

BRASIL 2021



RELATÓRIO ANUAL DE

INFORMAÇÕES 2021 DA

Mais
+Previdência

O QUE É O RAI?

Este é o Relatório Anual de Informações, o RAI, referente ao ano de 2021 da Mais Previdência, a gestora dos planos de previdência privada da Federação das Indústrias do Estado de Minas Gerais (FIEMG).

Trata-se de um documento que apresenta, de forma objetiva e transparente, os resultados dos investimentos feitos pela entidade durante o último ano, os aspectos e os números relevantes das gestões atuariais e contábeis, bem como os pareceres que aprovaram as contas da Mais Previdência e o fechamento do referido exercício. Ou seja, o RAI é um informativo que reúne os principais resultados alcançados e o desenvolvimento dos planos ao longo de doze meses, sendo elaborado internamente e a partir de informações fornecidas pelas diversas áreas que atualmente compõem a Mais Previdência.



Leia com atenção e com a certeza de que o RAI 2021 é um reforço de todo o compromisso e transparência que move diariamente a Mais Previdência no seu trabalho de gerir os recursos dos seus mais de 5 mil clientes, sempre pensando na estratégia de longo prazo e na garantia de um futuro tranquilo e seguro a todos.



O QUE COMPÕE O RAI?

Escolha a ordem e o que quer consultar do RAI 2021! Basta clicar no item referente a seguir!

SUMÁRIO

1. A MAIS PREVIDÊNCIA

1.1 Quem somos	05
1.2 Nossos números	05
1.3 Missão, visão e valores	05
1.4 Quem faz tudo acontecer	04

2. MENSAGEM DA DIRETORIA

08

3. NOSSAS GESTÕES

3.1 Nossos planos	11
3.2 Gestão previdencial	11
3.2.1 Plano CASFAM	12
3.2.2 Plano Mais Previdência Família	14
3.3 Gestão atuarial	15
3.3.1 Plano CASFAM	15
3.3.2 Plano Mais Previdência Família	15
3.4 Gestão dos investimentos	16
3.4.1. Alocação dos recursos	16
3.4.2 Portfólio dos investimentos e enquadramento dos ativos	17
3.4.3 Desempenho e rentabilidade	18
3.4.3.1 Plano CASFAM	18
3.4.3.2 Plano Mais Previdência Família	19
3.4.2 Políticas de Investimentos 2022	20
3.5 Gestão Contábil	20
3.5.1 Plano de Gestão Administrativa	21
3.6 Fechamento exercício 2021	23



1

+ A MAIS PREVIDÊNCIA



1.1. Quem somos

Somos a marca comercial da CASFAM, a gestora dos planos de previdência privada da FIEMG, SESI, SENAI, CIEMG e IEL há mais de 40 anos.



[CLIQUE AQUI](#) e saiba mais!

1.2. Nossos números 2021



Quase meio bilhão de reais em recursos administrados



Mais de 5 mil clientes ativos em fase de contribuição



6 patrocinadores e 7 instituidores



Arrecadamos mais de R\$ 21 milhões de contribuições



882 clientes que já recebem aposentadoria e pensões



Pagamos mais de R\$ 17 milhões em aposentadorias e pensões



2 planos de benefícios sob gestão

1.3 Missão, visão e valores

Missão

Garantir o pagamento de renda complementar na inatividade, mediante a gestão eficaz dos recursos dos planos de benefícios, garantindo a transparência nas operações e relações com os participantes.

Visão

Ser referência como plano de previdência complementar para os empregados da FIEMG, sindicatos, industriais e funcionários da indústria mineira e seus familiares.

Valores

Confiabilidade
Qualidade
Respeito

Sustentabilidade
Transparência



1.4 Quem faz tudo acontecer

Equipe

Até o final de 2021, a nossa equipe técnica era composta por 11 colaboradores.

CLIQUE AQUI e conheça quem faz tudo acontecer na +P.

