5	1,82%
CETIP / ANBID / SELIC	13	4,40%
Corretagens, Emolumentos	3	1,07%
Auditoria Externa	1	0,26%
Taxa de Custódia	2	0,56%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

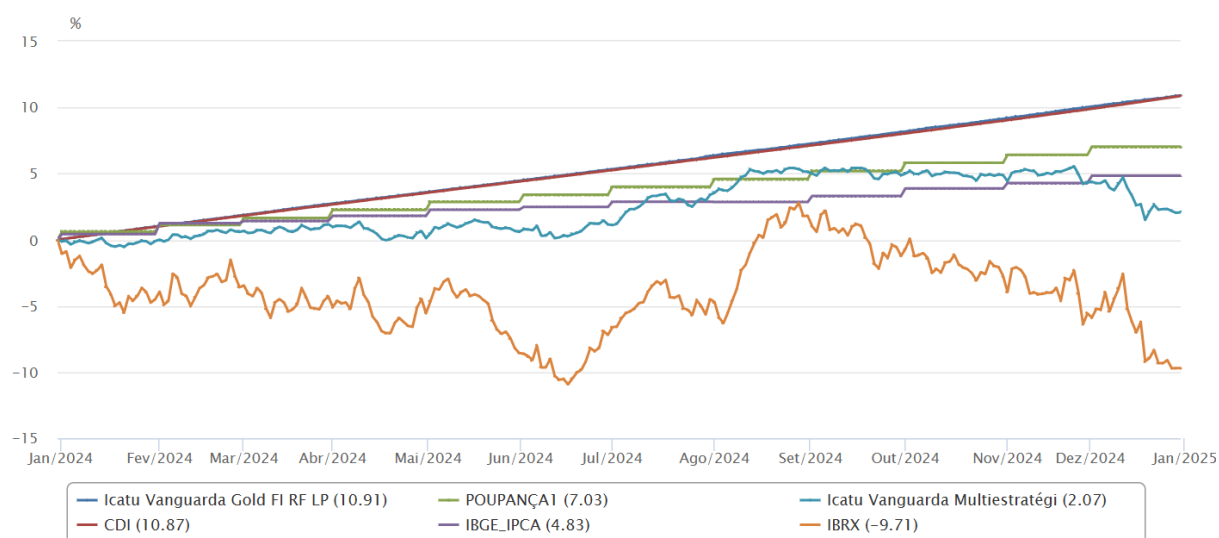
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,35%	2,20%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	10,18%	10,18%	11,12%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,94%	2,76%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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\$ 3.373.482,02 em 31/12/2024, sendo esse resultado de natureza estrutural, devido ao resultado de 2023 e ao reequilíbrio do Fundo Garantidor de Benefício de Riscos (FGBR). Assim, a Reserva Especial para Revisão de Plano em 31/12/2024 registrou valor de R\$ 3.373.482,02.

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 2024.

Plano de Benefícios do Grupo Icatu
Seguros



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	224.626
Disponível	183
Contas a receber	1.706
Participação no Plano de Gestão Administrativa	93
Investimentos	222.644
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	224.626
Contas a Pagar	105
Investimentos	67
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	219.347
Equilíbrio Técnico	2.197
Fundos	2.910

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	202.657	167.979	21%
1. Adições	31.641	41.809	-24%
(+) Contribuições	20.641	19.364	7%
(+) Portabilidade	-	70	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	11.000	22.375	-51%
2. Deduções	(9.937)	(7.131)	39%
(-) Benefícios	(3.007)	(2.193)	37%
(-) Resgates	(6.068)	(4.194)	45%
(-) Portabilidades	(294)	(273)	8%
(-) Custeio Administrativo	(549)	(468)	17%
(-) Outras Deduções	(19)	(3)	533%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	21.704	34.678	-37%
(+/-) Provisões Matemáticas	19.281	33.474	-42%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.260	1.196	5%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	1.163	8	14438%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	224.361	202.657	11%
C) Fundos não Previdenciais	34	(29)	-217%
(+/-) Fundos Administrativos	34	(29)	-217%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	224.626	202.825	11%
Disponível	183	2.558	-93%
Recebíveis Previdencial	1.799	2.779	-35%
Investimentos	222.644	197.488	13%
Fundos de Investimentos	216.603	197.488	10%
Operações com Participantes	6.041	-	100%
2. Obrigações	172	109	58%
Operacional	172	109	58%
3. Fundos não Previdenciais	93	59	58%
Fundos Administrativos	93	59	58%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	224.361	202.657	11%
Provisões Matemáticas	219.347	200.066	10%
Superávit/Déficit Técnico	2.197	1.034	112%
Fundos Previdenciais	2.817	1.557	81%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	2.197	1.034	112%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.197	1.034	112%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	224.533	202.766	11%
1. Provisões Matemáticas	219.347	200.066	10%
1.1. Benefícios Concedidos	17.736	19.050	-7%
Contribuição Definida	11.213	11.024	2%
Benefício Definido	6.523	8.026	-19%
1.2. Benefício a Conceder	201.611	181.016	11%
Contribuição Definida	201.611	181.016	11%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	93.426	83.611	12%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	108.185	97.405	11%
2. Equilíbrio Técnico	2.197	1.034	112%
2.1. Resultados Realizados	2.197	1.034	112%
Superávit Técnico Acumulado	2.197	1.034	112%
Reserva de Contingência	1.125	1.034	9%
Reserva para Revisão de Plano	1.072	-	100%
3. Fundos	2.817	1.557	81%
3.1. Fundos Previdenciais	2.817	1.557	81%
4. Exigível Operacional	172	109	58%
4.1. Gestão Previdencial	105	97	8%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	67	12	458%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/icatu.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
2.363	39	3

PATROCINADORAS

- Clube de Seguros Icatu
- Icatu Assessoria Ltda.
- Icatu Capitalização S/A
- Icatu Seguros S/A
- Icatu Serviços de Administração Previdenciária e Consultoria S.A.
- Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

52. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	74,50%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	22%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	34,50%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	1,50%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2030

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	100%	55,90%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	5,70%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	60%	27,50%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	25%	7%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	15,70%	CDI+1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	35%	11,80%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	13,80%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	8,50%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2040

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	85%	46,80%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	35%	17%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	17%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	12,80%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	15%	60%	30,80%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	2,40%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2050

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	28,80%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	4,20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	18%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	6,60%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	65%	51,20%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	5%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2060

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	20,60%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	16,80%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	3,80%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	59,40%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

FI Atuarial

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	95%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	0%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	12%	IMA-B 5+
	Título Público Inflação		IGP-M	50%	100%	83%	IGP-M + 4%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	IPCA	0%	10%	5%	IPCA + 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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	148.221	66,52%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	29.585	13,28%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	16.650	7,47%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	12.005	5,39%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	10.142	4,55%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	6.041	2,71%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	222.644	99,92%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	183	0,08%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	222.827	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	197.488	98,72%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	2.558	1,28%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	200.046	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	216.603	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	216.603	100,00%	100,00%
Total Geral	216.603	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	818	100,00%
Despesas Diretas	622	76,04%
Auditoria Externa	52	6,36%
Seguro D&O	2	0,24%
Viagens	2	0,24%
Pis / Cofins	36	4,40%
Consultoria Jurídica	2	0,24%
Despesas Bancárias	2	0,24%
Congresso	3	0,37%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	5	0,61%
TAFIC	19	2,32%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,61%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,24%
Icatu Administração Passivo	486	59,41%
CETIP	5	0,61%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,12%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	196	23,96%
Taxa de Administração	34	4,16%
Auditoria Externa	19	2,32%
CVM	39	4,77%
Custódia	10	1,22%
CETIP / SELIC / ANBID	66	8,07%
Taxa de Gestão / Performance	25	3,06%
Controladoria	3	0,37%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

FMP RENDA FIXA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	30% (IMA-S) + 24% (IMA-B 5) + 46% (CDI + 1%)	10,06%	9,95%	10,30%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,52%	9,41%	8,74%

DATA ALVO 2030

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 13% (IMA-B 5+) + 28% (CDI + 1%)	5,20%	5,04%	6,19%
Renda Variável	100% (IBRX)	-6,46%	-6,46%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,08%	7,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	32,57%	32,56%	27,86%
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	10,7% (IMA-S) + 27,5% (IMA-B 5) + 7,0% (IMA-B 5+) + 15,7% (CDI + 1%) + 11,8% (IBRX) + 13,8% (IHFA) + 5,0% (IFIX) + 8,5% (US\$ + 1%)	6,49%	6,31%	5,68%

DATA ALVO 2040

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	4% (IMA-S) + 42% (IMA-B 5) + 27% (IMA-B 5+) + 27% (CDI + 1%)	1,54%	1,38%	3,66%
Renda Variável	100% (IBRX)	-6,59%	-6,62%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,24%	7,24%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	37,86%	37,85%	27,86%
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	2% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 17% (IMA-B 5+) + 12,8% (CDI + 1%) + 30,8% (IBRX) + 2,4% (IHFA) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	3,05%	2,86%	0,85%

DATA ALVO 2050

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15% (IMA-B 5) + 62% (IMA-B 5+) + 23% (CDI + 1%)	-1,52%	-1,68%	-2,02%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,20%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	40,04%	40,03%	27,86%
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	9,2% (IMA-B 5) + 18,0% (IMA-B 5+) + 6,6% (CDI + 1%) + 51,2% (IBRX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	0,24%	0,04%	-2,95%

DATA ALVO 2060

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	82% (IMA-B 5+) + 18% (CDI +1%)	-4,84%	-5,16%	-5,18%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,02%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,61%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	46,19%	46,14%	27,86%
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	3,8% (IMA-B 5) + 18% (IMA-B 5+) + 3,8% (CDI +1%) + 59,4% (IBRX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	-0,97%	-1,55%	-4,38%

ATUARIAL

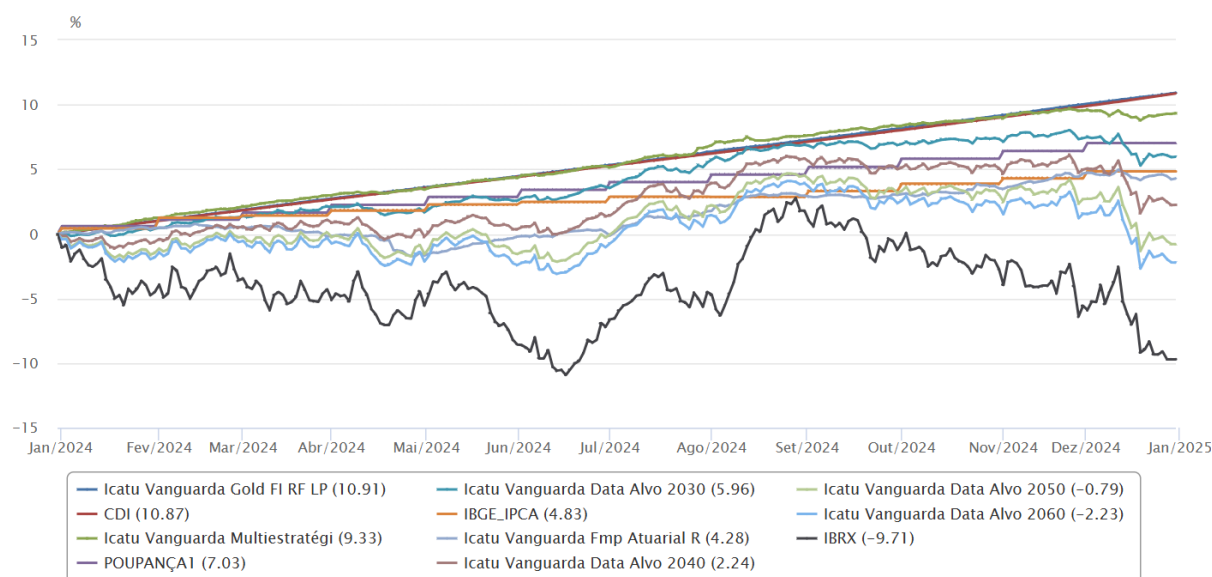
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	5% (IMA-S) + 12% (IMA-B 5+) + 83% (IGP-M+4%)	4,75%	4,28%	4,84%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (IPCA+6%)	5,72%	5,72%	11,12%
Total dos Investimentos	5% (IMA-S) + 12% (IMA-B 5+) + 83% (IGP-M+4%)	4,75%	4,28%	4,84%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil renda fixa foi favorecido pelo maior patamar da taxa de juros. Já os perfis com participação de renda variável registram menor rentabilidade, motivada, sobretudo, pelo desempenho negativo deste segmento.

A rentabilidade do fundo BD sofre grande influência dos títulos de inflação indexados ao IGP-M. Em 2024, 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 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\$ 2.197.228,75 em 31/12/2024. O superávit é devido a ganhos atuariais e financeiros ocorridos nos exercícios anteriores e ao ganho decorrente da mortalidade acima do esperado. 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 2024.

Plano de Aposentadoria da Intelig
Telecomunicações Ltda



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	49.286
Disponível	544
Contas a receber	43
Investimentos	48.699
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	49.286
Contas a Pagar	122
Investimentos	327
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	34.995
Equilíbrio Técnico	125
Fundos	13.717

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	48.202	46.479	4%
1. Adições	3.087	5.730	-46%
(+) Contribuições	531	321	65%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.556	5.130	-50%
(+) Outras Adições	-	279	-100%
2. Deduções	(2.452)	(4.007)	-39%
(-) Benefícios	(1.101)	(995)	11%
(-) Resgates	(90)	(584)	-85%
(-) Portabilidades	(135)	(189)	-29%
(-) Custeio Administrativo	(230)	(279)	-18%
(-) Outras Deduções	(896)	(1.960)	-54%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	635	1.723	-63%
(+/-) Provisões Matemáticas	479	2.086	-77%
(+/-) Fundos Previdenciais	381	(459)	-183%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(225)	96	-334%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	48.837	48.202	1%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	49.286	48.997	1%
Disponível	544	156	249%
Recebíveis Previdencial	43	358	-88%
Investimentos	48.699	48.483	0%
Fundos de Investimentos	48.699	48.483	0%
2. Obrigações	449	795	-44%
Operacional	449	795	-44%
5. Ativo Líquido (1-2)	48.837	48.202	1%
Provisões Matemáticas	34.995	34.516	1%
Superávit/Déficit Técnico	125	350	-64%
Fundos Previdenciais	13.717	13.336	3%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	125	350	-64%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	125	350	-64%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	49.286	48.997	1%
1. Provisões Matemáticas	34.995	34.516	1%
1.1. Benefícios Concedidos	6.810	6.303	8%
Contribuição Definida	6.810	6.303	8%
1.2. Benefício a Conceder	28.185	28.213	0%
Contribuição Definida	27.649	27.675	0%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	14.065	14.208	-1%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	13.584	13.467	1%
Benefício Definido	536	538	0%
2. Equilíbrio Técnico	125	350	-64%
2.1. Resultados Realizados	125	350	-64%
Superávit Técnico Acumulado	125	350	-64%
Reserva de Contingência	125	129	-3%
Reserva para Revisão de Plano	-	221	-100%
3. Fundos	13.717	13.336	3%
3.1. Fundos Previdenciais	13.717	13.336	3%
4. Exigível Operacional	449	795	-44%
4.1. Gestão Previdencial	122	441	-72%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	327	354	-8%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/intelig.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
316	42	0

PATROCINADORAS

TIM S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

55. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

BD

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	24%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Perfil Conservador

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	29%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	15%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	50%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Perfil Moderado

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	55%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	22%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

Perfil Agressivo

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	37.858	76,88%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	4.279	8,69%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	5.121	10,40%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	1.319	2,68%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	122	0,25%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	48.699	98,90%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	544	1,10%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	49.243	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	48.483	99,68%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	156	0,32%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	48.639	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	48.699	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	45.745	93,93%	93,93%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.954	6,07%	6,07%
Total Geral	48.699	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	489	100,00%
Despesas Diretas	247	50,51%
Auditoria Externa	9	1,84%
Pis / Cofins	11	2,25%
Despesas Bancárias	1	0,20%
Congresso	1	0,20%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,20%
TAFIC	5	1,02%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,20%
Icatu Administração Passivo	217	44,38%
CETIP	1	0,20%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	242	49,49%
Taxa de Administração	180	36,81%
CVM	13	2,66%
CETIP / ANBID / SELIC	25	5,11%
Auditoria Externa	3	0,61%
Corretagens, Emolumentos	6	1,23%
Custódia	15	3,07%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 59% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	7,58%	7,19%	6,86%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	6,98%	6,97%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 55% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 24% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	7,59%	7,18%	6,44%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	31% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 53% (CDI + 1%)	10,57%	10,22%	10,77%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,98%	6,97%	-5,97%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	30% (IMA-S) + 15% (IMA-B 5) + 50% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	10,52%	10,17%	9,89%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 36% (IMA-B 5) + 15% (IMA-B 5+) + 40% (CDI + 1%)	5,40%	5,01%	6,51%
Renda Variável	100% (IBRX)	-14,29%	-14,35%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,19%	10,11%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	35,63%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 22% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 5% (US\$ + 1%)	5,26%	4,71%	3,57%

PERFIL AGRESSIVO

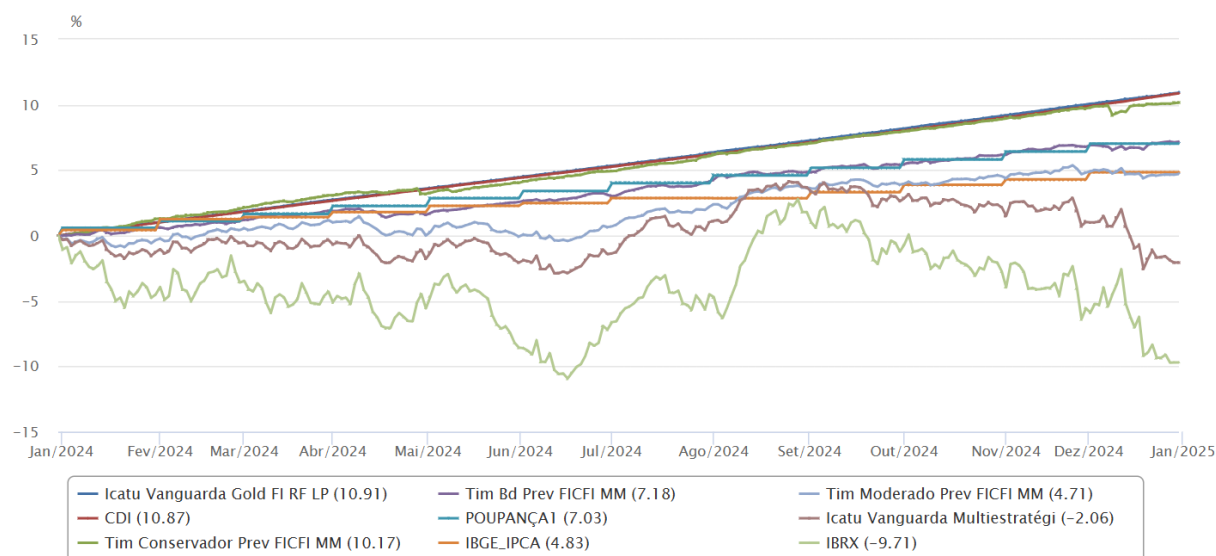
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 26% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-1,93%	-2,14%	3,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-0,78%	-1,04%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil conservador apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em renda variável.

A rentabilidade do fundo BD sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2024, 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 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\$ 124.844,65 em 31/12/2024. 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. A Reserva Especial foi contabilizada por 3 anos consecutivos, portanto, de acordo com a legislação vigente, foi necessário a constituição do “Fundo Previdencial para Revisão de Plano – 2024” no montante de R\$ 289.144,29.