Governança Corporativa



Entenda melhor:

CONSELHO DELIBERATIVO

Define a política geral de administração

- Eleitos pela Assembleia Geral de Patrocinadores e Instituidores – 6 titulares e respectivos suplentes
- Eleitos pelos participantes – 2 titulares e respectivos suplentes
- Eleitos pelos assistidos – 1 titular e respectivo suplente

Em 2021: ocorreram 4 reuniões ordinárias e 2 extraordinárias

CLIQUE AQUI e saiba quem faz parte do Conselho Deliberativo da +P.

CONSELHO FISCAL

Exerce o controle interno e fiscal

- Eleitos pela Assembleia Geral de Patrocinadores e Instituidores – 3 titulares e respectivos suplentes
- Eleitos pelos participantes – 1 titulares e respectivos suplentes
- Eleitos pelos assistidos – 1 titular e respectivo suplente

Em 2021: ocorreram 4 reuniões ordinárias e 14 de trabalho

CLIQUE AQUI e saiba quem faz parte do Conselho Fiscal da +P.

DIRETORIA-EXECUTIVA – Responsável pela gestão

- Designada pelo Conselho Deliberativo
- Composta por Diretor-Presidente, Diretor de Administração e de Benefícios Previdenciários e Diretor de Investimentos e de Controles Atuariais

Em 2021: ocorreram 12 reuniões ordinárias e 4 extraordinárias

CLIQUE AQUI e saiba quem faz parte da Diretoria-Executiva da +P.

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos é um órgão de suporte técnico consultivo e independente, cuja finalidade é assessorar a Diretoria-Executiva na gestão econômico-financeira dos recursos garantidores dos planos de benefício por meio da realização de reuniões mensais sob a coordenação do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado da Mais Previdência.



2.

+ MENSAGEM DA DIRETORIA

O ano de 2021 não foi fácil, pois continuamos vivendo sob a incerteza da pandemia de Covid-19 e, com isso, muita disparidade no desempenho das economias pelo mundo, crise energética e desequilíbrio nas cadeias de suprimentos. Internamente, convivemos com uma inflação bastante persistente, alto desemprego, queda na renda da população, aguçamento da incerteza fiscal e o viés político e ‘populista’ se impondo à lógica econômica e aguçando a incerteza para o ano de 2021 e 2022. Todo esse cenário econômico e político repercutiu em muito nervosismo e volatilidade no mercado financeiro e de capitais, o que afetou os investimentos.

Foram riscos sistêmicos, que, naturalmente, afetaram as estratégias de todo o mercado. Apesar disso, o Plano CASFAM fechou o ano com uma rentabilidade líquida de 8,66%, o que, apesar de não ter alcançado integralmente a meta atuarial, representa quase 200% do CDI. Já referente ao Plano Mais Previdência Família, a sua rentabilidade total do ano foi de -3,65%, o que é explicado pelo desafio da gestão de um plano com patrimônio inicial ainda pequeno em meio à uma economia com juros negativos (SELIC abaixo da inflação), que nos obrigou a diversificar a carteira de investimentos, mesmo cientes da alta volatilidade presente no mercado.

Especificamente sobre a estratégia adotada por nós da Diretoria-Executiva para promover a diversificação da carteira de investimentos do Plano Mais Previdência Família e, assim, propiciar uma melhor rentabilidade para o plano, foi a constituição, no mês de março, de um fundo

de investimentos exclusivo, multimercado, lastreado em ativos diversos da carteira de investimentos do Plano CASFAM, sendo composto por fundos de renda variável, renda fixa, estruturados multimercado e investimentos no exterior. Com isso, o Plano Mais Previdência Família passou a ter parte dos seus recursos investida em cotas deste fundo. É válido ressaltar que tal estratégia viabilizou a diversificação da carteira, mas, devido à instabilidade observada na economia e no mercado financeiro em 2021, que se abateu sobre todo o mercado, acabou impactando os resultados gerais do Plano Mais Previdência Família.

Outro ponto de destaque nesse sentido foi a venda da participação do Plano Sistema FIEMG no Edifício Robson Braga, - contrato firmado entre a Mais Previdência, como vendedor, e FIEMG e o SESI, como compradores do imóvel – que foi uma ação positiva na gestão dos investimentos em duas abordagens: rentabilidade e regulatória.

No âmbito da operação, por meio dessa venda, foi obtida uma taxa de retorno acima da meta atuarial verificada no período entre a sua aquisição e venda e consequente redução na exposição do plano a investimentos diretos em ativos imobiliários, que vinham, inclusive, apresentando rentabilidade líquida incompatível com a meta atuarial, além da necessária adequação para atendimento à Resolução CMN 4.661, substituída pela Resolução CMN nº 4.994/2022 (que entra em vigor em 02/05/2022), que manteve a determinação sobre a proibição dos fundos de pensão possuírem investimentos em imóveis diretos na carteira a partir de 2030.



Merece destaque também o fato da Mais Previdência ter alcançado durante o ano de 2021 o Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos. Uma conquista que atesta a conformidade e a excelência dos nossos processos de investimentos, que são alinhadas às melhores práticas de mercado. Assim como, em última instância, constitui também uma credencial importante para quem busca novos mercados.

Ainda na busca da conformidade e excelência de nossos processos, assim como o reforço do nosso compromisso de transparência e segurança junto aos nossos clientes, podemos afirmar que toda a equipe

da Mais Previdência atuou fortemente no que se refere às legislações vigentes, aprovando, junto ao Conselho Deliberativo, inclusive, uma Política de Cookies, Política de Privacidade e uma Política de Prevenção de Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo.

Outra meta essencial da Mais Previdência é sempre respeitar o orçamento administrativo aprovado pelo Conselho Deliberativo. Afinal, uma fundação que gera déficits na administração dos planos que gerencia acaba por onerar mais os seus clientes (via elevação da taxa de administração), o que afeta a rentabilidade de todos. Nessa perspectiva, apesar do ano difícil de 2021, quando tivemos nossas receitas

administrativas fortemente impactadas até o final do primeiro trimestre, conseguimos reduzir despesas diversas e que resultaram no alcance do superávit para o exercício de pouco mais de R\$ 200 mil.

Nossa percepção é que ainda estamos vivendo um período de muita insegurança no mercado. Dessa forma, pessoas físicas e jurídicas estão mais retraídas na tomada de decisões relacionadas às suas finanças, sendo válido destacar, contudo, que a meta estabelecida para a retenção de clientes desligados das patrocinadoras no Plano CASFAM foi superada em 66% e finalizamos o ano de 2021 com a captação de pouco mais de 400 novos participantes para o Plano Mais Previdência Família.



E para 2022? O que estamos planejando?

No cenário macroeconômico, não temos uma perspectiva para um ano tranquilo, especialmente no Brasil devido ao fato de ser ano eleitoral. Portanto, a volatilidade no mercado deve permanecer. De uma forma geral, seguindo os estudos técnicos que sustentam a nossa Política de Investimentos, para reduzir o risco Brasil, nossas estratégias envolvem aumento na exposição em investimentos no exterior, em estratégias específicas (qualidade), novos investimentos em renda fixa soberana, aproveitando a elevação projetada para a SELIC, a redução da exposição a crédito privado e a manutenção da atual posição em renda variável (não elevar). Conforme o planejamento estratégico 2022 da

Mais Previdência, duas áreas serão prioridade em 2022: fortalecimento da estrutura comercial voltada para a captação de novos funcionários da FIEMG e seus familiares, bem como junto ao mercado industrial em geral (industriais e industriários). Envolve não só a frente comercial, mas o aperfeiçoamento na comunicação e relacionamento com nossos *targets*, com mais foco em venda/adesão. Também sabemos que nosso mercado avança rapidamente para incorporar tecnologias na gestão e relacionamento com seus clientes. Portanto, cientes dessa tendência e com o intuito de subsidiar nossa expansão no mercado industrial, vamos continuar investindo em tecnologias que melhorem

a experiência do usuário, assim como aquelas que contribuam para otimizar e dar mais segurança e agilidade nos processos e controles internos da Mais Previdência.

Por fim, informo que a Diretoria-Executiva e todos os funcionários da Mais Previdência já trabalharam na construção de um novo planejamento estratégico, que segue as diretrizes traçadas pelo nosso Conselho Deliberativo, em que, de forma bastante pragmática, está imbuído na busca da excelência na gestão e na entrega dos melhores resultados possíveis aos nossos clientes.



3.