Sendo assim, o plano de encontra superavitário e as Reservas de Contingência e Reserva Especial para Revisão de Plano foram constituídas conforme limites estabelecidos na legislação vigente.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Keysight



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	62.082
Disponível	217
Contas a receber	47
Participação no Plano de Gestão Administrativa	72
Investimentos	61.746
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	62.082
Contas a Pagar	267
Investimentos	19
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	61.562
Equilíbrio Técnico	157
Fundos	77

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	61.235	55.275	11%
1. Adições	5.131	7.966	-36%
(+) Contribuições	822	787	4%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.309	7.179	-40%
2. Deduções	(4.642)	(2.006)	131%
(-) Benefícios	(2.542)	(1.910)	33%
(-) Resgates	(2.015)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(85)	(96)	-11%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	489	5.960	-92%
(+/-) Provisões Matemáticas	601	5.764	-90%
(+/-) Fundos Previdenciais	-	1	-100%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(112)	195	-157%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	61.724	61.235	1%
C) Fundos não Previdenciais	(14)	(6)	133%
(+/-) Fundos Administrativos	(14)	(6)	133%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	62.082	61.376	1%
Disponível	217	608	-64%
Recebíveis Previdencial	119	149	-20%
Investimentos	61.746	60.619	2%
Fundos de Investimentos	61.746	60.619	2%
2. Obrigações	286	55	420%
Operacional	286	55	420%
3. Fundos não Previdenciais	72	86	-16%
Fundos Administrativos	72	86	-16%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	61.724	61.235	1%
Provisões Matemáticas	61.562	60.961	1%
Superávit/Déficit Técnico	157	269	-42%
Fundos Previdenciais	5	5	0%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	157	269	-42%
a) Equilíbrio Técnico	157	269	-42%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	157	269	-42%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	62.010	61.290	1%
1. Provisões Matemáticas	61.562	60.961	1%
1.1. Benefícios Concedidos	18.295	18.964	-4%
Contribuição Definida	14.956	15.778	-5%
Benefício Definido	3.339	3.186	5%
1.2. Benefício a Conceder	43.267	41.997	3%
Contribuição Definida	43.260	41.992	3%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	23.820	23.370	2%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	19.440	18.622	4%
Benefício Definido	7	5	40%
2. Equilíbrio Técnico	157	269	-42%
2.1. Resultados Realizados	157	269	-42%
Superávit Técnico Acumulado	157	269	-42%
Reserva de Contingência	157	269	-42%
3. Fundos	5	5	0%
3.1. Fundos Previdenciais	5	5	0%
4. Exigível Operacional	286	55	420%
4.1. Gestão Previdencial	267	55	385%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	19	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/keysight.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
43	15	0

PATROCINADORAS

Keysight Technologies Medição Brasil Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

58. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40%	100%	60%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	10%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	5%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR + BD

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	65%	100%	79,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0,0%	5,0%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	50,0%	27,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0,0%	50,0%	18,0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0,0%	20,0%	0,0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	70,0%	34,5%	CDI + 1%
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	56,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	5,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	50,0%	6,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	50,0%	23,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	25,0%	8,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	40,0%	19,5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	80%	39,5%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	15,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	25,0%	5,5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	50,0%	19,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	25,0%	10,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	40,0%	5,0%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	48.559	78,37%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	3.763	6,07%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	5.841	9,43%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	1.260	2,03%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	2.323	3,75%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	61.746	99,65%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	217	0,35%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	61.963	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	60.619	99,01%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	608	0,99%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	61.227	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	61.746	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	61.746	100,00%	100,00%
Total Geral	61.746	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	212	100,00%
Despesas Diretas	115	54,25%
Auditoria Externa	5	2,36%
Pis / Cofins	5	2,36%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,94%
TAFIC	5	2,36%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,47%
Icatu Administração Passivo	96	45,28%
CETIP	1	0,47%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	97	45,75%
CVM	6	2,83%
CETIP / ANBID / SELIC	14	6,60%
Administração e Corretagens	5	2,36%
Gestão e Performance/ Emonumentos e Perma	59	27,83%
Auditoria Externa	1	0,47%
Custódia	8	3,77%
Controladoria	4	1,89%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	10,94%	10,51%	11,46%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	10,94%	10,51%	11,46%

PERFIL CONSERVADOR + BD

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	10,11%	9,97%	10,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	29,19%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,59%	9,44%	8,74%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,29%	2,14%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,89%	2,72%	2,93%

PERFIL AGRESSIVO

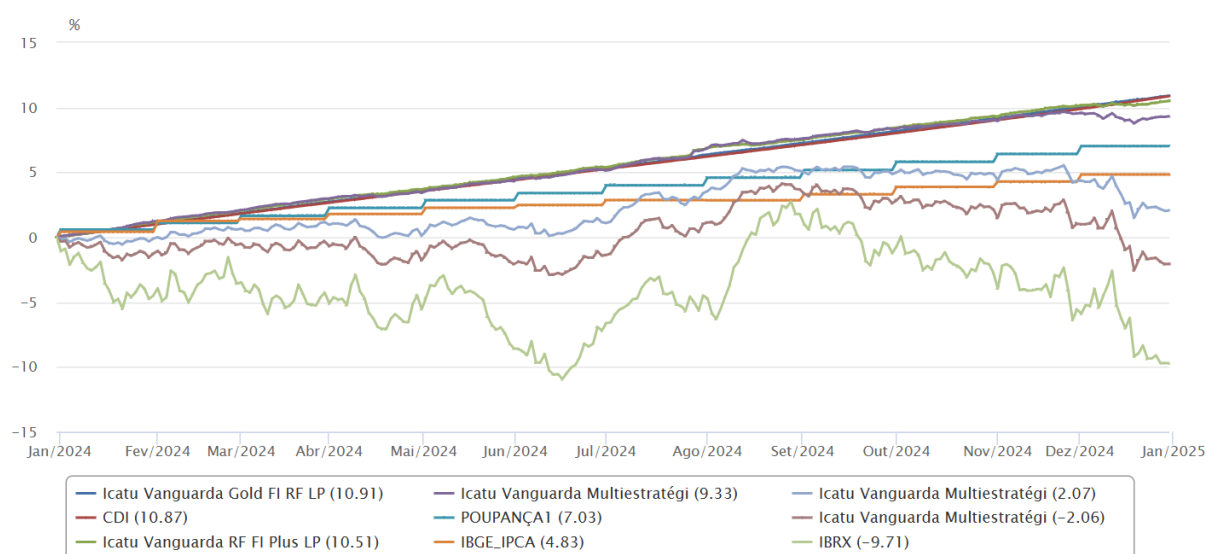
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S) + 48% (IMA-B 5) + 25% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-1,89%	-2,10%	3,67%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-0,74%	-1,01%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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\$ 157.130,07 em 31/12/2024. A redução do superávit foi proveniente pela entrada de um novo participante ativo e pela variação dos benefícios dos assistidos.

Sendo assim, o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do plano.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Lufthansa



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	64.562
Contas a receber	144
Investimentos	64.418
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	64.562
Contas a Pagar	84
Investimentos	23
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	50.765
Equilíbrio Técnico	350
Fundos	13.340

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	65.332	59.937	9%
1. Adições	2.884	9.744	-70%
(+) Contribuições	1.505	1.406	7%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.379	8.338	-83%
2. Deduções	(3.761)	(4.349)	-14%
(-) Benefícios	(3.204)	(3.102)	3%
(-) Resgates	(1)	(719)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(12)	(11)	9%
(-) Outras Deduções	(544)	(517)	5%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(877)	5.395	-116%
(+/-) Provisões Matemáticas	(617)	4.154	-115%
(+/-) Fundos Previdenciais	(257)	1.231	-121%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(3)	10	-130%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	64.455	65.332	-1%
C) Fundos não Previdenciais	(2)	2	-200%
(+/-) Fundos Administrativos	(2)	2	-200%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	64.562	65.511	-1%
Disponível	-	1.784	-100%
Recebíveis Previdencial	144	248	-42%
Investimentos	64.418	63.479	1%
Fundos de Investimentos	64.418	63.479	1%
2. Obrigações	107	177	-40%
Operacional	107	177	-40%
3. Fundos não Previdenciais	-	2	-100%
Fundos Administrativos	-	2	-100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	64.455	65.332	-1%
Provisões Matemáticas	50.765	51.382	-1%
Superávit/Déficit Técnico	350	353	-1%
Fundos Previdenciais	13.340	13.597	-2%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	319	353	-10%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	319	353	-10%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	64.562	65.509	-1%
1. Provisões Matemáticas	50.765	51.382	-1%
1.1. Benefícios Concedidos	16.333	19.118	-15%
Contribuição Definida	15.730	18.475	-15%
Benefício Definido	603	643	-6%
1.2. Benefício a Conceder	34.432	32.264	7%
Contribuição Definida	34.432	32.264	7%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	16.035	15.076	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	18.397	17.188	7%
2. Equilíbrio Técnico	350	353	-1%
2.1. Resultados Realizados	350	353	-1%
Superávit Técnico Acumulado	350	353	-1%
Reserva de Contingência	95	103	-8%
Reserva para Revisão de Plano	255	250	2%
3. Fundos	13.340	13.597	-2%
3.1. Fundos Previdenciais	13.340	13.597	-2%
4. Exigível Operacional	107	177	-40%
4.1. Gestão Previdencial	84	177	-53%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	23	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/lufthansa.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
148	46	6

PATROCINADORAS

- Deutsche Lufthansa A.G.
- Lufthansa Cargo A.G.
- Lufthansa Systems GMBH & CO. KG**
- Swiss International Air Line A.G
- Lufthansa Group Business Services GMBH

Informações Referentes a Política de Investimentos

61. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IbRX	5%	35%	20%	IbRX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

ATUARIAL

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	10%	100%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	0%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	20%	12%	IMA-B 5+
	Título Público Inflação		IGP-M	50%	100%	82%	IGP-M

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	39.919	61,97%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	10.414	16,17%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	8.340	12,95%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	2.913	4,52%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	2.832	4,40%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	64.418	100,00%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	64.418	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	63.479	97,27%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	1.784	2,73%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	65.263	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	64.418	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	64.418	100,00%	100,00%
Total Geral	64.418	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	389	100,00%
Despesas Diretas	337	86,63%
Auditoria Externa	6	1,54%
Pis / Cofins	15	3,86%
Despesas Bancárias	1	0,26%
Custas Judiciais	2	0,51%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,26%
TAFIC	5	1,29%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,26%
Icatu Administração Passivo	305	78,41%
CETIP	1	0,26%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	52	13,37%
Taxa de Administração	6	1,54%
Taxa de Custódia e Controladoria	5	1,29%
Taxa de Gestão e Performance	9	2,31%
CVM	8	2,06%
CETIP / ANBID / SELIC	20	5,14%
Auditoria Externa	1	0,26%
Corretagens, Emolumentos	3	0,77%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

ATUARIAL

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	6% (IMA-S) + 12% (IMA-B 5+) + 82% (IGP-M)	4,75%	4,28%	4,89%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 12% (IMA-B 5+) + 82% (IGP-M)	4,75%	4,28%	4,89%

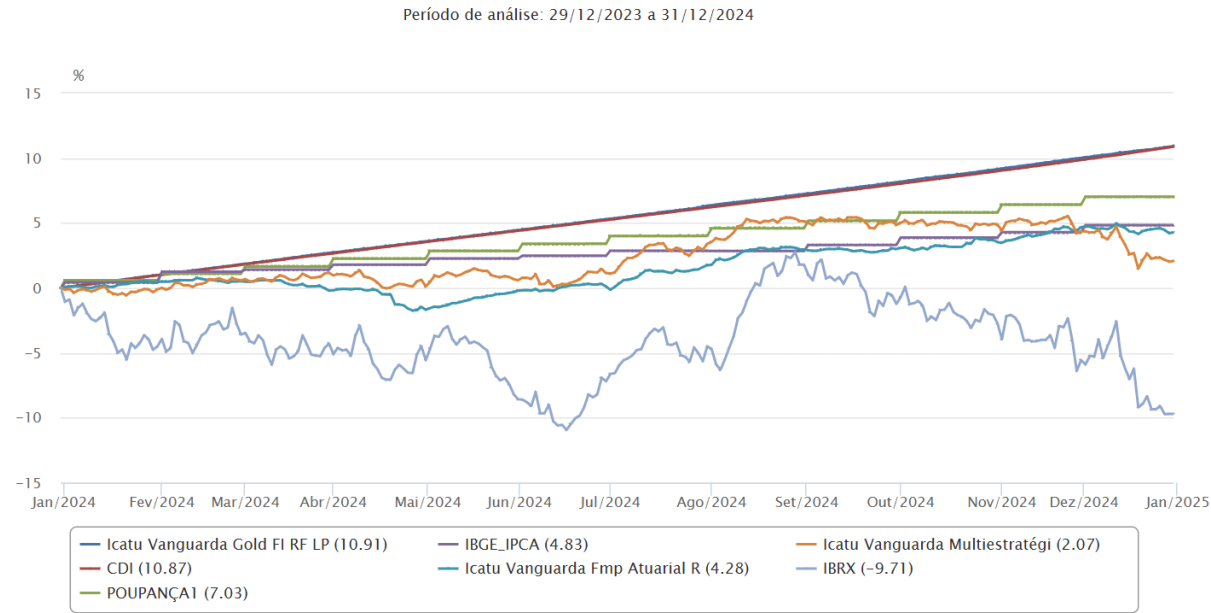
PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,34%	2,19%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,93%	2,75%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

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

A rentabilidade do plano BD sofre grande influência dos títulos de inflação indexados ao IGP-M. Em 2024, 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 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\$ 350.068,42 em 31/12/2024, constituindo tanto reserva de contingência quanto reserva especial, nos termos da Resolução CNPC nº 30/2018. Esse é o terceiro exercício consecutivo de registro de Reserva Especial para Revisão de Plano. Na revisão obrigatória, deve ser destinado, no mínimo, o valor da reserva especial registrado nos últimos três exercícios.

Sendo assim, o plano encontra-se com um superávit técnico que constitui a reserva de contingência e reserva especial para revisão de plano.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Aposentadoria Metalsa



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	31.159
Disponível	5
Contas a receber	213
Participação no Plano de Gestão Administrativa	52
Investimentos	30.889
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	31.159
Contas a Pagar	97
Investimentos	8
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	30.720
Equilíbrio Técnico	107
Fundos	227

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	29.700	25.408	17%
1. Adições	2.652	5.457	-51%
(+) Contribuições	1.888	1.389	36%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	764	3.832	-80%
(+) Outras Adições	-	236	-100%
2. Deduções	(1.350)	(1.165)	16%
(-) Benefícios	(701)	(669)	5%
(-) Resgates	(1)	(1)	0%
(-) Custeio Administrativo	(324)	(236)	37%
(-) Outras Deduções	(324)	(259)	25%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.302	4.292	-70%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.704	4.387	-61%
(+/-) Fundos Previdenciais	(313)	(170)	84%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(89)	75	-219%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	31.002	29.700	4%
C) Fundos não Previdenciais	52	-	100%
(+/-) Fundos Administrativos	52	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	31.159	29.794	5%
Disponível	5	364	-99%
Recebíveis Previdencial	265	302	-12%
Investimentos	30.889	29.128	6%
Fundos de Investimentos	30.889	29.128	6%
2. Obrigações	105	94	12%
Operacional	105	94	12%
3. Fundos não Previdenciais	52	-	100%
Fundos Administrativos	52	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	31.002	29.700	4%
Provisões Matemáticas	30.720	29.016	6%
Superávit/Déficit Técnico	107	196	-45%
Fundos Previdenciais	175	488	-64%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	107	196	-45%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	107	196	-45%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	31.107	29.794	4%
1. Provisões Matemáticas	30.720	29.016	6%
1.1. Benefícios Concedidos	1.878	2.303	-18%
Contribuição Definida	1.878	2.303	-18%
1.2. Benefício a Conceder	28.842	26.713	8%
Contribuição Definida	28.418	26.423	8%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	26.656	24.903	7%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.762	1.520	16%
Benefício Definido	424	290	46%
2. Equilíbrio Técnico	107	196	-45%
2.1. Resultados Realizados	107	196	-45%
Superávit Técnico Acumulado	107	196	-45%
Reserva de Contingência	74	57	30%
Reserva para Revisão de Plano	33	139	-76%
3. Fundos	175	488	-64%
3.1. Fundos Previdenciais	175	488	-64%
4. Exigível Operacional	105	94	12%
4.1. Gestão Previdencial	97	94	3%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	8	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/metalsa.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
531	8	0

PATROCINADORAS

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.

Informações Referentes a Política de Investimentos

64. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	18.966	61,39%	
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	5.069	16,41%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	4.059	13,14%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	1.418	4,59%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	1.378	4,46%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	30.889	99,98%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	5	0,02%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	30.894	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	29.128	98,77%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	364	1,23%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	29.492	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	30.889	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	30.889	100,00%	100,00%
Total Geral	30.889	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	306	100,00%
Despesas Diretas	283	92,48%
Auditoria Externa	7	2,29%
Pis / Cofins	15	4,90%
Congresso	1	0,33%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,33%
TAFIC	2	0,65%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,33%
Consultoria de Investimentos	32	10,46%
Consultoria Atuarial	61	19,93%
Icatu Administração Passivo	162	52,94%
CETIP	1	0,33%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	23	7,52%
Taxa de Administração e Gestão	6	1,96%
CVM	4	1,31%
CETIP / ANBID / SELIC	9	2,94%
Corretagens, Emolumentos	2	0,65%
Auditoria Externa	1	0,33%
Custódia	1	0,33%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

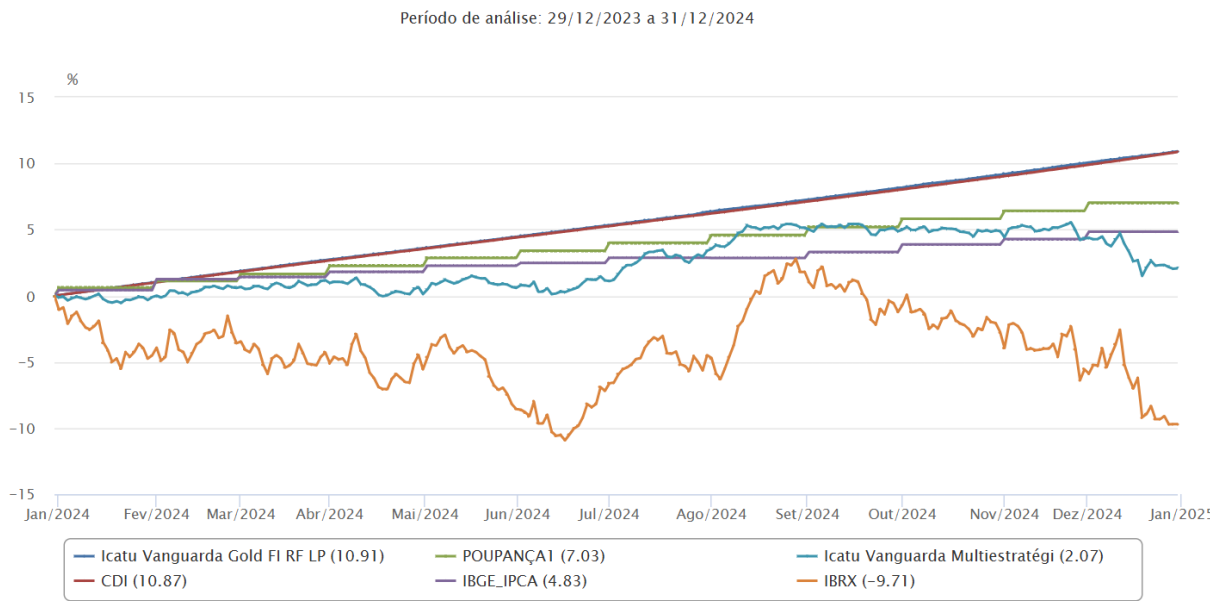
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,34%	2,19%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,94%	2,75%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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.

Para a parcela da patrocinadora Metalsa Brasil, em 31/12/2024, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 106.602,55. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$ 32.922,96 na Reserva Especial. Esse é o terceiro exercício consecutivo de registro de Reserva Especial para Revisão de Plano. Portanto, deverá ser destinado, de forma obrigatória, até o final do exercício subsequente.

Para a parcela da patrocinadora Metalsa Campo Largo o plano encontra-se equilibrado em 31/12/2024, bastando apenas que a patrocinadora efetue as contribuições indicadas no Plano de Custeio para fins de manutenção desse equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios OTIS



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	206.320
Disponível	14
Contas a receber	914
Participação no Plano de Gestão Administrativa	247
Investimentos	205.145
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	206.320
Contas a Pagar	58
Investimentos	87
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	206.508
Equilíbrio Técnico	(580)
Fundos	247

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	184.938	164.640	12%
1. Adições	26.336	27.661	-5%
(+) Contribuições	8.371	8.434	-1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.965	19.227	-7%
2. Deduções	(5.346)	(7.363)	-27%
(-) Benefícios	(2.714)	(3.055)	-11%
(-) Resgates	(1.185)	(1.929)	-39%
(-) Portabilidades	(498)	(384)	30%
(-) Custeio Administrativo	(578)	(665)	-13%
(-) Outras Deduções	(371)	(1.330)	-72%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	20.990	20.298	3%
(+/-) Provisões Matemáticas	23.755	20.650	15%
(+/-) Fundos Previdenciais	(91)	(980)	-91%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(2.674)	628	-526%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	205.928	184.938	11%
C) Fundos não Previdenciais	(39)	111	-135%
(+/-) Fundos Administrativos	(39)	111	-135%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	206.320	185.522	11%
Disponível	14	19	-26%
Recebíveis Previdencial	1.161	1.584	-27%
Investimentos	205.145	183.919	12%
Fundos de Investimentos	205.145	183.919	12%
2. Obrigações	145	298	-51%
Operacional	145	298	-51%
3. Fundos não Previdenciais	247	286	-14%
Fundos Administrativos	247	286	-14%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	205.928	184.938	11%
Provisões Matemáticas	206.508	182.753	13%
Superávit/Déficit Técnico	(580)	2.094	-128%
Fundos Previdenciais	-	91	-100%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	(580)	2.094	-128%
a) Equilíbrio Técnico	(580)	2.094	-128%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(580)	2.094	-128%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2022	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	206.073	185.236	11%
1. Provisões Matemáticas	206.508	182.753	13%
1.1. Benefícios Concedidos	21.549	21.875	-1%
Contribuição Definida	21.549	21.875	-1%
1.2. Benefício a Conceder	184.959	160.878	15%
Contribuição Definida	184.959	155.009	19%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	102.728	85.302	20%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	82.231	69.707	18%
Benefício Definido	-	5.869	-100%
2. Equilíbrio Técnico	(580)	2.094	-128%
2.1. Resultados Realizados	(580)	2.094	-128%
Superávit Técnico Acumulado	-	2.094	-100%
Reserva de Contingência	-	1.145	-100%
Reserva para Revisão de Plano	-	949	-100%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(580)	-	-100%
3. Fundos	-	91	-100%
3.1. Fundos Previdenciais	-	91	-100%
4. Exigível Operacional	145	298	-51%
4.1. Gestão Previdencial	58	298	-81%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	87	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 823, datada de 25 de setembro de 2024, 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 Otis.

As alterações regulamentares aprovadas incluíram ajustes operacionais, formais e de redação, com destaque para: substituição do benefício mínimo pela possibilidade de contribuição para todos os participantes, conforme faixa salarial, com regras transitórias para preservação de direitos adquiridos; equiparação do tratamento de empregados transferidos para empresas do mesmo grupo àqueles que perderam o vínculo; previsão futura de perfis de investimento; possibilidade de resgate em caso de invalidez com perda do direito ao benefício correspondente; presunção de resgate quando não cumprida a carência do BPD; permissão para que participantes em BPD optem posteriormente pelo autopatrocínio; possibilidade de portabilidade para assistidos com renda por prazo determinado ou percentual do saldo; autorização para portabilidade de recursos de entidade aberta ou de contribuições voluntárias, independentemente do vínculo; e possibilidade de combinar resgate com portabilidade parcial.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.icatuemp.com.br/otis.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3.197	36	3

PATROCINADORAS

Elevadores Otis Ltda.

Seral Otis Indústria Metalúrgica Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

67. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		60%	100%	93%	CDI + 0,75%
	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	TOTAL SEGMENTO RV	70%	Ibovespa	0%	10%	2%	Ibovespa
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	4%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	5%	2%	US\$ + 1%
	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	179.600	87,54%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	3.481	1,70%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	20.723	10,10%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	1.341	0,65%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	205.145	99,99%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	14	0,01%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	205.159	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	183.919	99,99%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	19	0,01%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	183.938	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	205.145	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	102.923	50,17%	50,17%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	102.223	49,83%	49,83%
Total Geral	205.145	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.013	100,00%
Despesas Diretas	634	62,60%
Auditoria Externa	54	5,33%
Seguro D&O	2	0,20%
Viagens	2	0,20%
Pis / Cofins	26	2,57%
Consultoria Jurídica	1	0,10%
Despesas Bancárias	3	0,30%
Congresso	3	0,30%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,59%
TAFIC	14	1,38%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,49%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,20%
Icatu Administração Passivo	510	50,36%
CETIP	5	0,49%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,10%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	379	37,40%
Taxa de Administração	46	4,53%
Taxa de Gestão	240	23,68%
CVM	30	2,97%
CETIP / ANBIMA / SELIC	58	5,70%
Auditoria	5	0,52%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

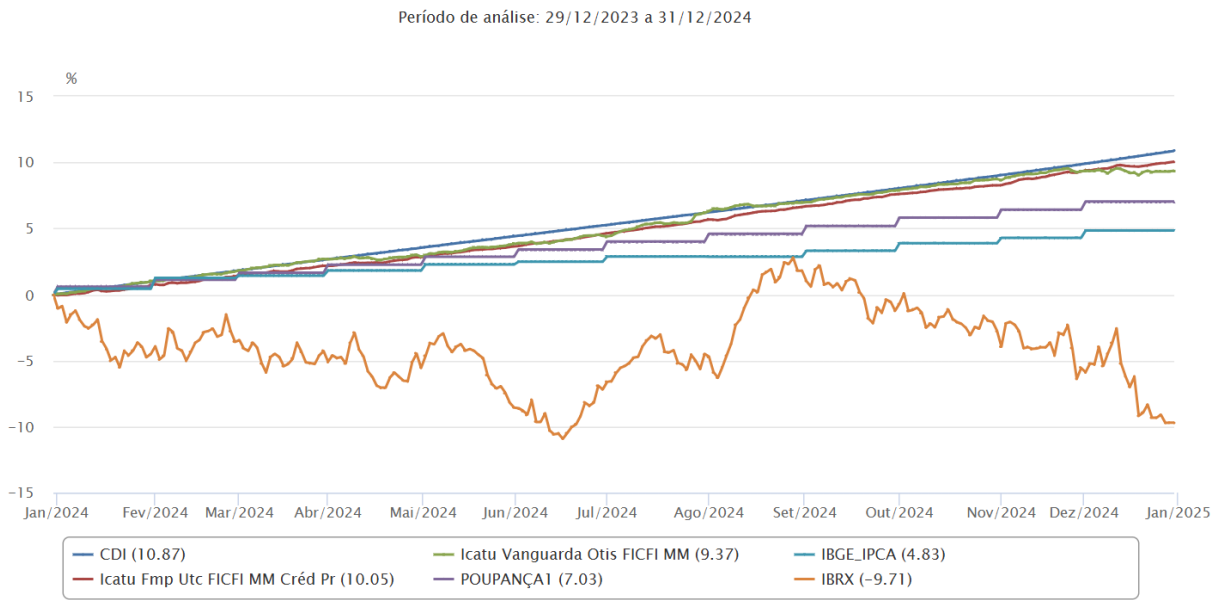
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI + 1,00%	9,78%	9,62%	11,98%
Renda Variável	100% (IBOVESPA)	0,20%	0,19%	-10,36%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,66%	11,64%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	CDI + 1,00%	9,89%	9,71%	11,98%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade dos fundos foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2024.

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 teve uma alteração regulamentar em 2024 referente ao encerramento do benefício mínimo, parcela de risco do plano, portanto a modalidade alterou-se de Contribuição Variável para contribuição Definida, em que os benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta.

Este plano encontra-se com um déficit técnico de R\$ 580.156,48 em 31/12/2024. O surgimento do déficit se deve principalmente à alocação em saldo de benefício mínimo calculado para os participantes aguardando BPD.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se deficitário, dependendo do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Petroflex de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	98.650
Disponível	264
Contas a receber	932
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.535
Investimentos	95.919
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	98.650
Contas a Pagar	417
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	96.146
Fundos	2.087

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	105.898	96.644	10%
1. Adições	6.877	18.048	-62%
(+) Contribuições	5.128	5.708	-10%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.749	12.340	-86%
2. Deduções	(16.077)	(8.794)	83%
(-) Benefícios	(1.813)	(1.617)	12%
(-) Resgates	(14.260)	(6.217)	129%
(-) Outras Deduções	(4)	(960)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(9.200)	9.254	-199%
(+/-) Provisões Matemáticas	(9.207)	10.073	-191%
(+/-) Fundos Previdenciais	7	(819)	-101%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	96.698	105.898	-9%
C) Fundos não Previdenciais	154	153	1%
(+/-) Fundos Administrativos	154	153	1%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	98.650	107.501	-8%
Disponível	264	5	5180%
Recebíveis Previdencial	2.467	2.182	13%
Investimentos	95.919	105.314	-9%
Fundos de Investimentos	94.212	103.610	-9%
Operações com Participantes	1.707	1.704	0%
2. Obrigações	417	222	88%
Operacional	417	222	88%
3. Fundos não Previdenciais	1.535	1.381	11%
Fundos Administrativos	1.535	1.381	11%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	96.698	105.898	-9%
Provisões Matemáticas	96.146	105.353	-9%
Fundos Previdenciais	552	545	1%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	97.115	106.120	-8%
1. Provisões Matemáticas	96.146	105.353	-9%
1.1. Benefícios Concedidos	12.972	12.575	3%
Contribuição Definida	12.972	12.575	3%
1.2. Benefício a Conceder	83.174	92.778	-10%
Contribuição Definida	83.174	92.778	-10%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	43.225	48.271	-10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	39.949	44.507	-10%
3. Fundos	552	545	1%
3.1. Fundos Previdenciais	552	545	1%
4. Exigível Operacional	417	222	88%
4.1. Gestão Previdencial	417	222	88%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 876, datada de 22 de outubro de 2024, 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 Petroflex de Contribuição Definida.

A alteração do regulamento teve como principal objetivo ampliar as possibilidades de escolha e gestão pelo participante. Entre as mudanças, destacam-se: a permissão para o participante em benefício proporcional diferido desistir da opção e escolher outro instituto, inclusive o autopatrocínio; a realização de aportes livres por participantes nessa condição; a segregação dos recursos portados conforme origem e natureza; a possibilidade de retorno ao autopatrocínio com retomada das contribuições no mês seguinte; a dedução de débitos pendentes em caso de resgate ou portabilidade; a alternativa de resgate ao benefício por invalidez; a combinação entre institutos no desligamento; o diferimento do pagamento do resgate por até 90 dias; o resgate parcial imediato de valores oriundos de entidades abertas e contribuições voluntárias; o resgate parcial de recursos de entidades fechadas após 36 meses; a portabilidade parcial desses saldos; além de ajustes redacionais para maior clareza.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/petroflex.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
179	18	4

PATROCINADORAS

Arlanxeo Brasil S.A

Informações Referentes a Política de Investimentos

70. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	70%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		CDI	0%	100%	10%	CDI
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	60%	35%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	25%	CDI + 1,5%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	15%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO EST.	20%		0%	15%	12%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	12%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	1%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	1%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%		0%	10%	1%	
Exterior	Renda Fixa: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		US\$	0%	10%	1%	US\$ + 1% a.a.
	Renda Variável: Ativos emitidos no exterior e Fundo Índice		S&P 500	0%	10%	0%	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	63.459	65,98%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	11.916	12,39%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	13.914	14,47%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	1.104	1,15%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	3.819	3,97%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	1.707	1,77%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	95.919	99,73%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	264	0,27%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	96.183	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	105.314	100,00%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	5	0,00%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	105.319	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	94.212	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	94.212	100,00%	100,00%
Total Geral	94.212	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	674	100,00%
Despesas Diretas	408	60,52%
Auditoria Externa	8	1,19%
Pis / Cofins	19	2,82%
Consultoria Jurídica	2	0,30%
Congresso	1	0,15%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,15%
TAFIC	11	1,63%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,15%
Icatu Administração Passivo	361	53,55%
CETIP	1	0,15%
Outros	3	0,45%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	266	39,48%
Taxa de Administração	131	19,48%
Taxa de Custódia	31	4,61%
Taxa de Gestão	26	3,88%
Taxa de Controladoria	4	0,57%
CVM	23	3,46%
CETIP / ANBID / SELIC	30	4,48%
Consultoria	10	1,42%
Corretagens, Emolumentos	11	1,59%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

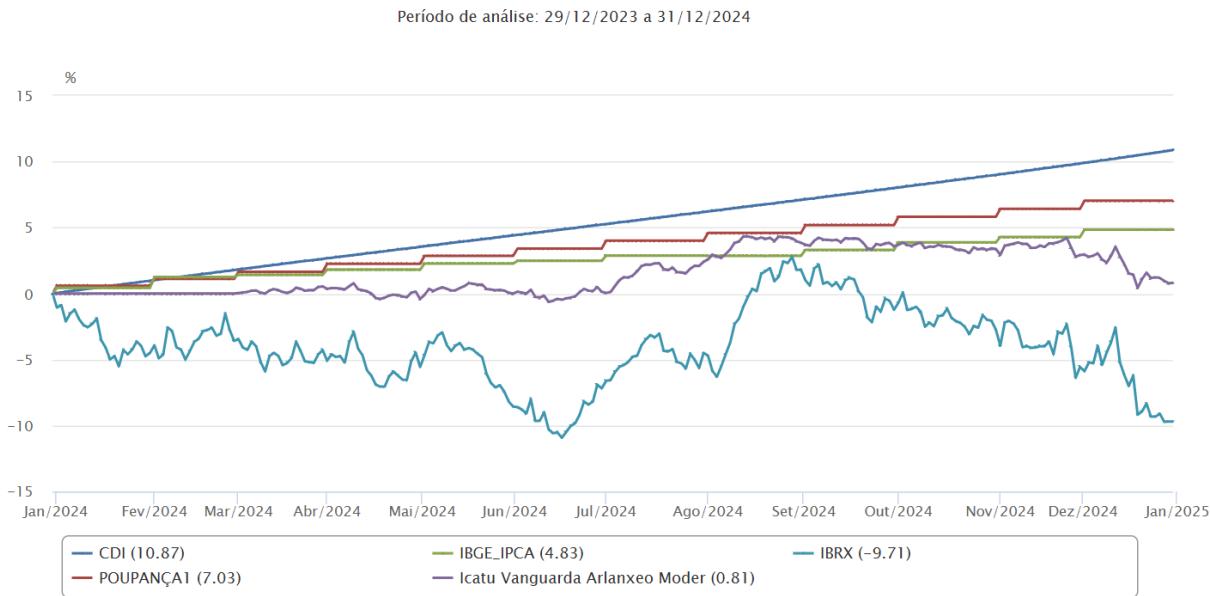
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (CDI) + 50% (IMA-B) + 36% (CDI+1,5%)	0,62%	-0,32%	4,60%
Renda Variável	100% (IBRX)	-11,03%	-11,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	11,21%	11,01%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,63%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$+1%)	13,61%	13,59%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	13,03%	13,03%	11,12%
Total dos Investimentos	11% (CDI) + 35% (IMA-B) + 25% (CDI+1,5%) + 15% (IBrX) + 12% (IHFA) + 1% (IFIX) + 1% (US\$+1%)	2,80%	1,39%	2,33%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios da PPG



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	96.681
Disponível	519
Contas a receber	475
Participação no Plano de Gestão Administrativa	20
Investimentos	95.667
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	96.681
Contas a Pagar	102
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	95.179
Equilíbrio Técnico	125
Fundos	1.275

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	88.731	78.687	13%
1. Adições	14.151	15.513	-9%
(+) Contribuições	5.840	5.494	6%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	8.311	10.019	-17%
2. Deduções	(6.323)	(5.469)	16%
(-) Benefícios	(3.511)	(3.838)	-9%
(-) Resgates	(2.236)	(1.187)	88%
(-) Custeio Administrativo	(487)	(444)	10%
(-) Outras Deduções	(89)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	7.828	10.044	-22%
(+/-) Provisões Matemáticas	7.699	9.795	-21%
(+/-) Fundos Previdenciais	121	245	-51%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	8	4	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	96.559	88.731	9%
C) Fundos não Previdenciais	8	3	167%
(+/-) Fundos Administrativos	8	3	167%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	96.681	88.928	9%
Disponível	519	432	20%
Recebíveis Previdencial	495	476	4%
Investimentos	95.667	88.020	9%
Fundos de Investimentos	95.667	88.020	9%
2. Obrigações	102	185	-45%
Operacional	102	185	-45%
3. Fundos não Previdenciais	20	12	67%
Fundos Administrativos	20	12	67%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	96.559	88.731	9%
Provisões Matemáticas	95.179	87.480	9%
Superávit/Déficit Técnico	125	117	7%
Fundos Previdenciais	1.255	1.134	11%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	125	117	7%
a) Equilíbrio Técnico	125	117	7%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	125	117	7%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	96.661	88.916	9%
1. Provisões Matemáticas	95.179	87.480	9%
1.1. Benefícios Concedidos	19.856	18.595	7%
Contribuição Definida	19.274	18.026	7%
Benefício Definido	582	569	2%
1.2. Benefício a Conceder	75.323	68.885	9%
Contribuição Definida	75.323	68.885	9%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	40.124	36.509	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.199	32.376	9%
2. Equilíbrio Técnico	125	117	7%
2.1. Resultados Realizados	125	117	7%
Superávit Técnico Acumulado	125	117	7%
Reserva de Contingência	113	112	1%
Reserva para Revisão de Plano	12	5	140%
3. Fundos	1.255	1.134	11%
3.1. Fundos Previdenciais	1.255	1.134	11%
4. Exigível Operacional	102	185	-45%
4.1. Gestão Previdencial	102	185	-45%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal icatufmp.com.br/ppg

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1.143	33	4

PATROCINADORAS

PPG Industrial do Brasil Tintas e Vernizes Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

73. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	100%	100%	100%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	75%	45%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMAB 5	0%	50%	20%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	10%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	35%	CDI + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		50%	90%	80%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	5,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	50,0%	30,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	40,0%	15,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	20,0%	0,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	50,0%	35,0%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	35%	15%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	5%	IHFA

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	93.797	97,52%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	1.345	1,40%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	524	0,54%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	95.667	99,46%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	519	0,54%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	96.186	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	88.020	99,51%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	432	0,49%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	88.452	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	95.667	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	95.667	100,00%	100,00%
Total Geral	95.667	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	929	100,00%
Despesas Diretas	638	68,66%
Auditoria Externa	24	2,58%
Seguro D&O	1	0,11%
Viagens	1	0,11%
Pis / Cofins	30	3,23%
Despesas Bancárias	2	0,22%
Congresso	1	0,11%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,22%
TAFIC	9	0,97%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	2	0,22%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,11%
Icatu Administração Passivo	563	60,59%
CETIP	2	0,22%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	291	31,34%
CVM	17	1,87%
CETIP / ANBID	37	4,01%
Gestão	160	17,20%
Administração	68	7,37%
Auditoria Externa	8	0,89%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	45% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 35% (CDI + 1%)	10,20%	9,90%	10,41%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	45% (IMA-S) + 20% (IMA-B 5) + 35% (CDI + 1%)	10,20%	9,90%	10,41%

PERFIL MODERADO

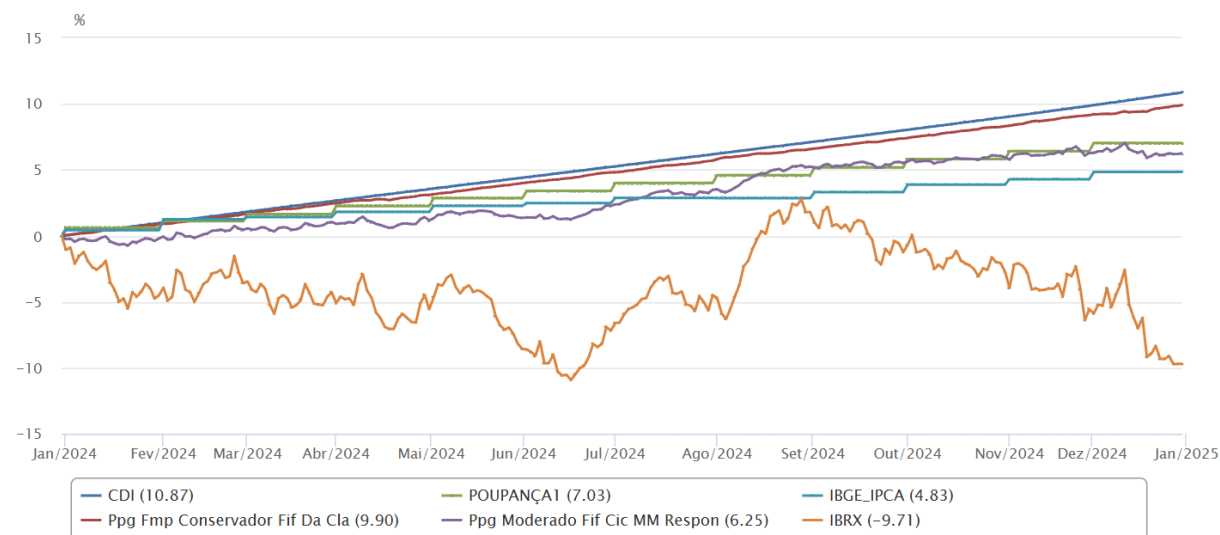
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	37% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 44% (CDI + 1%)	9,07%	8,75%	10,54%
Renda Variável	100% (IBRX)	-9,24%	-9,30%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,02%	10,00%	5,76%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	30% (IMA-S) + 15% (IMA-B 5) + 35% (CDI + 1%) + 15% (IBrX) + 5% (IHFA)	6,65%	6,25%	7,12%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil conservador apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já o perfil moderado foi impactado negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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\$ 124.787,17 em 31/12/2024. O superávit foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2023, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do plano (origem conjuntural). Esse é o segundo exercício de registro de Reserva Especial para Revisão de Plano.