+ NOSSAS GESTÕES



3.1 Nossos planos:

Plano CASFAM

Situação: fechado para novas adesões.

Modalidade: Contribuição Variável (patrocinado).

Patrocinadores: FIEMG, SESI, SENAI, CIEMG, IEL e Mais Previdência



Plano Mais Previdência Família

Situação: aberto para novas adesões.

Modalidade: Contribuição Definida (instituído setorial patrocinado).

Instituidores: FIEMG, SESI, SENAI, CIEMG, IEL, Meta 3 e Mais Previdência



3.2 Gestão previdencial

A Gestão Previdencial envolve o registro das atividades de cunho previdencial dos planos de benefícios administrados, destinadas à constituição de provisões matemáticas e de fundos, resgates e portabilidades.





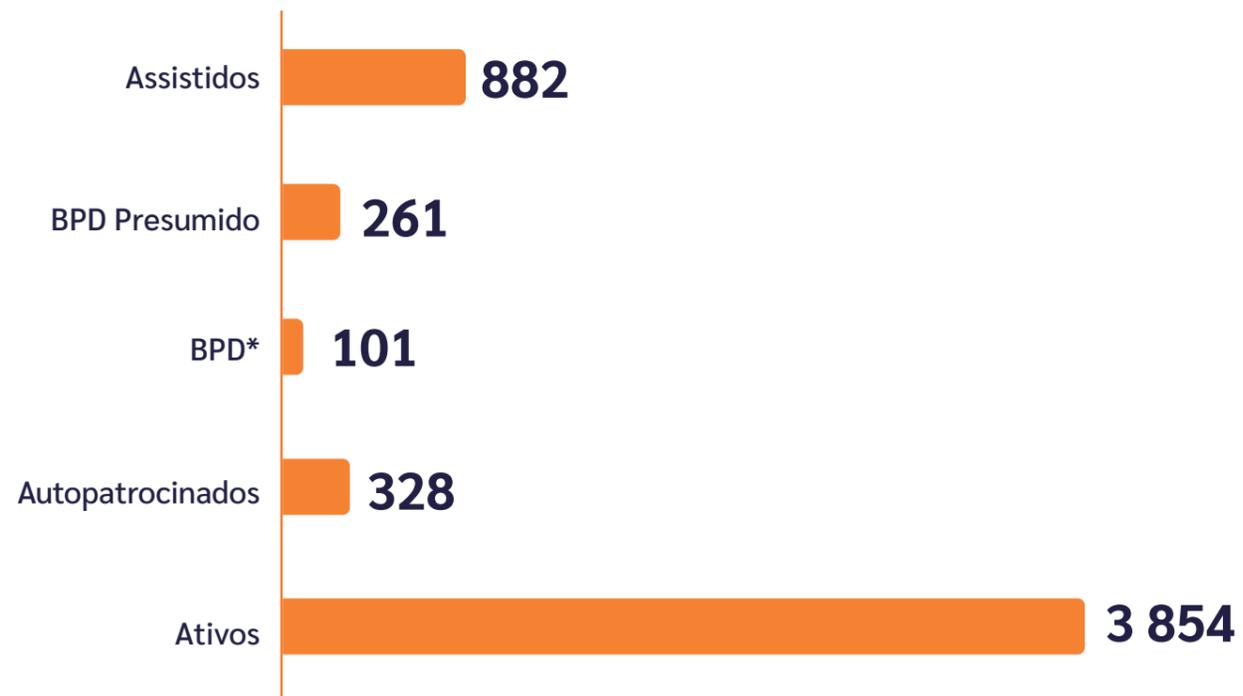
3.2.1 Plano CASFAM

Com o fechamento do Plano CASFAM em 2020, não foram registradas novas adesões no ano de 2021. Assim, é válida a pontuação de que as novas adesões ocorreram diretamente no Plano Mais Previdência Família.