Sendo assim, o plano se encontra superavitário e o valor excedente a Reserva de Contingência foi contabilizado na Reserva Especial de Plano, que não deverá ser destinada de forma obrigatória no exercício subsequente, tendo em vista ser o segundo ano de constituição.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Aposentadoria Previ-Continental



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	293.062
Disponível	1.557
Contas a receber	3.198
Participação no Plano de Gestão Administrativa	7
Investimentos	288.300
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	293.062
Contas a Pagar	1.549
Investimentos	6.026
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	257.042
Equilíbrio Técnico	2.909
Fundos	25.536

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	223.035	195.609	14%
1. Adições	24.565	35.882	-32%
(+) Contribuições	12.360	11.568	7%
(+) Migração entre Planos	-	223	-100%
(+) Portabilidade	51	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	12.154	24.091	-50%
2. Deduções	(9.227)	(8.456)	9%
(-) Benefícios	(5.390)	(2.810)	92%
(-) Resgates	(1.080)	(1.277)	-15%
(-) Portabilidades	(1.220)	(2.699)	-55%
(-) Migrações Entre Planos	-	(221)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(48)	(45)	7%
(-) Outras Deduções	(1.489)	(1.404)	6%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	15.338	27.426	-44%
(+/-) Provisões Matemáticas	13.448	24.812	-46%
(+/-) Fundos Previdenciais	1.273	2.471	-48%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	617	143	331%
5. Operações Transitórias	47.107	-	100%
(+/-) Operações Transitórias	47.107	-	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+5)	285.480	223.035	28%
C) Fundos não Previdenciais	4	(63)	-106%
(+/-) Fundos Administrativos	4	(63)	-106%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	293.062	225.104	30%
Disponível	1.557	868	79%
Recebíveis Previdencial	3.205	1.942	65%
Investimentos	288.300	222.294	30%
Fundos de Investimentos	288.300	222.294	30%
2. Obrigações	7.575	2.066	267%
Operacional	7.575	2.066	267%
3. Fundos não Previdenciais	7	3	133%
Fundos Administrativos	7	3	133%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	285.480	223.035	28%
Provisões Matemáticas	257.042	197.949	30%
Superávit/Déficit Técnico	2.909	2.292	27%
Fundos Previdenciais	25.529	22.794	12%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	2.909	2.292	27%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	949	1.241	-24%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	3.858	3.533	9%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	293.055	225.101	30%
1. Provisões Matemáticas	257.042	197.949	30%
1.1. Benefícios Concedidos	47.713	25.001	91%
Contribuição Definida	40.197	17.704	127%
Benefício Definido	7.516	7.297	3%
1.2. Benefício a Conceder	209.329	172.948	21%
Contribuição Definida	209.178	172.474	21%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	89.074	70.080	27%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	120.104	102.394	17%
Benefício Definido	151	474	-68%
2. Equilíbrio Técnico	2.909	2.292	27%
2.1. Resultados Realizados	2.909	2.292	27%
Superávit Técnico Acumulado	2.909	2.292	27%
Reserva de Contingência	1.444	1.486	-3%
Reserva para Revisão de Plano	1.465	806	82%
3. Fundos	25.529	22.794	12%
3.1. Fundos Previdenciais	25.529	22.794	12%
4. Exigível Operacional	7.575	2.066	267%
4.1. Gestão Previdencial	1.549	1.357	14%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	6.026	709	750%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

A Portaria PREVIC/DILIC nº 163, datada de 27 de março de 2024, publicada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, órgão que regulamenta e fiscaliza as entidades fechadas de previdência complementar, aprovou a alteração do Regulamento do Plano de Aposentadoria Previ-Continental, referente a incorporação do Plano Veyance Previdência Complementar.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/previcontinental.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3.084	109	2

PATROCINADORAS

- Continental Automotive 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.
- Oesl Automotive Brasil Ltda.
- Continental Serviços do Brasil Ltda

Informações Referentes a Política de Investimentos

76. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL BD

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		50%	100%	100%	
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	15%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Longa		IGP-M	0%	20%	13%	IGP-M
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	15%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	90%	78%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0	15%	0%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	65%	100%	79,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	34,5%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	1,5%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	74%	
	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%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	20%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	29%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	10%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	9%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	20%	8%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	212.417	73,28%	
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	17.910	6,18%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	36.387	12,55%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	688	0,24%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	20.898	7,21%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	288.300	99,46%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	1.557	0,54%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	289.857	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	222.294	99,61%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	868	0,39%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	223.162	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	288.300	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	288.300	100,00%	100,00%
Total Geral	288.300	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.648	100,00%
Despesas Diretas	1.330	80,70%
Auditoria Externa	64	3,88%
Seguro D&O	2	0,12%
Cartório	1	0,06%
Viagens	2	0,12%
Pis / Cofins	61	3,70%
Despesas Bancárias	3	0,18%
Congresso	3	0,18%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	7	0,42%
TAFIC	24	1,46%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	5	0,30%
Consultoria de Investimentos	14	0,85%
Consultoria Atuarial	84	5,10%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,12%
Icatu Administração Passivo	1.051	63,77%
CETIP	6	0,36%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,06%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	318	19,30%
Taxa de Administração	13	0,79%
CVM	46	2,79%
Taxa de Gestão	131	7,95%
CETIP / SELIC / ANBID	89	5,40%
Auditoria Externa	11	0,67%
Corretagens, Emolumentos	7	0,42%
Taxa de Custódia	12	0,73%
Taxa de Controladoria	6	0,36%
Taxa de Performance	3	0,18%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 13% (IGP-M) + 78% (IMA-B 5+)	12,91%	12,67%	-5,09%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	9% (IMA-S) + 13% (IGP-M) + 78% (IMA-B 5+)	12,91%	12,67%	-5,09%

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	10,19%	10,00%	10,33%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	29,19%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,68%	9,48%	8,74%

MODERADO

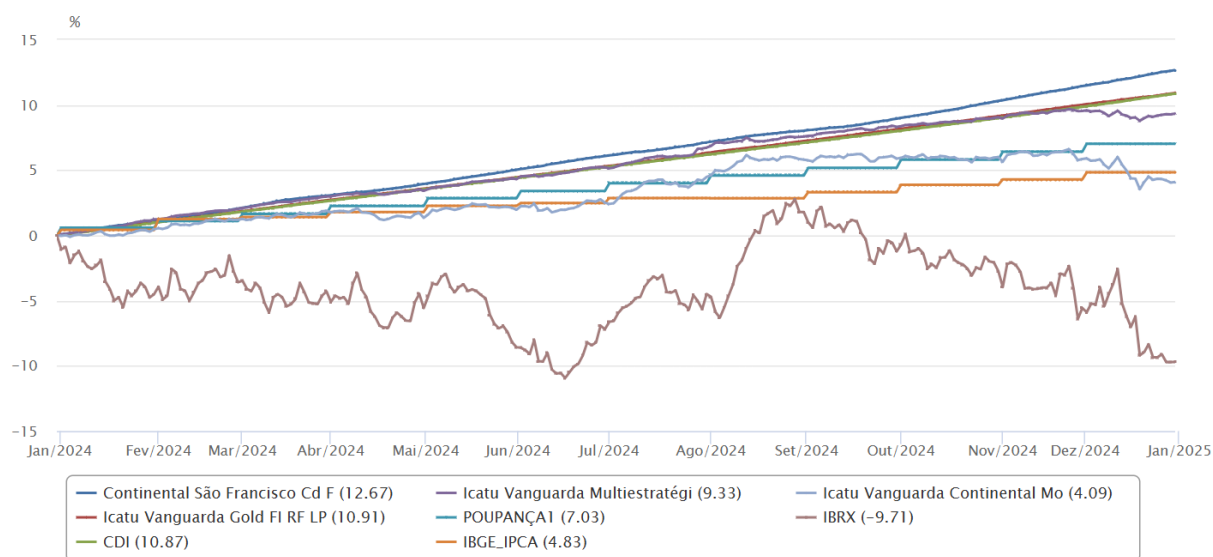
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	20% (IMA-S) + 27% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 39% (CDI+1%)	5,09%	5,02%	7,15%
Renda Variável	100% (IBRX)	-1,35%	-1,37%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	6,57%	6,55%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	29,19%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	15% (IMA-S) + 19,5% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 29% (CDI+1%) + 10% (IBRX) + 9% (IHFA) + 7,5% (IFIX)	4,20%	4,09%	4,36%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil conservador apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já o perfil moderado foi impactado negativamente, sobretudo, pela exposição em renda variável. O retorno do fundo Continental São Francisco está relacionado em grande parte a marcação na curva de títulos públicos de inflação indexados ao IPCA e IGP-M.

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.

Para a parcela da patrocinadora Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda., em 31/12/2024, o plano encontra-se superavitário no valor de R\$ 2.909.386,96. O valor do superávit ultrapassou o limite da Reserva de Contingência, resultando o montante de R\$1.465.592,59 na Reserva Especial. O superávit do plano foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2023, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do plano (origem conjuntural).

Para as parcelas das patrocinadoras Continental Brasil Indústria Automotiva Ltda., Continental Indústria e Comércio de Peças de Reposição Automotivas Ltda., Continental Indústria e Comércio Automotivos Ltda. – incorporada pela Automotiva em 2024, Continental do Brasil Produtos Automotivos Ltda., Continental Automotive do Brasil Ltda. e Contitech do Brasil Produtos Automotivos e Industriais Ltda. em 31/12/2024, 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 2024.

Plano de Benefícios PreviKodak



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	267.739
Disponível	7
Contas a receber	139
Investimentos	267.593
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	267.739
Contas a Pagar	209
Investimentos	1.276
Exigível Contingencial	25.025
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	239.540
Equilíbrio Técnico	1.215
Fundos	474

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	239.170	242.646	-1%
1. Adições	21.022	30.698	-32%
(+) Contribuições	537	593	-9%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	20.159	30.105	-33%
(+) Outras Adições	326	-	100%
2. Deduções	(18.963)	(34.174)	-45%
(-) Benefícios	(17.029)	(33.430)	-49%
(-) Resgates	(1.722)	(507)	240%
(-) Outras Deduções	(212)	(237)	-11%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.059	(3.476)	-159%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.725	(4.994)	-155%
(+/-) Fundos Previdenciais	(160)	(157)	2%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(506)	1.675	-130%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	241.229	239.170	1%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	267.739	263.260	2%
Disponível	7	69	-90%
Recebíveis Previdencial	139	71	96%
Investimentos	267.593	263.120	2%
Fundos de Investimentos	242.001	239.086	1%
Operações com Participantes	567	330	72%
Depósitos Judiciais / Recursais	25.025	23.704	6%
2. Obrigações	26.510	24.090	10%
Operacional	1.485	386	285%
Contingencial	25.025	23.704	6%
5. Ativo Líquido (1-2)	241.229	239.170	1%
Provisões Matemáticas	239.540	236.815	1%
Superávit/Déficit Técnico	1.215	1.721	-29%
Fundos Previdenciais	474	634	-25%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	1.215	1.721	-29%
b) (+/-) Ajustes de Precificação	272	196	39%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	1.487	1.917	-22%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	267.739	263.260	2%
1. Provisões Matemáticas	239.540	236.815	1%
1.1. Benefícios Concedidos	180.988	177.835	2%
Contribuição Definida	170.772	168.411	1%
Benefício Definido	10.216	9.424	8%
1.2. Benefício a Conceder	58.552	58.980	-1%
Contribuição Definida	58.412	58.855	-1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	26.526	26.564	0%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	31.886	32.291	-1%
Benefício Definido	140	125	12%
2. Equilíbrio Técnico	1.215	1.721	-29%
2.1. Resultados Realizados	1.215	1.721	-29%
Superávit Técnico Acumulado	1.215	1.721	-29%
Reserva de Contingência	1.215	1.624	-25%
Reserva para Revisão de Plano	-	97	-100%
3. Fundos	474	634	-25%
3.1. Fundos Previdenciais	474	634	-25%
4. Exigível Operacional	1.485	386	285%
4.1. Gestão Previdencial	210	335	-37%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1.275	51	2400%
5. Exigível Contingencial	25.025	23.704	6%
5.2. Investimentos - Gestão Previdencial	25.025	23.704	6%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Alteração do índice de reajuste de benefícios em andamento.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/previkodak.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
105	318	61

PATROCINADORAS

Kodak Brasileira Comércio de Produtos para Imagem e Serviços Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

79. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	90%	100%	98%	-
	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	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL SUPERCONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	90%	100%	98%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	68%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	30%	CDI + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		65%	95%	88%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	25%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	62%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	26%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	15%	10%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	80%	73%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	51%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	22%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	30%	25%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	65%	58%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	25%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	100%	41%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	25%	0%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	60%	17%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	35%	45%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC + 6% aa	0%	10%	2%	INPC + 6% aa

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	225.039	92,77%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	16.963	6,99%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	567	0,23%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	242.568	100,00%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	7	0,00%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	242.575	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	239.416	99,97%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	69	0,03%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	239.485	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	242.001	100,00%	100,00%
GAUSS CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	112.881	46,64%	46,64%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	104.802	43,31%	43,31%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	17.899	7,40%	7,40%
XP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.420	2,65%	2,65%
Total Geral	242.001	100,00%	0,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.615	100,00%
Despesas Diretas	634	39,26%
Auditoria Externa	33	2,04%
Seguro D&O	1	0,06%
Viagens	1	0,06%
Pis / Cofins	29	1,80%
Despesas Bancárias	1	0,06%
Congresso	2	0,12%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	3	0,19%
TAFIC	24	1,49%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	3	0,19%
Consultoria Previdencial	50	3,10%
Consultoria Risco - JCMB	1	0,06%
Icatu Administração Passivo	483	29,91%
CETIP	3	0,19%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	981	60,74%
Taxa de Administração	452	27,99%
Taxa de Gestão e Performance	285	17,65%
CVM	49	3,03%
Custódia	72	4,46%
CETIP / ANBIMA / SELIC	80	4,95%
Auditoria Externa	18	1,11%
Corretagens, Emolumentos	25	1,55%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

BENEFÍCIO DEFINIDO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	10,18%	10,09%	11,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,28%	11,28%	10,42%
Total dos Investimentos	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	10,18%	10,09%	11,37%

PERFIL SUPERCONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,23%	11,14%	11,37%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,28%	11,28%	10,42%
Total dos Investimentos	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,23%	11,14%	11,37%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,23%	11,14%	11,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	-12,56%	-13,07%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,28%	11,28%	10,42%
Total dos Investimentos	64% (IMA-S) + 26% (CDI + 1%) + 10% (IBRX)	8,52%	8,40%	9,13%

PERFIL MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,23%	11,14%	11,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	-12,56%	-13,07%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC+6%)	11,28%	11,28%	10,42%
Total dos Investimentos	53% (IMA-S) + 22% (CDI + 1%) + 25% (IBRX)	4,90%	4,78%	5,84%

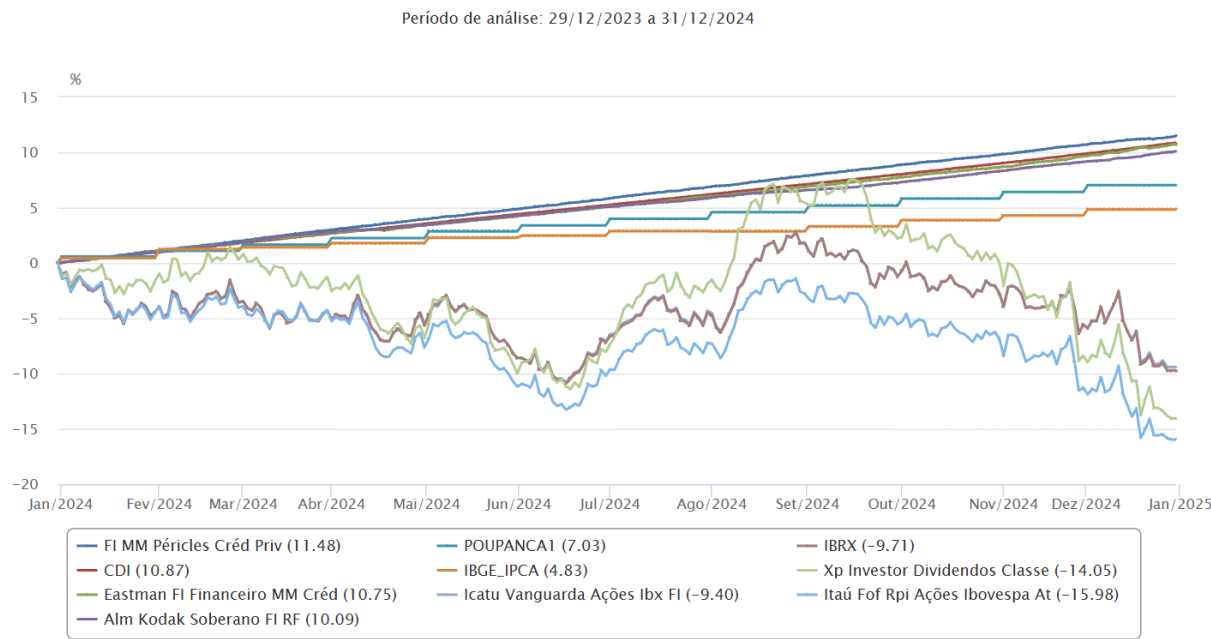
PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% (IMA-S) + 30% (CDI + 1%)	11,23%	11,14%	11,37%
Renda Variável	100% (IBRX)	-12,56%	-13,07%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6%)	11,28%	11,28%	10,42%
Total dos Investimentos	43% (IMA-S) + 17% (CDI + 1%) + 40% (IBrX)	1,28%	1,15%	2,92%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, a elevada taxa de juros no Brasil. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente pela exposição em 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\$ 1.214.534,32 em 31/12/2024. O superávit apurado tem natureza conjuntural, tendo sido apurado a partir da manutenção do resultado contabilizado no encerramento do exercício de 2023. A principal origem do superávit está relacionada com o histórico de ganhos atuariais e de rentabilidade do Plano.