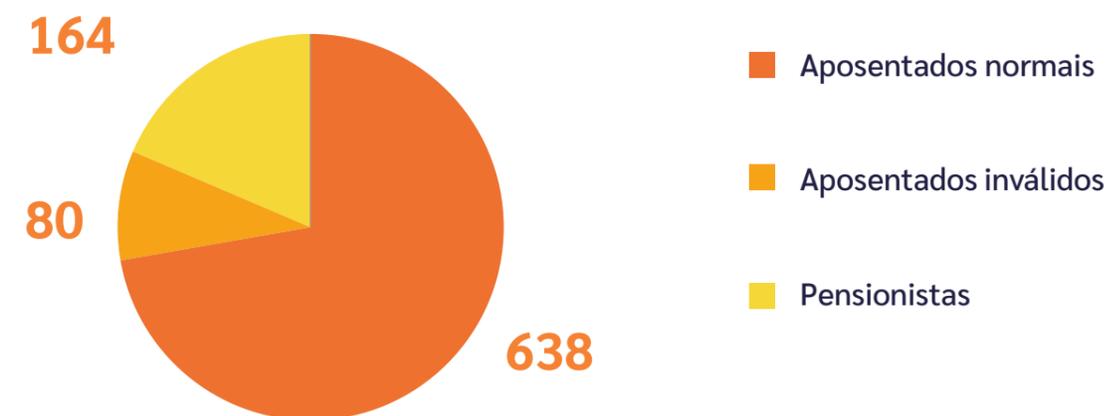


Número de clientes

Confira, ao lado, os números dos mais de 5 mil clientes (total), aposentados e pensionistas do Plano CASFAM.



* Participantes que optaram pelo Benefícios Proporcional Diferido





Benefícios

Os benefícios de aposentadoria normal (programada), aposentadoria por invalidez, transformação do benefício em pagamento único e a pensão do Plano CASFAM, assim como os institutos de resgate e a portabilidade pagos em 2021, totalizaram o valor de R\$ 35,6 milhões.

Benefícios Pagos (em Milhares)			
Tipo de Benefício	2020	2021	Δ Anual %
Aposentadoria Programada	13.117	13.610	4%
Aposentadoria por Invalidez	838	847	1%
Pensão por Morte	2.596	3.059	18%
Pagamento Único	654	722	10%
Resgate	15.198	17.204	13%
Portabilidade	507	165	-67%
Total	32.910	35.607	8%



Contribuições

As contribuições realizadas para a formação de reservas dos participantes ativos do Plano CASFAM foram de aproximadamente R\$ 22,9 milhões em 2020. Já em 2021, esse valor correspondeu a cerca de R\$ 23,9 milhões.

Contribuições Recebidas (em Milhares)			
Tipo de Contribuição	2020	2021	Δ Anual %
Contribuições de Participantes	12.188	13.762	13%
Contribuições de Patrocinadoras*	9.853	9.135	-7%
Contribuições de Autopatrocinados	861	1.084	26%
Contribuições de BPD's	13,0	6,5	-50%
Total	22.915	23.988	5%