Sendo assim, o plano se encontra superavitário e a Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão de Plano foram constituídas conforme limite estabelecido na legislação vigente.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Previnor de Contribuição Definida



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	88.815
Disponível	375
Contas a receber	5.482
Participação no Plano de Gestão Administrativa	3.019
Investimentos	79.939
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	88.815
Contas a Pagar	469
Exigível Contingencial	21
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	82.457
Fundos	5.868

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	88.865	92.523	-4%
1. Adições	8.229	9.463	-13%
(+) Contribuições	34	135	-75%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.559	9.328	-19%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	633	-	100%
(+) Outras Adições	3	-	100%
2. Deduções	(11.788)	(13.121)	-10%
(-) Benefícios	(11.788)	(13.033)	-10%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(88)	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(3.559)	(3.658)	-3%
(+/-) Provisões Matemáticas	(3.815)	(3.913)	-3%
(+/-) Fundos Previdenciais	256	255	0%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	85.306	88.865	-4%
C) Fundos não Previdenciais	297	280	6%
(+/-) Fundos Administrativos	297	280	6%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	88.815	92.474	-4%
Disponível	375	4	9275%
Recebíveis Previdencial	8.501	7.787	9%
Investimentos	79.939	84.683	-6%
Fundos de Investimentos	79.787	84.518	-6%
Operações com Participantes	152	165	-8%
2. Obrigações	490	887	-45%
Operacional	469	233	101%
Contingencial	21	654	-97%
3. Fundos não Previdenciais	3.019	2.722	11%
Fundos Administrativos	3.019	2.722	11%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	85.306	88.865	-4%
Provisões Matemáticas	82.457	86.272	-4%
Fundos Previdenciais	2.849	2.593	10%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	85.796	89.752	-4%
1. Provisões Matemáticas	82.457	86.272	-4%
1.1. Benefícios Concedidos	74.853	79.352	-6%
Contribuição Definida	74.853	79.352	-6%
1.2. Benefício a Conceder	7.604	6.920	10%
Contribuição Definida	7.604	6.920	10%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	129	117	10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	7.475	6.803	10%
3. Fundos	2.849	2.593	10%
3.1. Fundos Previdenciais	2.849	2.593	10%
4. Exigível Operacional	469	233	101%
4.1. Gestão Previdencial	468	233	101%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	-	100%
5. Exigível Contingencial	21	654	-97%
5.1. Gestão Previdencial	21	654	-97%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/previnorcd.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
12	161	42

PATROCINADORAS

Previnor Associação de Previdência Privada.

Informações Referentes a Política de Investimentos

82. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
	TOTAL SEGMENTO RF	100%		25%	100%	83%	
Renda Fixa	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	30%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	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	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	25%	14%	IBrX
	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%		0%	15%	0%	
Estruturado	Fundo de Investimento Multimercado - FIM e FICFIM		IHFA	0%	15%	0%	IHFA
	Certificados de Operações Estruturadas - COE		IHFA	0%	15%	0%	CDI + 2%
	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%		0%	15%	0%	
Imobiliário	FII e FICFII		IFIX	0%	15%	0%	IFIX
	CRI		IFIX	0%	5%	0%	CDI + 1,5%
	CCI		CDI	0%	5%	0%	CDI
Operações com Participantes	Empréstimos	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6% a.a.
	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%		0%	10%	2%	
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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	73.523	91,55%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	5.412	6,74%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	852	1,06%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	152	0,19%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	79.939	99,53%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	375	0,47%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	80.314	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	84.683	100,00%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	4	0,00%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	84.687	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	79.787	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	79.787	100,00%	100,00%
Total Geral	79.787	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	580	100,00%
Despesas Diretas	399	68,79%
Auditoria Externa	15	2,59%
Seguro D&O	1	0,17%
Pis / Cofins	33	5,69%
Consultoria Jurídica	30	5,17%
Despesas Bancárias	3	0,52%
Congresso	1	0,17%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	2	0,34%
TAFIC	5	0,86%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,17%
Icatu Administração Passivo	297	51,21%
CETIP	1	0,17%
Outros	10	1,72%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	181	31,21%
Taxa de Administração	2	0,34%
Auditoria Externa	4	0,69%
Taxa de Gestão	83	14,31%
CVM	20	3,45%
CETIP / ANBID / SELIC	23	3,97%
Taxa de Controladoria	47	8,10%
Taxa de Custódia	2	0,34%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

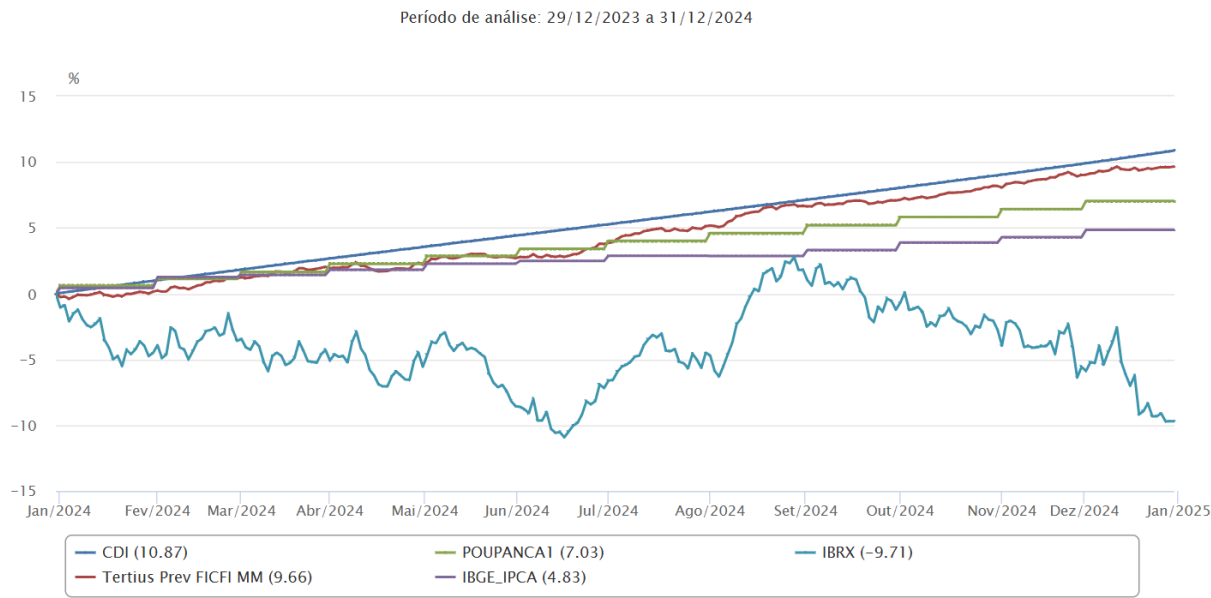
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	24% (CDI) + 66% (IPCA + 7%) + 10% (CDI+1,5%)	11,08%	10,87%	11,92%
Renda Variável	100% (IBRX)	-12,70%	-12,72%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	50% (US\$+1%) + 50% (S&P 500)	76,60%	76,60%	27,60%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	26,18%	26,18%	11,12%
Total dos Investimentos	21% (CDI) + 55% (IPCA + 7%) + 8% (CDI+1,5%) + 14% (IBRX) + 1% (US\$+1%) + 1% (S&P 500)	9,89%	9,66%	9,00%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Sabic-Prev



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	84.654
Disponível	261
Contas a receber	610
Participação no Plano de Gestão Administrativa	19
Investimentos	83.764
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	84.654
Contas a Pagar	45
Investimentos	47
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	84.135
Fundos	427

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	75.173	65.036	16%
1. Adições	10.060	11.475	-12%
(+) Contribuições	3.990	4.027	-1%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	6.070	7.448	-19%
2. Deduções	(691)	(1.338)	-48%
(-) Benefícios	(492)	(497)	-1%
(-) Resgates	(22)	(61)	-64%
(-) Portabilidades	(163)	(766)	-79%
(-) Custeio Administrativo	(14)	(14)	0%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	9.369	10.137	-8%
(+/-) Provisões Matemáticas	9.300	10.020	-7%
(+/-) Fundos Previdenciais	69	117	-41%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	84.542	75.173	12%
C) Fundos não Previdenciais	-	(17)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(17)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	84.654	76.025	11%
Disponível	261	860	-70%
Recebíveis Previdencial	629	846	-26%
Investimentos	83.764	74.319	13%
Fundos de Investimentos	83.764	74.319	13%
2. Obrigações	92	832	-89%
Operacional	92	832	-89%
3. Fundos não Previdenciais	20	20	0%
Fundos Administrativos	20	20	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	84.542	75.173	12%
Provisões Matemáticas	84.135	74.835	12%
Fundos Previdenciais	407	338	20%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	84.634	76.005	11%
1. Provisões Matemáticas	84.135	74.835	12%
1.1. Benefícios Concedidos	3.698	3.842	-4%
Contribuição Definida	3.698	3.842	-4%
1.2. Benefício a Conceder	80.437	70.993	13%
Contribuição Definida	80.437	70.993	13%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	41.519	35.881	16%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	38.918	35.112	11%
3. Fundos	407	338	20%
3.1. Fundos Previdenciais	407	338	20%
4. Exigível Operacional	92	832	-89%
4.1. Gestão Previdencial	45	832	-95%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	47	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/sabicprev.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
159	8	0

PATROCINADORAS

SABIC Innovative Plastics South America - Ind. e Comércio de Plásticos Ltda.

SHPP South América Comércio de Plásticos Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

85. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	80%	100%	100%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	5%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	5%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	5%	0%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		100%	100%	100%	
	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		IMAB 5	0%	10%	0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	5%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	40%	CDI + 1%

PERFIL CONSERVADOR PLUS

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	65%	100%	79,5%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	27%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	50%	18%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	20%	0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	70%	35%	CDI + 1%
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	80%	40%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	55%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	67.781	80,67%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	2.143	2,55%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	8.887	10,58%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	1.212	1,44%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	3.741	4,45%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	83.764	99,69%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	261	0,31%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	84.025	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	74.319	98,86%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	860	1,14%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	75.179	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	83.764	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	83.764	100,00%	100,00%
Total Geral	83.764	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	454	100,00%
Despesas Diretas	360	79,32%
Auditoria Externa	8	1,76%
Pis / Cofins	17	3,75%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,22%
TAFIC	5	1,10%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,22%
Consultoria Atuarial	1	0,22%
Icatu Administração Passivo	326	71,83%
CETIP	1	0,22%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	94	20,68%
CVM	8	1,76%
CETIP / SELIC / ANBID	17	3,66%
Administração e Corretagens	12	2,71%
Gestão	37	8,18%
Performance	8	1,67%
Controladoria	3	0,66%
Custódia	7	1,64%
Auditoria Externa	2	0,40%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

SUPER CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	11,49%	10,79%	11,11%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	11,49%	10,79%	11,11%

CONSERVADOR PLUS

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	34% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 43% (CDI + 1%)	10,00%	9,93%	11,25%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	29,19%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,45%	9,37%	8,74%

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	10,94%	10,51%	11,02%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI + 1%)	10,94%	10,51%	11,02%

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,23%	2,09%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,82%	2,66%	2,93%

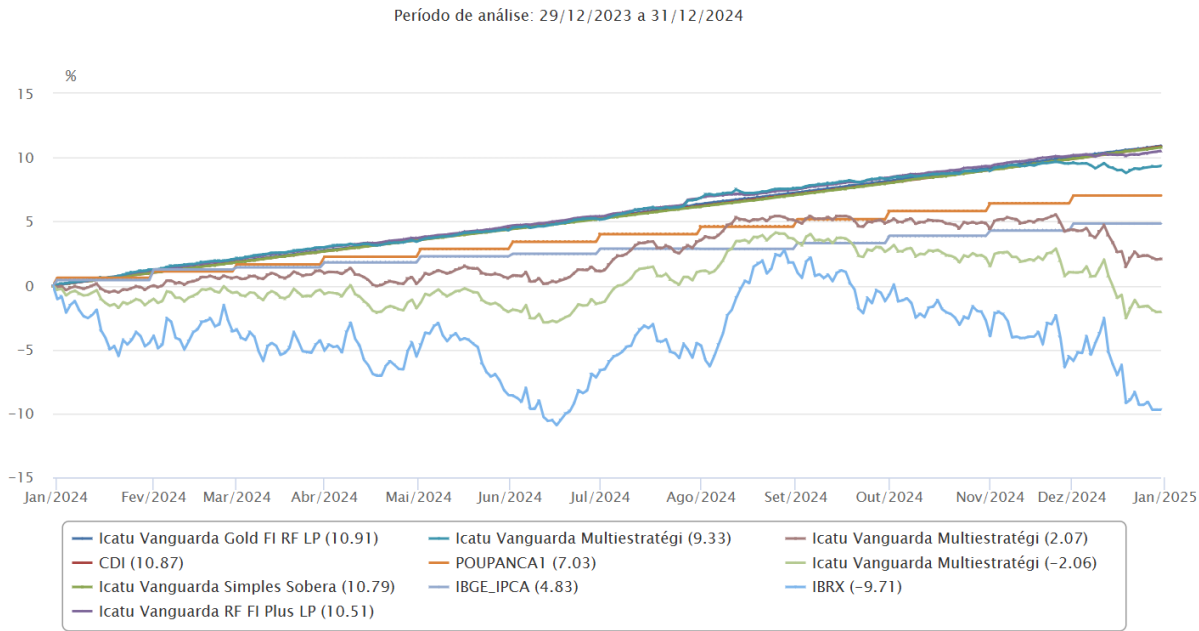
AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S) + 48% (IMA-B 5) + 25% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-2,37%	-2,54%	3,67%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-1,18%	-1,40%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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 31/12/2024, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Contribuição Definida dos
Servidores do Brasil



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	9.325
Disponível	261
Contas a receber	1.240
Participação no Plano de Gestão Administrativa	7
Investimentos	7.817
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	9.325
Contas a Pagar	169
Investimentos	281
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	8.857
Fundos	18

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	879	-	100%
1. Adições	8.054	887	808%
(+) Contribuições	7.021	875	702%
(+) Portabilidade	726	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	299	12	2392%
(+) Outras Adições	8	-	100%
2. Deduções	(65)	(8)	713%
(-) Resgates	(10)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(45)	(8)	463%
(-) Outras Deduções	(10)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	7.989	879	809%
(+/-) Provisões Matemáticas	7.978	879	808%
(+/-) Fundos Previdenciais	11	-	100%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	8.868	879	909%
C) Fundos não Previdenciais	7	-	100%
(+/-) Fundos Administrativos	7	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	9.325	988	844%
Disponível	261	-	100%
Recebíveis Previdencial	1.247	550	127%
Investimentos	7.817	438	1685%
Fundos de Investimentos	7.817	438	1685%
2. Obrigações	450	109	313%
Operacional	450	109	313%
3. Fundos não Previdenciais	7	-	100%
Fundos Administrativos	7	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	8.868	879	909%
Provisões Matemáticas	8.857	879	908%
Fundos Previdenciais	11	-	100%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	9.318	988	843%
1. Provisões Matemáticas	8.857	879	908%
1.2. Benefício a Conceder	8.857	879	908%
Contribuição Definida	8.857	879	908%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	4.048	437	826%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	4.809	442	988%
3. Fundos	11	-	100%
3.1. Fundos Previdenciais	11	-	100%
4. Exigível Operacional	450	109	313%
4.1. Gestão Previdencial	169	55	207%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	281	54	420%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/servidoresdobrasil.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
754	0	0

PATROCINADORAS

- Município de Balneário Camboriú/SC
- Município de Jaboatão dos Guararapes/PE
- Município de Jacareí/SP
- Município de Jandira/SP
- 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
- Município de Paranaguá/PR

Informações Referentes a Política de Investimentos

88. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL SUPER CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		90%	100%	99%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0,0%	5,0%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	40,0%	100,0%	59,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0,0%	10,0%	0,0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0,0%	5,0%	0,0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	50,0%	40,0%	CDI + 1%
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%	-	55%	100%	79%	-
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0,0%	5,0%	0,0%	IRFM
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	50,0%	26,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0,0%	50,0%	18,0%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0,0%	20,0%	0,0%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	70,0%	34,5%	CDI + 1%
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	2%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	56%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	5,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	50,0%	5,0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	50,0%	23,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	25,0%	8,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	40,0%	19,5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0,0%	15,0%	0,0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0,0%	25,0%	4,5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0,0%	50,0%	19,0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0,0%	25,0%	10,0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0,0%	40,0%	5,0%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2030

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	100%	56%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	20%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	60%	28%	IMAB 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	25%	7%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	16%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	35%	12%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	9%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2040

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		5%	85%	47%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	35%	17%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	35%	17%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	30%	13%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	15%	60%	31%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	15%	2%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2050

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	29%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	4%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	18%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	7%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	51%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

DATA ALVO 2060

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	75%	21%	
	Título Público Pré-fixado		IRFM	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	10%	0%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMAB 5	0%	15%	0%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMAB 5+	0%	30%	17%	IMAB 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	10%	4%	CDI +1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	25%	70%	59%	IBrX
Estruturados	TOTAL SEGMENTO INV. EST.	20%	IHFA	0%	10%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	5%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO INV. EXT.	10%	US\$	0%	10%	10%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	7.544	93,39%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	82	1,01%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	116	1,44%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	25	0,31%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	50	0,62%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	7.817	96,77%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	261	3,23%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	8.078	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	438	100,00%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	438	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	7.817	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7.817	100,00%	100,00%
Total Geral	7.817	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	99	100,00%
Despesas Diretas	70	70,53%
Auditoria Externa	2	2,02%
Pis / Cofins	4	4,03%
Consultoria Jurídica	24	24,18%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	1,01%
Icatu Administração Passivo	39	39,29%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	29	29,47%
Gestão e Performance/ Emonumentos e Permanência	23	23,11%
CVM	1	0,58%
CETIP / SELIC / ANBID	2	1,59%
Controladoria	1	1,40%
Custódia	3	2,79%

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%)	10,94%	10,51%	11,46%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	60% (IMA-S) + 40% (CDI+1%)	10,94%	10,51%	11,46%

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	30% (IMA-S) + 24% (IMA-B 5) + 46% (CDI + 1%)	9,92%	9,90%	10,30%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	7,39%	7,38%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	27% (IMA-S) + 18% (IMA-B 5) + 34,5% (CDI + 1%) + 14% (IHFA) + 5% (IFIX) + 1,5% (US\$ + 1%)	9,36%	9,33%	8,74%

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,29%	2,14%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBRX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,89%	2,72%	2,93%

AGRESSIVO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	14% (IMA-S) + 48% (IMA-B 5) + 25% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-3,17%	-3,26%	3,67%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-1,92%	-2,06%	-2,42%

DATA ALVO 2050

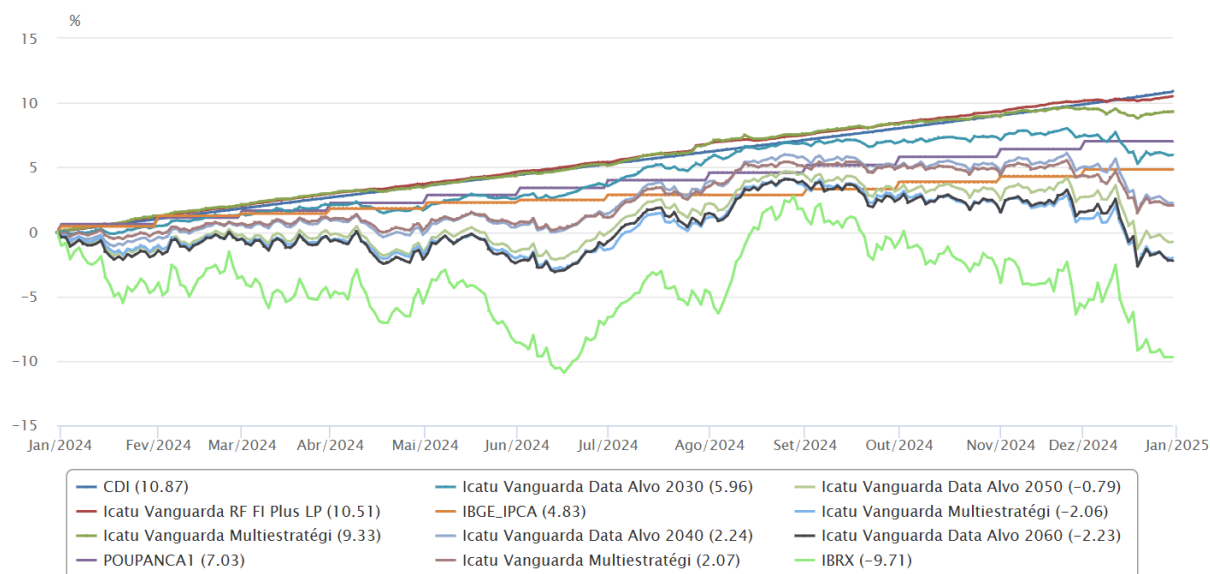
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	15% (IMA-B 5) + 62% (IMA-B 5+) + 23% (CDI + 1%)	-2,61%	-2,65%	-2,02%
Renda Variável	100% (IBRX)	-10,20%	-10,23%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	-	-	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	40,04%	40,03%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	9,2% (IMA-B 5) + 18,0% (IMA-B 5+) + 6,6% (CDI + 1%) + 51,2% (IBRX) + 5% (IFIX) + 10% (US\$ + 1%)	-0,71%	-0,79%	-2,95%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis conservadores apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo e data alvo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Springer



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	168.951
Disponível	442
Contas a receber	1.565
Participação no Plano de Gestão Administrativa	1.098
Investimentos	165.846
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	168.951
Contas a Pagar	48
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	165.177
Equilíbrio Técnico	340
Fundos	3.386

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	153.109	134.302	14%
1. Adições	23.765	23.833	0%
(+) Contribuições	8.585	7.057	22%
(+) Portabilidade	-	227	-100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	15.180	16.549	-8%
2. Deduções	(9.069)	(5.026)	80%
(-) Benefícios	(2.924)	(2.960)	-1%
(-) Resgates	(4.667)	(822)	468%
(-) Portabilidades	(458)	(378)	21%
(-) Custeio Administrativo	(1.020)	(866)	18%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	14.696	18.807	-22%
(+/-) Provisões Matemáticas	13.501	18.310	-26%
(+/-) Fundos Previdenciais	987	489	102%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	208	8	2500%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	167.805	153.109	10%
C) Fundos não Previdenciais	334	307	9%
(+/-) Fundos Administrativos	334	307	9%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	168.951	153.920	10%
Disponível	442	213	108%
Recebíveis Previdencial	2.663	2.201	21%
Investimentos	165.846	151.506	9%
Fundos de Investimentos	165.846	151.506	9%
2. Obrigações	48	47	2%
Operacional	48	47	2%
3. Fundos não Previdenciais	1.098	764	44%
Fundos Administrativos	1.098	764	44%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	167.805	153.109	10%
Provisões Matemáticas	165.177	151.676	9%
Superávit/Déficit Técnico	340	132	158%
Fundos Previdenciais	2.288	1.301	76%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	340	132	158%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	340	132	158%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	167.853	153.156	10%
1. Provisões Matemáticas	165.177	151.676	9%
1.1. Benefícios Concedidos	21.208	17.472	21%
Contribuição Definida	21.208	17.472	21%
1.2. Benefício a Conceder	143.969	134.204	7%
Contribuição Definida	142.365	132.663	7%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	76.455	72.023	6%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	65.910	60.640	9%
Benefício Definido	1.604	1.541	4%
2. Equilíbrio Técnico	340	132	158%
2.1. Resultados Realizados	340	132	158%
Superávit Técnico Acumulado	340	132	158%
Reserva de Contingência	325	132	146%
Reserva para Revisão de Plano	15	-	100%
3. Fundos	2.288	1.301	76%
3.1. Fundos Previdenciais	2.288	1.301	76%
4. Exigível Operacional	48	47	2%
4.1. Gestão Previdencial	48	47	2%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/springer.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
3.226	24	0

PATROCINADORAS

- Carrier Refrigeração Brasil Ltda.
- Climate, Controls & Security do Brasil Ltda.
- Climazon Industrial Ltda.
- Kidde Brasil Ltda.
- Onity Ltda.
- Sensitech Brasil Ltda.
- Springer Carrier Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

91. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		60%	100%	93%	CDI + 0,75%
	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	TOTAL SEGMENTO RV	70%	Ibovespa	0%	10%	2%	Ibovespa
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	4%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	0%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	5%	2%	US\$ + 1%
	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 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	147.201	88,52%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	2.740	1,65%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	15.905	9,56%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	165.846	99,73%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	442	0,27%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	166.288	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	151.506	99,86%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	213	0,14%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	151.719	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	165.846	100,00%	100,00%
ITAU UNIBANCO ASSET MANAGEMENT LTDA.	165.846	100,00%	100,00%
Total Geral	165.846	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	1.011	100,00%
Despesas Diretas	745	73,70%
Auditoria Externa	64	6,33%
Seguro D&O	2	0,20%
Viagens	3	0,30%
Pis / Cofins	51	5,05%
Despesas Bancárias	4	0,40%
Congresso	4	0,40%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	6	0,59%
TAFIC	13	1,29%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	7	0,69%
Consultoria Risco - JCMB	2	0,20%
Icatu Administração Passivo	582	57,58%
CETIP	6	0,59%
Certificação/Recertificação ICSS	1	0,10%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	266	26,30%
Taxa de Administração	77	7,60%
Taxa de Gestão	142	14,04%
CVM	16	1,58%
CETIP / ANBIMA / SELIC	28	2,81%
Auditoria	3	0,27%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

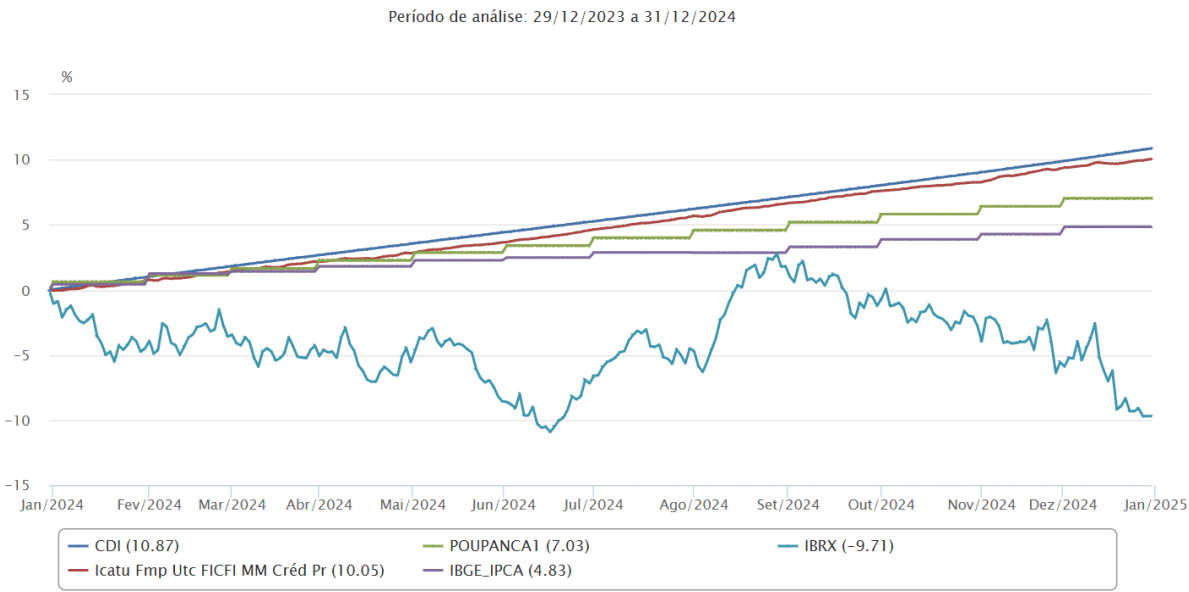
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI + 1,00%	10,13%	9,98%	11,98%
Renda Variável	100% (IBOVESPA)	0,16%	0,16%	-10,36%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,77%	10,75%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	-	-	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	CDI + 1,00%	10,22%	10,05%	11,98%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo foi favorecida, sobretudo, pelo elevado patamar do CDI em 2024.

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\$ 340.011,35 em 31/12/2024. Observou-se que o aumento do superávit foi devido, principalmente, ao aumento da taxa de juros, à alteração da tábua de rotatividade e à rentabilidade acima do esperado.

Sendo assim, o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

Resultados do Plano em 2024.

Plano Starrett de Benefícios



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	30.487
Disponível	30
Contas a receber	59
Investimentos	30.398
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	30.487
Contas a Pagar	45
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	30.352
Fundos	90

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	31.995	29.641	8%
1. Adições	1.374	4.822	-72%
(+) Contribuições	705	688	2%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	669	4.134	-84%
2. Deduções	(2.927)	(2.468)	19%
(-) Benefícios	(2.637)	(2.442)	8%
(-) Resgates	-	(26)	-100%
(-) Portabilidades	(290)	-	-100%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(1.553)	2.354	-166%
(+/-) Provisões Matemáticas	(1.555)	2.343	-166%
(+/-) Fundos Previdenciais	2	11	-82%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	30.442	31.995	-5%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	30.487	32.050	-5%
Disponível	30	6	400%
Recebíveis Previdencial	59	51	16%
Investimentos	30.398	31.993	-5%
Fundos de Investimentos	30.398	31.993	-5%
2. Obrigações	45	55	-18%
Operacional	45	55	-18%
5. Ativo Líquido (1-2)	30.442	31.995	-5%
Provisões Matemáticas	30.352	31.907	-5%
Fundos Previdenciais	90	88	2%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	30.487	32.050	-5%
1. Provisões Matemáticas	30.352	31.907	-5%
1.1. Benefícios Concedidos	13.328	15.103	-12%
Contribuição Definida	13.328	15.103	-12%
1.2. Benefício a Conceder	17.024	16.804	1%
Contribuição Definida	15.472	15.314	1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	15.429	15.272	1%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	43	42	2%
Benefício Definido	1.552	1.490	4%
3. Fundos	90	88	2%
3.1. Fundos Previdenciais	90	88	2%
4. Exigível Operacional	45	55	-18%
4.1. Gestão Previdencial	45	55	-18%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/starrett.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
695	22	0

PATROCINADORAS

Starrett Indústria e Comércio Ltda.

Informações Referentes a Política de Investimentos

94. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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	TOTAL SEGMENTO RF	100%		30%	95%	57%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	6%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	23%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	20%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	10%	IFIX
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	18.614	61,17%
Renda Variável	220.989	6,72%	-	0,00%	5.009	16,46%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	4.012	13,19%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	1.401	4,60%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	1.362	4,48%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	30.398	99,90%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	30	0,10%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	30.428	100,00%

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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	31.993	99,98%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	6	0,02%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	31.999	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	30.398	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	30.398	100,00%	100,00%
Total Geral	30.398	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	198	100,00%
Despesas Diretas	175	88,38%
Auditoria Externa	11	5,56%
Pis / Cofins	8	4,04%
Despesas Bancárias	1	0,51%
Congresso	1	0,51%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,51%
TAFIC	2	1,01%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,51%
Icatu Administração Passivo	149	75,25%
CETIP	1	0,51%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	23	11,62%
Taxa de Administração e Gestão	7	3,54%
CVM	4	2,02%
CETIP / ANBID / SELIC	9	4,55%
Corretagens, Emolumentos	2	1,01%
Custódia	1	0,51%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

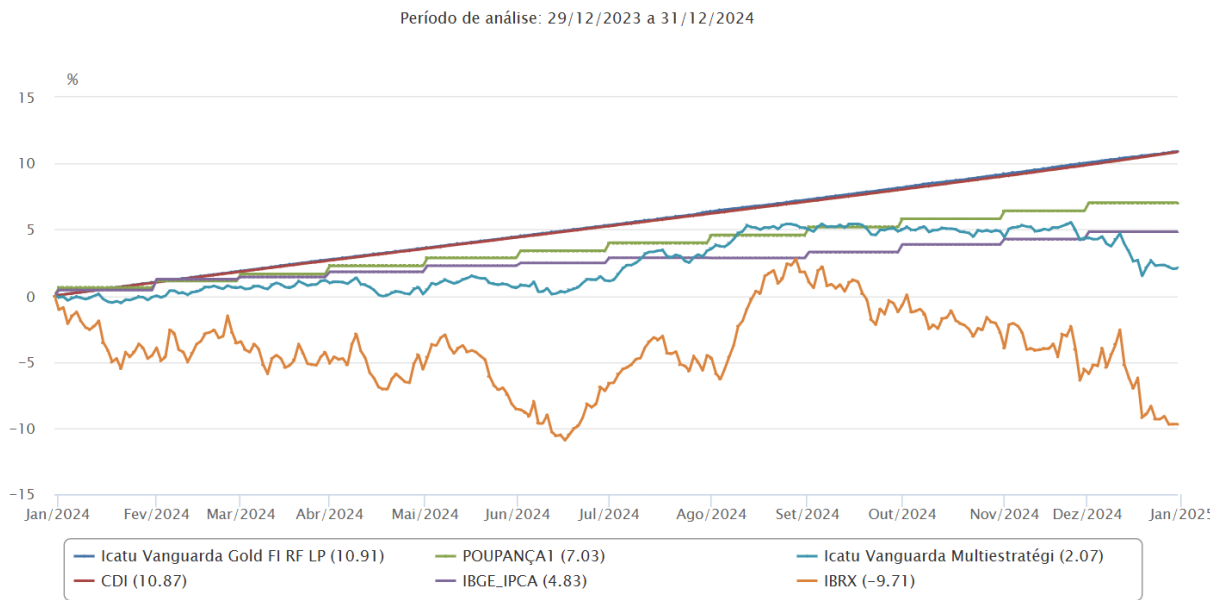
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11% (IMA-S) + 41% (IMA-B 5) + 14% (IMA-B 5+) + 34% (CDI + 1%)	2,30%	2,15%	6,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-3,31%	-3,33%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	5,08%	5,07%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,59%	0,59%	-5,89%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	26,94%	26,94%	27,86%
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	6% (IMA-S) + 23% (IMA-B 5) + 8% (IMA-B 5+) + 19,5% (CDI + 1%) + 20% (IBrX) + 14% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	2,89%	2,72%	2,93%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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 31/12/2024, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios PBS – Tele Celular Sul



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	30.089
Disponível	40
Contas a receber	17
Investimentos	30.032
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	30.089
Contas a Pagar	25
Exigível Contingencial	7
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	12.518
Equilíbrio Técnico	2.246
Fundos	15.293

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	33.065	32.551	2%
1. Adições	1.975	3.250	-39%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.975	3.250	-39%
2. Deduções	(4.983)	(2.736)	82%
(-) Benefícios	(2.125)	(1.183)	80%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(7)	-	-100%
(-) Outras Deduções	(2.851)	(1.553)	84%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(3.008)	514	-685%
(+/-) Provisões Matemáticas	(2.150)	(393)	447%
(+/-) Fundos Previdenciais	2.493	(257)	-1070%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(3.351)	1.164	-388%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	30.057	33.065	-9%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	30.089	33.321	-10%
Disponível	40	-	100%
Recebíveis Previdencial	17	80	-79%
Investimentos	30.032	33.241	-10%
Fundos de Investimentos	29.355	32.564	-10%
Outros Realizáveis	677	677	0%
2. Obrigações	32	256	-88%
Operacional	25	256	-90%
Contingencial	7	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2)	30.057	33.065	-9%
Provisões Matemáticas	12.518	14.668	-15%
Superávit/Déficit Técnico	2.246	5.597	-60%
Fundos Previdenciais	15.293	12.800	19%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	2.246	5.597	-60%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	2.246	5.597	-60%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	30.089	33.321	-10%
1. Provisões Matemáticas	12.518	14.668	-15%
1.1. Benefícios Concedidos	12.518	14.668	-15%
Benefício Definido	12.518	14.668	-15%
2. Equilíbrio Técnico	2.246	5.597	-60%
2.1. Resultados Realizados	2.246	5.597	-60%
Superávit Técnico Acumulado	2.246	5.597	-60%
Reserva de Contingência	2.246	2.705	-17%
Reserva para Revisão de Plano	-	2.892	-100%
3. Fundos	15.293	12.800	19%
3.1. Fundos Previdenciais	15.293	12.800	19%
4. Exigível Operacional	25	256	-90%
4.1. Gestão Previdencial	25	31	-19%
5. Exigível Contingencial	7	-	100%
5.1. Gestão Previdencial	7	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/telecelularsul

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
1	18	2

PATROCINADORAS

TIM Participações S. A

TIM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

97. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	24%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual	
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	29.117	96,82%	
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	-	0,00%	
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	915	3,04%	
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%	
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%	
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%	
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	30.032	99,87%	
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	40	0,13%	
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	30.072	100,00%	

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	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%	
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	33.241	100,00%	
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%	
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	33.241	100,00%	

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	29.355	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	29.355	100,00%	100,00%
Total Geral	29.355	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	276	100,00%
Despesas Diretas	158	57,25%
Auditoria Externa	3	1,09%
Pis / Cofins	7	2,54%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,36%
TAFIC	2	0,72%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,36%
Icatu Administração Passivo	144	52,17%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	118	42,75%
Taxa de Administração	92	33,33%
CETIP / ANBID / SELIC	12	4,35%
CVM	6	2,17%
Custódia	8	2,90%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

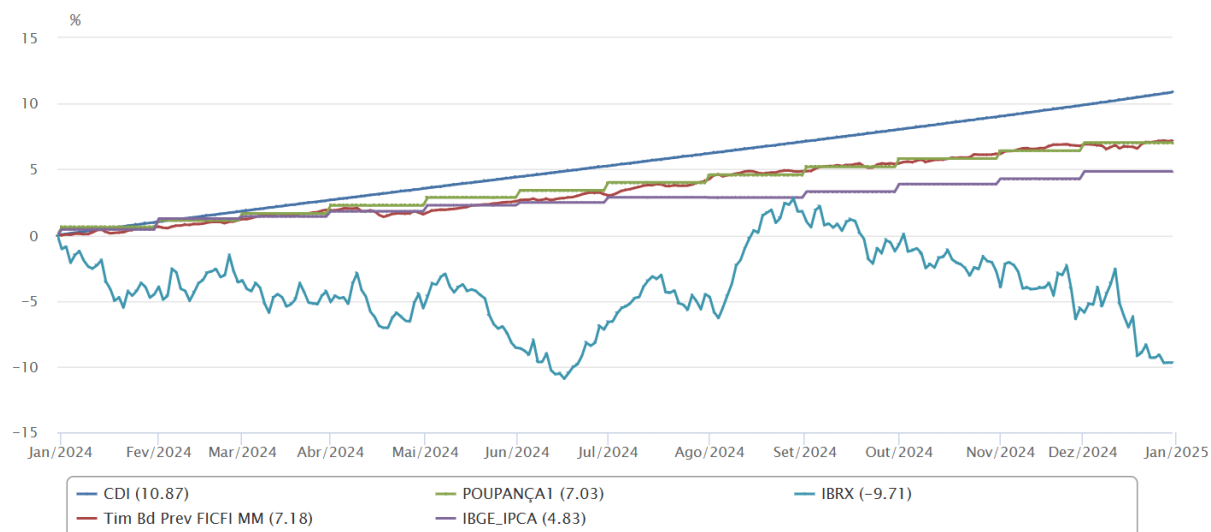
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 59% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	7,58%	7,19%	6,86%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	6,98%	6,97%	5,76%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 55% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 24% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	7,59%	7,18%	6,44%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo BD sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2024, 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\$ 2.245.740,80 em 31/12/2024. 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. Esse é o terceiro exercício consecutivo de registro de Reserva Especial para Revisão de Plano. Portanto, foi necessário a constituição do “Fundo Previdencial para Revisão de Plano – 2024”.

Sendo assim, o plano se encontra superavitário e as Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão de Plano foram constituídas conforme limites estabelecidos na legislação vigente.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios PBS – Tele Nordeste
Celular



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	27.946
Disponível	70
Contas a receber	160
Investimentos	27.716
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	27.946
Contas a Pagar	30
Exigível Contingencial	163
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	26.914
Equilíbrio Técnico	839

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)				
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)	
A) Ativo Líquido - início do exercício	28.050	27.455	2%	
1. Adições	1.742	2.702	-36%	
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.733	2.702	-36%	
(+) Atualização de Depósitos Judiciais/Recurais	9	-	100%	
2. Deduções	(2.039)	(2.107)	-3%	
(-) Benefícios	(2.006)	(2.093)	-4%	
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(28)	(14)	100%	
(-) Outras Deduções	(5)	-	-100%	
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(297)	595	-150%	
(+/-) Provisões Matemáticas	(458)	(570)	-20%	
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	161	1.165	-86%	
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	27.753	28.050	-1%	
C) Fundos não Previdenciais	-	(5)	-100%	
(+/-) Fundos Administrativos	-	(5)	-100%	

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	27.946	28.224	-1%
Disponível	70	38	84%
Recebíveis Previdencial	160	182	-12%
Investimentos	27.716	28.004	-1%
Fundos de Investimentos	26.944	27.334	-1%
Operações com Participantes	211	109	94%
Outros Realizáveis	561	561	0%
2. Obrigações	193	174	11%
Operacional	30	39	-23%
Contingencial	163	135	21%
5. Ativo Líquido (1-2)	27.753	28.050	-1%
Provisões Matemáticas	26.914	27.372	-2%
Superávit/Déficit Técnico	839	678	24%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	839	678	24%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	839	678	24%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+4+5)	27.946	28.224	-1%
1. Provisões Matemáticas	26.914	27.372	-2%
1.1. Benefícios Concedidos	25.916	26.406	-2%
Benefício Definido	25.916	26.406	-2%
1.2. Benefício a Conceder	998	966	3%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	82	79	4%
Benefício Definido	916	887	3%
2. Equilíbrio Técnico	839	678	24%
2.1. Resultados Realizados	839	678	24%
Reserva de Contingência	839	678	24%
4. Exigível Operacional	30	39	-23%
4.1. Gestão Previdencial	30	38	-21%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	-	1	-100%
5. Exigível Contingencial	163	135	21%
5.1. Gestão Previdencial	163	135	21%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/telenordestecelular.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
11	28	3

PATROCINADORAS

TIM Participações S. A

TIM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

100. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	24%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	26.665	95,97%
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	840	3,02%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	211	0,76%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	27.716	99,75%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	70	0,25%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	27.786	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)						
Segmentos	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	28.004	99,86%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	38	0,14%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	28.042	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	26.944	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	26.944	100,00%	100,00%
Total Geral	26.944	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	259	100,00%
Despesas Diretas	150	57,90%
Auditoria Externa	3	1,16%
Pis / Cofins	7	2,70%
Consultoria Jurídica	8	3,09%
Custas Judiciais	1	0,39%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,39%
TAFIC	2	0,77%
Icatu Administração Passivo	128	49,40%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	109	42,10%
Taxa de Administração	84	32,49%
CETIP / ANBID / SELIC	11	4,36%
CVM	6	2,25%
Custódia	8	3,00%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

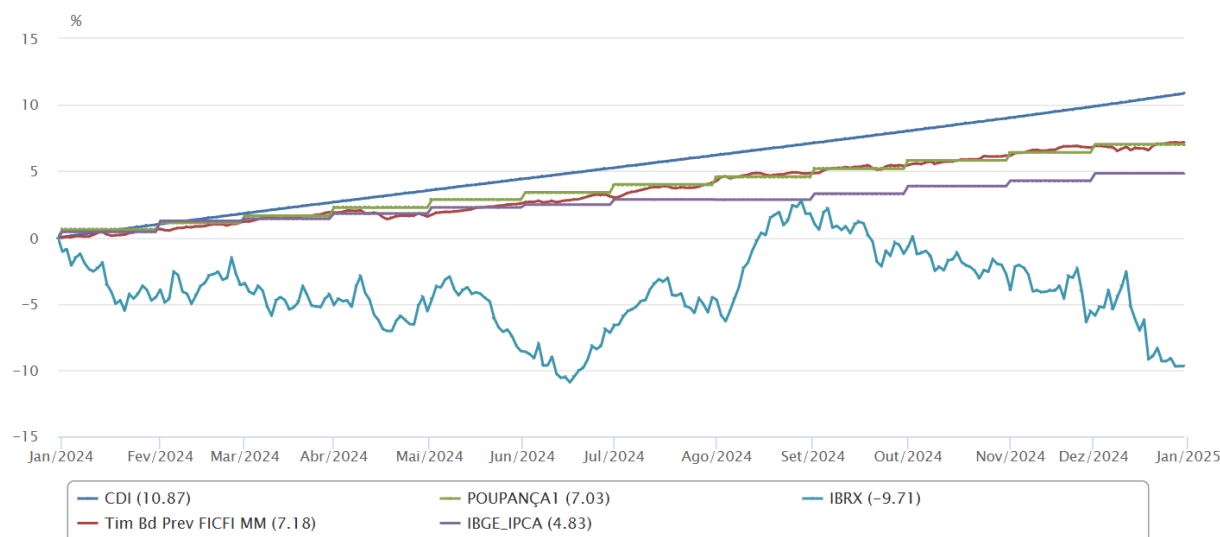
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 59% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	7,58%	7,19%	6,86%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	6,98%	6,97%	5,76%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	14,45%	14,45%	11,12%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 55% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 24% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	7,59%	7,18%	6,44%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo BD sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2024, 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\$ 839.069,86 em 31/12/2024. 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 se encontra superavitário e a Reserva de contingência foi constituída conforme estabelecido na legislação vigente.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios Convênio de
Administração - Telepar Celular



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	254
Contas a receber	62
Participação no Plano de Gestão Administrativa	2
Investimentos	190
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	254
Contas a Pagar	1
Investimentos	1
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	117
Equilíbrio Técnico	22
Fundos	113

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	278	341	-18%
1. Adições	5	57	-91%
(+) Contribuições	2	30	-93%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3	27	-89%
2. Deduções	(32)	(120)	-73%
(-) Benefícios	(9)	(9)	0%
(-) Custeio Administrativo	(2)	(30)	-93%
(-) Outras Deduções	(21)	(81)	-74%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(28)	(63)	-56%
(+/-) Provisões Matemáticas	(2)	(8)	-75%
(+/-) Fundos Previdenciais	10	(69)	-114%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(35)	14	-350%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	250	278	-10%
C) Fundos não Previdenciais	(7)	-	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	(7)	-	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	254	299	-15%
Recebíveis Previdencial	64	70	-9%
Investimentos	190	229	-17%
Fundos de Investimentos	190	229	-17%
2. Obrigações	2	12	-83%
Operacional	2	12	-83%
3. Fundos não Previdenciais	2	9	-78%
Fundos Administrativos	2	9	-78%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	250	278	-10%
Provisões Matemáticas	117	120	-3%
Superávit/Déficit Técnico	22	57	-61%
Fundos Previdenciais	111	101	10%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	112	57	96%
a) Equilíbrio Técnico	112	57	96%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	112	57	96%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2024 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	252	290	-13%
1. Provisões Matemáticas	117	120	-3%
1.1. Benefícios Concedidos	117	120	-3%
Benefício Definido	117	120	-3%
2. Equilíbrio Técnico	22	57	-61%
2.1. Resultados Realizados	22	57	-61%
Superávit Técnico Acumulado	22	57	-61%
Reserva de Contingência	22	22	0%
Reserva para Revisão de Plano	-	35	-100%
3. Fundos	111	101	10%
3.1. Fundos Previdenciais	111	101	10%
4. Exigível Operacional	2	12	-83%
4.1. Gestão Previdencial	1	-	100%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	1	12	-92%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.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

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	9%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	70%	55%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	6%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	24%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	184	96,93%
Renda Variável	220.987	6,72%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos Estruturados	248.873	7,57%	-	0,00%	6	3,16%
Investimentos no Exterior	41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário	74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	190	100,00%
Disponível	15.431	0,47%	1.347	7,18%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	190	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos	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%
Total dos Investimentos	3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	229	100,00%
Disponível	20.628	0,66%	1.458	12,34%	-	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	229	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	190	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	190	100,00%	100,00%
Total Geral	190	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	10	100,00%
Despesas Diretas	9	93,81%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	10,42%
Icatu Administração Passivo	1	10,42%
Outros	7	72,96%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1	6,19%
Taxa de Administração	1	6,19%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

PLANO

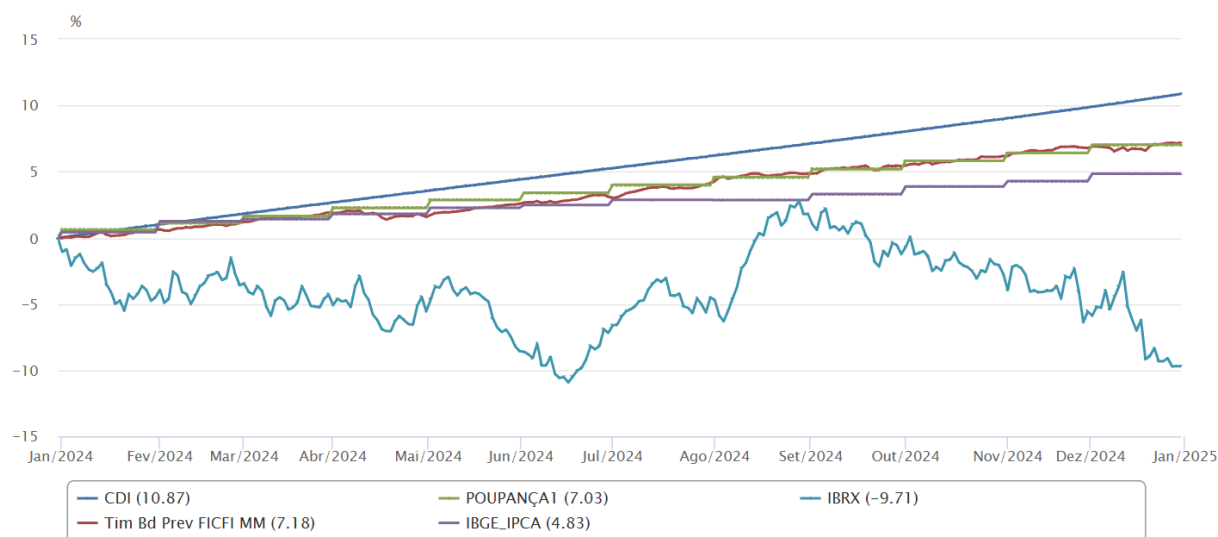
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	10% (IMA-S) + 59% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 25% (CDI + 1%)	7,58%	7,19%	6,86%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	6,98%	6,97%	5,76%
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	-	-	11,12%
Total dos Investimentos	10% (IMA-S) + 55% (IMA-B 5) + 6% (IMA-B 5+) + 24% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	7,59%	7,18%	6,44%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

A rentabilidade do fundo sofre grande influência dos títulos de inflação curta, em virtude da elevada participação nos investimentos do plano. Em 2024, 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\$ 21.525,79 em 31/12/2024. 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. Esse é o terceiro exercício consecutivo de registro de Reserva Especial para Revisão de Plano. Foi necessário a constituição do “Fundo Previdencial para Revisão de Plano - 2024” para destinação e utilização obrigatória da Reserva Especial.

Sendo assim, o plano se encontra superavitário e que as Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão de Plano foram constituídas conforme limites estabelecidos na legislação vigente.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios TimPrev Nordeste



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	56.967
Disponível	43
Contas a receber	132
Investimentos	56.792
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	56.967
Contas a Pagar	166
Investimentos	475
Exigível Contingencial	2
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	55.980
Fundos	344

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	56.979	56.863	0%
1. Adições	5.428	5.897	-8%
(+) Contribuições	436	453	-4%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.992	5.444	-8%
2. Deduções	(6.083)	(5.781)	5%
(-) Benefícios	(4.791)	(5.384)	-11%
(-) Resgates	(1.027)	(121)	749%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(2)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(263)	(276)	-5%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	(655)	116	-665%
(+/-) Provisões Matemáticas	(801)	77	-1140%
(+/-) Fundos Previdenciais	146	39	274%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	56.324	56.979	-1%
C) Fundos não Previdenciais	-	(25)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(25)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	56.967	57.111	0%
Disponível	43	46	-7%
Recebíveis Previdencial	132	132	0%
Investimentos	56.792	56.933	0%
Fundos de Investimentos	56.446	56.667	0%
Operações com Participantes	346	266	30%
2. Obrigações	643	132	387%
Operacional	641	132	386%
Contingencial	2	-	100%
5. Ativo Líquido (1-2)	56.324	56.979	-1%
Provisões Matemáticas	55.980	56.781	-1%
Fundos Previdenciais	344	198	74%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	56.967	57.111	0%
1. Provisões Matemáticas	55.980	56.781	-1%
1.1. Benefícios Concedidos	43.716	44.342	-1%
Contribuição Definida	43.716	44.342	-1%
1.2. Benefício a Conceder	12.264	12.439	-1%
Contribuição Definida	12.264	12.439	-1%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	2.442	2.423	1%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	9.822	10.016	-2%
3. Fundos	344	198	74%
3.1. Fundos Previdenciais	344	198	74%
4. Exigível Operacional	641	132	386%
4.1. Gestão Previdencial	166	132	26%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	475	-	100%
5. Exigível Contingencial	2	-	100%
5.1. Gestão Previdencial	2	-	100%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado ("Icatu FMP") protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Proposta em andamento para a alteração do Regulamento do Plano de Benefícios Timprev Nordeste em observância a Resolução CNPC nº 50/2022 e a Resolução Previc nº 23/2023.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/timprevnordeste.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
17	55	1

PATROCINADORAS

TIM Participações S. A

TIM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

106. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	29%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	15%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	50%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	55%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	22%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	54.885	96,57%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	281	0,49%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	1.183	2,08%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	96	0,17%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	1	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	346	0,61%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	56.792	99,92%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	43	0,08%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	56.835	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	56.933	99,92%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	46	0,08%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	56.979	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	56.446	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	56.155	99,48%	99,48%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	291	0,52%	0,52%
Total Geral	56.446	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	502	100,00%
Despesas Diretas	299	59,56%
Auditoria Externa	6	1,20%
Pis / Cofins	14	2,79%
Consultoria Jurídica	1	0,20%
Congresso	1	0,20%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,20%
TAFIC	5	1,00%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,20%
Icatu Administração Passivo	269	53,59%
CETIP	1	0,20%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	203	40,44%
Taxa de Administração	163	32,47%
CVM	9	1,79%
CETIP / ANBID / SELIC	16	3,19%
Custódia	15	2,99%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	31% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 53% (CDI + 1%)	10,57%	10,22%	10,77%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,98%	6,97%	-5,97%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	23,65%	23,65%	11,12%
Total dos Investimentos	30% (IMA-S) + 15% (IMA-B 5) + 50% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	10,52%	10,17%	9,89%

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 36% (IMA-B 5) + 15% (IMA-B 5+) + 40% (CDI + 1%)	5,40%	5,01%	6,51%
Renda Variável	100% (IBRX)	-14,29%	-14,35%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,19%	10,11%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	35,63%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	23,65%	23,65%	11,12%
Total dos Investimentos	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%)	5,26%	4,71%	4,38%

AGRESSIVO

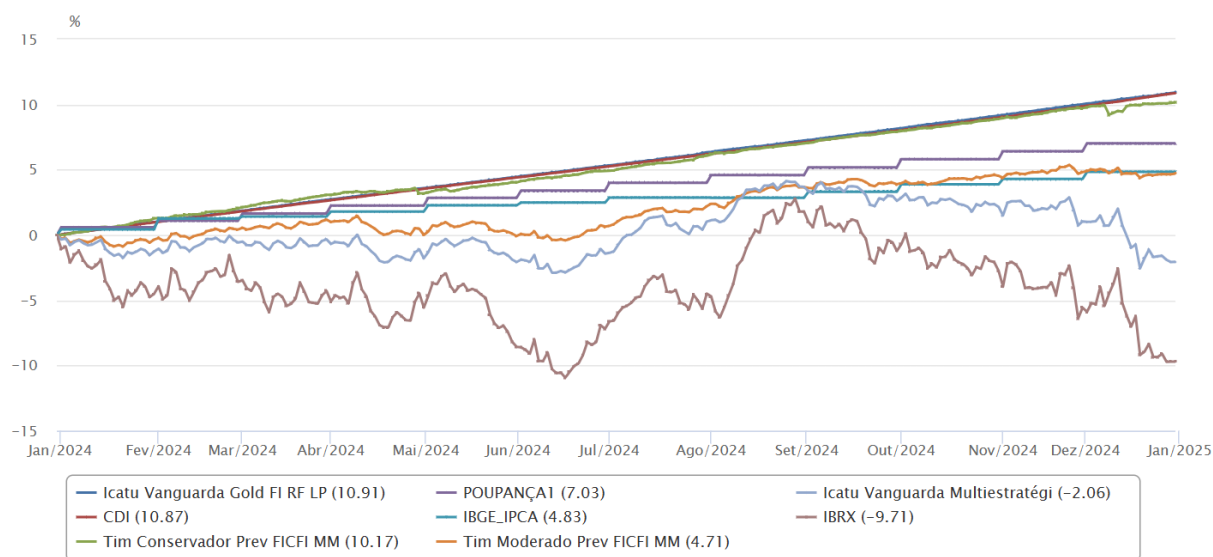
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 26% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	12,14%	10,50%	3,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	23,65%	23,65%	11,12%
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	12,18%	10,54%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

Os perfis com maior alocação em renda fixa apresentaram bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Benefícios TimPrev Sul



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	80.983
Disponível	222
Contas a receber	484
Investimentos	80.277
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	80.983
Contas a Pagar	216
Investimentos	166
Exigível Contingencial	183
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	80.248
Fundos	170

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	79.045	78.352	1%
1. Adições	7.676	8.017	-4%
(+) Contribuições	512	662	-23%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.161	7.337	-2%
(+) Atualização de Depósitos Judiciais/Recurais	3	-	100%
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	18	-100%
2. Deduções	(6.303)	(7.324)	-14%
(-) Benefícios	(5.908)	(5.645)	5%
(-) Portabilidades	-	(1.262)	-100%
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(19)	-	-100%
(-) Custeio Administrativo	(376)	(417)	-10%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	1.373	693	98%
(+/-) Provisões Matemáticas	1.358	679	100%
(+/-) Fundos Previdenciais	15	14	7%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	80.418	79.045	2%
C) Fundos não Previdenciais	-	(1)	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	-	(1)	-100%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	80.983	79.308	2%
Disponível	222	14	1486%
Recebíveis Previdencial	484	453	7%
Investimentos	80.277	78.841	2%
Fundos de Investimentos	80.105	78.779	2%
Operações com Participantes	172	62	177%
2. Obrigações	565	263	115%
Operacional	382	98	290%
Contingencial	183	165	11%
5. Ativo Líquido (1-2)	80.418	79.045	2%
Provisões Matemáticas	80.248	78.890	2%
Fundos Previdenciais	170	155	10%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+3+4+5)	80.984	79.308	2%
1. Provisões Matemáticas	80.248	78.890	2%
1.1. Benefícios Concedidos	60.119	57.538	4%
Contribuição Definida	60.119	57.538	4%
1.2. Benefício a Conceder	20.129	21.352	-6%
Contribuição Definida	20.129	21.352	-6%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	3.122	3.450	-10%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.007	17.902	-5%
3. Fundos	170	155	10%
3.1. Fundos Previdenciais	170	155	10%
4. Exigível Operacional	382	98	290%
4.1. Gestão Previdencial	215	98	119%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	167	-	100%
5. Exigível Contingencial	184	165	12%
5.1. Gestão Previdencial	184	165	12%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Proposta em andamento para a alteração do Regulamento do Plano de Benefícios Timprev Sul em observância a Resolução CNPC nº 50/2022 e a Resolução Previc nº 23/2023.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/timprevsul.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
20	71	5

PATROCINADORAS

TIM Participações S. A

TIM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

109. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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

PERFIL CONSERVADOR

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		45%	100%	94%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	29%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta		IMA-B 5	0%	50%	15%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa		IMA-B 5+	0%	35%	0%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	75%	50%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	10%	0%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	0%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

PERFIL MODERADO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		20%	95%	55%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	5%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	50%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	20%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	8%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	22%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	5%	35%	20%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	14%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	10%	5%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	5%	US\$ + 1%

PERFIL AGRESSIVO

Segmento	Subsegmento	Limite Legal Resolução nº 4.994	Indexador do Segmento	Limite Inferior	Limite Superior	Alvo	Meta de Rentabilidade
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		0%	80%	39%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	15%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	0%	25%	5%	IMA-S
	Título Público Inflação Curta IPCA		IMA-B 5	0%	50%	19%	IMA-B 5
	Título Público Inflação Longa IPCA		IMA-B 5+	0%	25%	10%	IMA-B 5+
	Crédito Privado		CDI	0%	40%	5%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	20%	50%	40%	IBrX
Estruturado	TOTAL SEGMENTO EST.	20%	IHFA	0%	15%	11%	IHFA
Imobiliário	TOTAL SEGMENTO IMOBILIÁRIO	20%	IFIX	0%	15%	10%	IFIX
Operações com Participantes	EMPRÉSTIMOS	15%	INPC	0%	10%	1%	INPC + 6%
Exterior	TOTAL SEGMENTO EXT.	10%	US\$	0%	10%	0%	US\$ + 1%

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.382	80,56%	17.409	92,82%	76.328	94,82%
Renda Variável		220.989	6,72%	-	0,00%	1.170	1,45%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	2.228	2,77%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	319	0,40%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	60	0,07%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	172	0,21%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	80.277	99,72%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	222	0,28%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	80.499	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	78.841	99,98%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	14	0,02%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	78.855	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	80.105	100,00%	100,00%
VINCI SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	78.686	98,23%	98,23%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.419	1,77%	1,77%
Total Geral	80.105	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	611	100,00%
Despesas Diretas	408	66,78%
Auditoria Externa	8	1,31%
Pis / Cofins	19	3,11%
Consultoria Jurídica	10	1,64%
Despesas Bancárias	1	0,16%
Congresso	1	0,16%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,16%
TAFIC	5	0,82%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,16%
Icatu Administração Passivo	361	59,08%
CETIP	1	0,16%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	203	33,22%
Taxa de Administração	163	26,68%
CVM	9	1,47%
CETIP / ANBID / SELIC	16	2,62%
Custódia	15	2,45%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

CONSERVADOR

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	31% (IMA-S) + 16% (IMA-B 5) + 53% (CDI + 1%)	10,57%	10,22%	10,77%
Renda Variável	-	-	-	0,00%
Investimentos Estruturados	-	-	-	0,00%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	6,98%	6,97%	-5,97%
Investimentos no Exterior	-	-	-	0,00%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	50,93%	50,93%	11,12%
Total dos Investimentos	30% (IMA-S) + 15% (IMA-B 5) + 50% (CDI + 1%) + 5% (IFIX)	10,52%	10,17%	9,89%

MODERADO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	9% (IMA-S) + 36% (IMA-B 5) + 15% (IMA-B 5+) + 40% (CDI + 1%)	5,40%	5,01%	6,51%
Renda Variável	100% (IBRX)	-14,29%	-14,35%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	10,19%	10,11%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	-	-	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	35,63%	35,61%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	50,93%	50,93%	11,12%
Total dos Investimentos	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%)	5,26%	4,71%	4,38%

AGRESSIVO

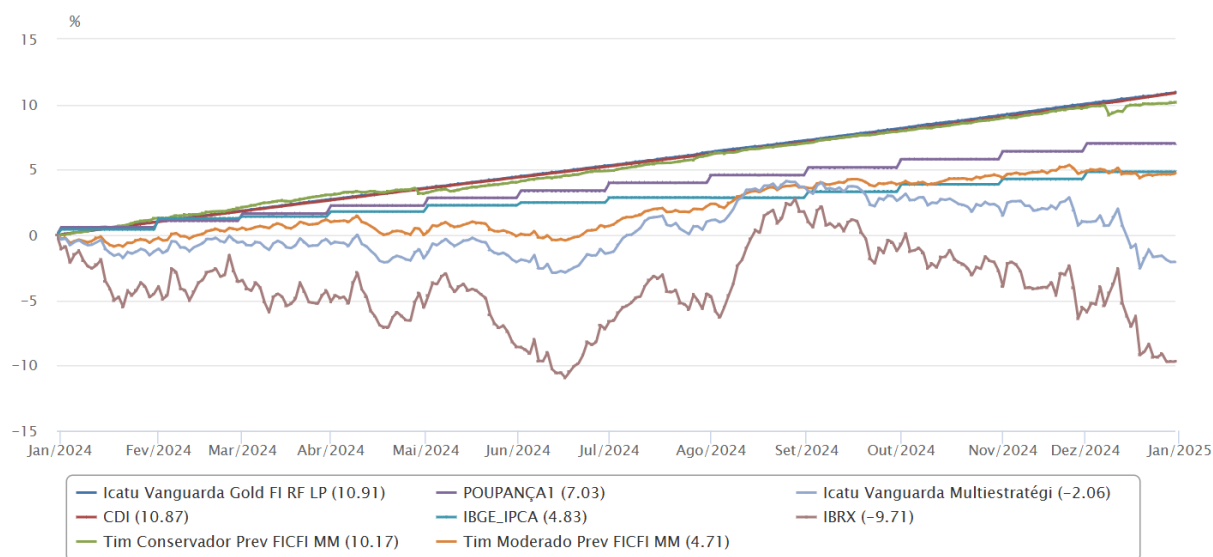
Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	12% (IMA-S) + 49% (IMA-B 5) + 26% (IMA-B 5+) + 13% (CDI + 1%)	-2,40%	-2,56%	3,42%
Renda Variável	100% (IBRX)	-5,72%	-5,76%	-9,71%
Investimentos Estruturados	100% (IHFA)	13,14%	13,13%	5,76%
Investimento Imobiliário	100% (IFIX)	0,60%	0,59%	-5,97%
Investimentos no Exterior	100% (US\$ + 1%)	48,94%	48,94%	27,86%
Operações com Participantes	100% (INPC + 6% a.a)	50,93%	50,93%	11,12%
Total dos Investimentos	5,5% (IMA-S) + 19% (IMA-B 5) + 10% (IMA-B 5+) + 5% (CDI + 1%) + 40% (IBRX) + 11% (IHFA) + 9,5% (IFIX)	-1,21%	-1,43%	-2,42%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO

Período de análise: 29/12/2023 a 31/12/2024



RESUMO DO DESEMPENHO

O perfil conservador apresentou bom patamar de rentabilidade, tendo em vista, principalmente, a contribuição da alocação em CDI. Já os perfis moderado e agressivo foram impactados negativamente, sobretudo, pela exposição em 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 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 31/12/2024, devido à sua modalidade, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter o equilíbrio.

Resultados do Plano em 2024.

Plano de Aposentadoria da T-Systems



Demonstrações Contábeis do Plano

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Ativo	87.236
Disponível	653
Contas a receber	560
Participação no Plano de Gestão Administrativa	137
Investimentos	85.886
PASSIVO	Exercício 2024 (R\$ Mil)
Passivo	87.236
Contas a Pagar	47
Compromissos com Participantes, Assistidos e Patrocinador	86.103
Equilíbrio Técnico	(332)
Fundos	1.418

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	84.244	74.755	13%
1. Adições	8.391	15.039	-44%
(+) Contribuições	4.307	4.319	0%
(+) Portabilidade	30	-	100%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	4.054	10.720	-62%
2. Deduções	(5.583)	(5.550)	1%
(-) Benefícios	(2.471)	(2.328)	6%
(-) Resgates	(1.490)	(2.169)	-31%
(-) Portabilidades	(1.132)	(253)	347%
(-) Custeio Administrativo	(245)	(446)	-45%
(-) Outras Deduções	(245)	(354)	-31%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.808	9.489	-70%
(+/-) Provisões Matemáticas	2.202	9.404	-77%
(+/-) Fundos Previdenciais	924	(64)	-1544%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(318)	149	-313%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	87.052	84.244	3%
C) Fundos não Previdenciais	(50)	(2)	2400%
(+/-) Fundos Administrativos	(50)	(2)	2400%

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
1. Ativos	87.236	84.594	3%
Disponível	653	645	1%
Recebíveis Previdencial	697	827	-16%
Investimentos	85.886	83.122	3%
Fundos de Investimentos	85.886	83.122	3%
2. Obrigações	47	163	-71%
Operacional	47	163	-71%
3. Fundos não Previdenciais	137	187	-27%
Fundos Administrativos	137	187	-27%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	87.052	84.244	3%
Provisões Matemáticas	86.103	83.901	3%
Superávit/Déficit Técnico	(332)	(14)	2271%
Fundos Previdenciais	1.281	357	259%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	(332)	(14)	2271%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado	(332)	(14)	2271%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)			
DESCRIÇÃO	2024	2023	VARIAÇÃO (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	87.099	84.407	3%
1. Provisões Matemáticas	86.103	83.901	3%
1.1. Benefícios Concedidos	23.012	20.709	11%
Contribuição Definida	19.005	16.917	12%
Benefício Definido	4.007	3.792	6%
1.2. Benefício a Conceder	63.091	63.192	0%
Contribuição Definida	63.091	63.192	0%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	27.530	27.908	-1%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	35.561	35.284	1%
2. Equilíbrio Técnico	(332)	(14)	2271%
2.1. Resultados Realizados	(332)	(14)	2271%
(-) Déficit Técnico Acumulado	(332)	(14)	2271%
3. Fundos	1.281	357	259%
3.1. Fundos Previdenciais	1.281	357	259%
4. Exigível Operacional	47	163	-71%
4.1. Gestão Previdencial	47	163	-71%

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

ESTATUTO SOCIAL DA ENTIDADE

Em 18/12/2024, o Icatu Fundo Multipatrocinado (“Icatu FMP”) protocolou, perante a PREVIC, a reforma de seu Estatuto Social, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 07/10/2024, voltada à modernização e ao aprimoramento de governança. A proposta encontra-se em trâmite e somente produzirá efeitos após aprovação pela PREVIC e arquivamento no RCPJ.

REGULAMENTO DO PLANO

Não houve alteração no Regulamento do Plano.

O Regulamento e o Estatuto vigentes estão disponíveis para consulta no Portal www.ikatufmp.com.br/tsystems.

ESTATÍSTICO

TOTAL DE PARTICIPANTES

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
514	58	2

PATROCINADORAS

TIM Participações S. A

TIM S.A.

Informações Referentes a Política de Investimentos

112. ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Exercício

2024

Data da aprovação pelo Conselho Deliberativo

13/12/2023

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Sergio Egidio

Mecanismo de informação da política aos Participantes

Relatório Anual e Portal do IcatuFMP

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							Grau
Faixa	Moody's	Fitch	S&P	Austin	Liberum	SR Rating	
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	(bra)	brBBB+	brBBB+	BBB+	brBBB+	
	Baa2.br	BBB (bra)	brBBB	brBBB	BBB	brBBB	
	Baa3.br	(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
Renda Fixa	TOTAL SEGMENTO RF	100%		80%	100%	85%	
	Título Público Pré-fixado		IRF-M	0%	10%	0%	IRF-M
	Título Público Pós-fixado		IMA-S	15%	70%	25%	IMA-S
	Título Público Inflação		IMA-B	0%	35%	15%	IMA-B
	Crédito Privado		CDI	0%	50%	45%	CDI + 1%
Renda Variável	TOTAL SEGMENTO RV	70%	IBrX	0%	20%	15%	IBrX

Relatório Resumo das Informações dos Investimentos

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

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

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

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

Os recursos da entidade, do PGA e do plano em 31/12/2024 estavam aplicados conforme quadro abaixo (valores em milhares de reais):

2024

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2024 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa		2.647.384	80,56%	17.409	92,82%	74.536	86,13%
Renda Variável		220.987	6,72%	-	0,00%	11.350	13,12%
Investimentos Estruturados		248.873	7,57%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior		41.772	1,27%	-	0,00%	-	0,00%
Investimento Imobiliário		74.334	2,26%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes		37.605	1,14%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos		3.270.955	99,53%	17.409	92,82%	85.886	99,25%
Disponível		15.431	0,47%	1.347	7,18%	653	0,75%
Total dos Recursos Garantidores		3.286.386	100,00%	18.756	100,00%	86.539	100,00%

2023

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2023 (R\$ MIL)		ICATUFMP		PGA		PLANO	
Segmentos		Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
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%
Total dos Investimentos		3.082.103	99,34%	10.361	87,66%	83.122	99,23%
Disponível		20.628	0,66%	1.458	12,34%	645	0,77%
Total dos Recursos Garantidores		3.102.731	100,00%	11.819	100,00%	83.767	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ MIL)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	0	0,00%	0,00%
Gestão Terceirizada	85.886	100,00%	100,00%
BANCO BRADESCO S.A.	85.886	100,00%	100,00%
Total Geral	85.886	100,00%	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DO PLANO E COM INVESTIMENTOS

(R\$ Mil)	616	100,00%
Despesas Diretas	434	70,42%
Auditoria Externa	12	1,95%
Seguro D&O	1	0,16%
Pis / Cofins	15	2,43%
Despesas Bancárias	1	0,16%
Congresso	1	0,16%
Contrib. ABRAPP / SINDAPP	1	0,16%
TAFIC	5	0,81%
Relatório de Efetividade - IN 34/2020	1	0,16%
Icatu Administração Passivo	294	47,70%
Consultoria Resolução 50	10	1,62%
CETIP	1	0,16%
Outros	92	14,93%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	182	29,58%
Taxa de Administração	115	18,61%
Taxa de Custódia	8	1,27%
CVM	20	3,28%
Auditoria Externa	6	1,05%
CETIP / ANBIMA / SELIC / ANBID	26	4,25%
Corretagem	3	0,48%
Book / Cartório / Extratos CBLC	4	0,63%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E PGA

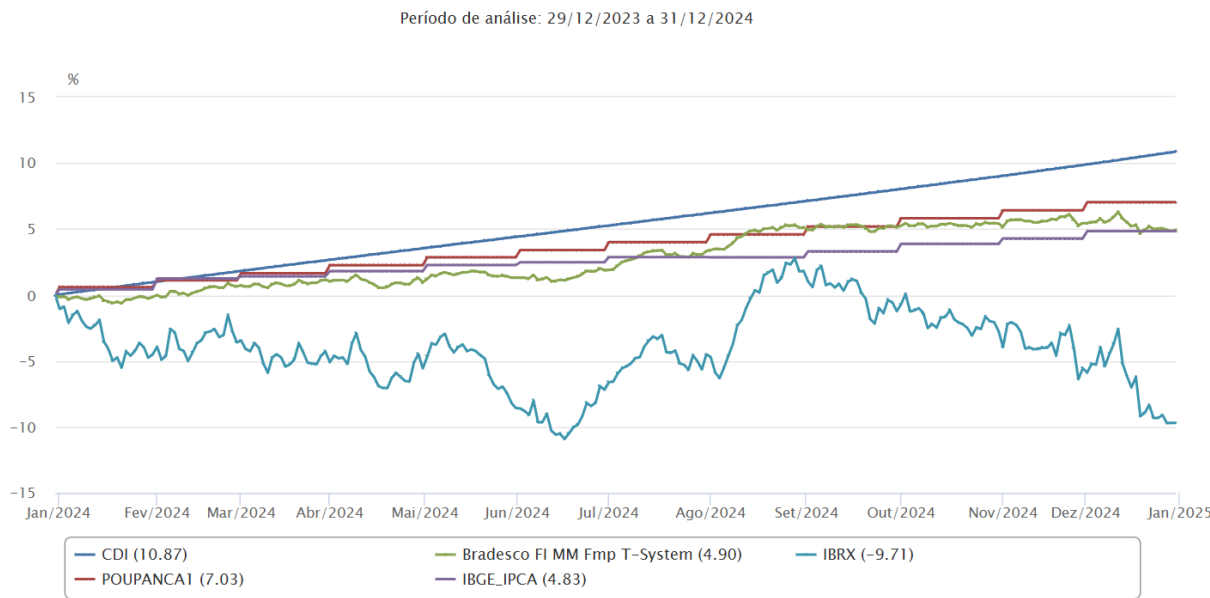
PLANO

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	29% (IMA-S) + 18% (IMA-B) + 53% (CDI + 1%)	7,68%	7,49%	9,01%
Renda Variável	100% (IBRX)	-11,45%	-11,48%	-9,71%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	25% (IMA-S) + 15% (IMA-B) + 45% (CDI + 1%) + 15% (IBRX)	5,12%	4,90%	6,12%

PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%
Renda Variável	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimento Imobiliário	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	100% (IMA-S)	12,59%	10,91%	11,06%

GRÁFICO COM RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO



RESUMO DO DESEMPENHO

Em função do perfil moderado dos investimentos, a rentabilidade ficou abaixo do CDI, em virtude, principalmente, da contribuição negativa 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\$ 331.569,75 em 31/12/2024, devido a rentabilidade do Plano ter sido inferior à meta atuarial e à perda decorrente da mortalidade abaixo do esperado. Desta forma, a natureza do resultado pode ser considerada conjuntural.

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 se encontra deficitário, sendo este resultado superior ao limite. Há a necessidade de elaboração de um Plano de Equacionamento de Déficit ao longo do exercício de 2025.

Glossário

Balanço Patrimonial: Demonstrativo que tem por finalidade apresentar a posição financeira e patrimonial da EFPC em determinada data.

Conselho Deliberativo: Responsável pela definição da política geral de administração da EFPC e seus Planos de Benefícios.

Conselho Fiscal: Supervisiona a execução das políticas do Conselho Deliberativo e o desempenho das boas práticas de governança da Diretoria-Executiva.

Demonstrações Contábeis: Conjunto de relatórios emitidos pelas EFPCs, como o Balanço Patrimonial, Balancete, Mutação do Ativo Líquido, dentre outras, bem como as respectivas notas explicativas às demonstrações.

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

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL): a DMAL é o demonstrativo contábil que tem a finalidade de apresentar, ao final de cada exercício por plano de benefícios, a movimentação do ativo líquido por meio das adições (entrada) e deduções (saídas) de recursos.

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

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

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT): a DPT é o demonstrativo que representa a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar.

Diretoria Executiva: Responsável pela administração da EFPC e dos Planos de Benefícios, observando a política geral traçada pelo Conselho Deliberativo e as boas práticas de governança.

Estatuto Social: Documento que define as estruturas administrativas, cargos e respectivas atribuições, além da forma de funcionamento da EFPC.

Fundo de Investimento: São condomínios constituídos com o objetivo de promover a aplicação coletiva dos recursos de seus participantes. São regidos por um regulamento e têm na assembleia geral dos cotistas o seu mecanismo básico de decisões.

Informações de Investimentos: Radiografia das aplicações financeiras dos planos de benefícios feitas mensalmente pela EFPC, mas cuja divulgação para participantes e assistidos deve ser anual e integra o Relatório Anual.

Política de Investimentos: Documento elaborado e aprovado no âmbito da EFPC, com observância da legislação e de acordo com os compromissos atuariais do Plano de Benefícios, com o intuito de definir a estratégia de alocação dos Recursos Garantidores do Plano no horizonte de no mínimo cinco anos, com revisões anuais.

Relatório Anual de Informações: Documento elaborado para os participantes e assistidos com informações sobre o desempenho da EFPCs e do plano.

FALE CONOSCO

IcatuFMP 0800 285 3004

www.ikatufmp.com.br

ICATU
FMP