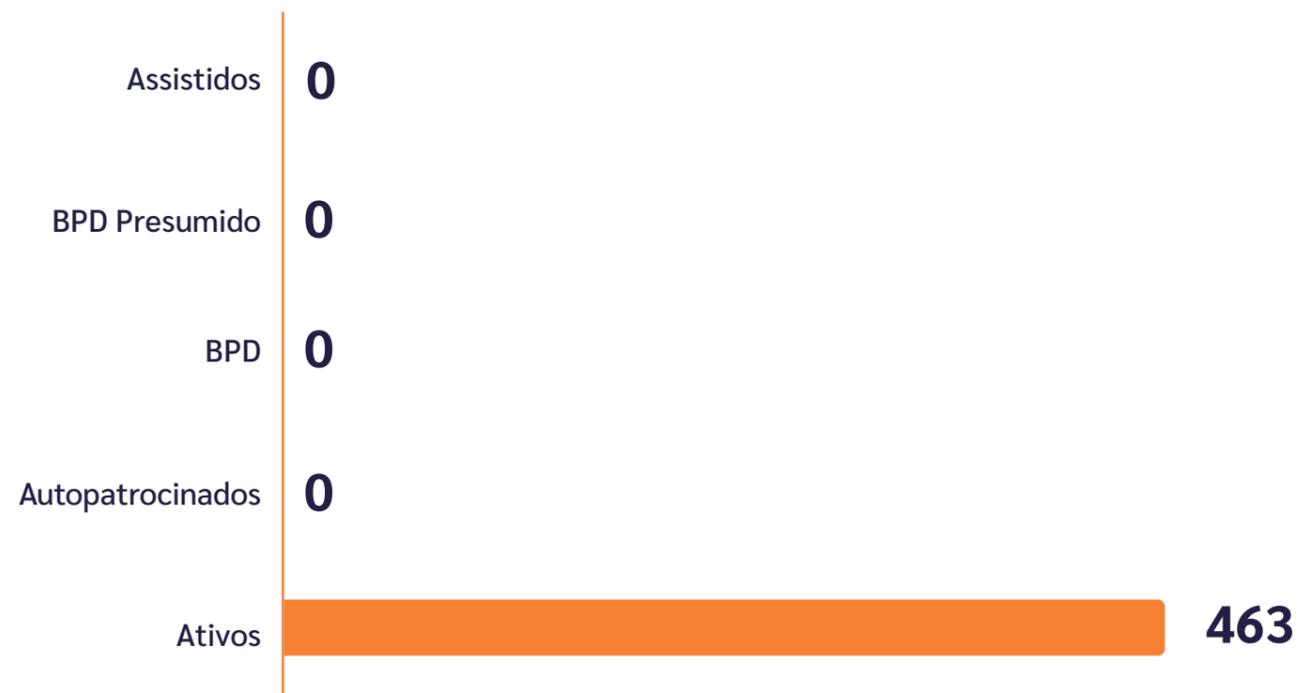


3.2.2 Plano Mais Previdência Família

O Plano Mais Previdência Família, em 2020, teve 46 clientes inscritos, sendo todos ativos. Já no ano de 2021, esse número foi para 463. Além disso, é importante informar que não houve registro de pagamentos de benefícios no mesmo período.



Número de clientes:



Contribuições

As contribuições realizadas em 2021 para a formação de reservas dos clientes ativos do Plano Mais Previdência Família foram de aproximadamente R\$ 500 mil, sendo R\$ 297 mil referentes às contribuições dos clientes e R\$ 203 mil de contribuições das patrocinadoras.

Contribuições recebidas em Milhares					
Tipo de contribuição	2020		2021		Δ Anual %
Contribuições de Participantes	R\$	205	R\$	297	144,88%
Contribuições de Patrocinadores	R\$	-	R\$	203	
Contribuições de Autopatrocinaados	R\$	-	R\$	-	
Contribuições de BPD's	R\$	-	-	-	
Total	R\$	205	R\$	500	243,90%

3.3 Gestão atuarial

A gestão atuarial refere-se às práticas adotadas pela Entidade para o contínuo acompanhamento e controle dos passivos atuariais dos planos de benefícios, bem como o monitoramento dos fatores que influenciam em sua precificação e estabilidade (hipóteses biométricas, aderência de tabuas atuariais, taxa de juros, etc.). A gestão atuarial é acompanhada por profissional autorizado, incumbindo-lhe a avaliação do acompanhamento do equilíbrio entre o ativo e o passivo de forma a garantir a solvência dos planos geridos pela Entidade.

3.3.1 Plano CASFAM

Em 30/10/2018, foi publicada a Resolução CNPC nº 30, que dispõe o método de cálculo da alocação do resultado superavitário do Plano CASFAM. O resultado superavitário do plano passou, então, a ser destinado à constituição de reserva de contingência para a garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% do valor das provisões matemáticas (Parcela BD) ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

$$\text{Limite da reserva de contingência} = \\ [10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \\ \times \text{provisão matemática.}$$

Após a constituição da reserva de contingência, no montante estabelecido conforme descrito acima, os recursos excedentes devem ser alocados na constituição da reserva especial para a revisão do plano.

Sendo assim, o superávit apurado em 31/12/2021, no valor de R\$ 31.331.750,89, representou 13,58% do valor das provisões matemáticas (Parcela BD). Já ao aplicar a fórmula definida acima e considerando a duração do passivo do plano de 9,83 anos, também apurada em 31/12/2021, o limite da reserva de contingência calculado foi de R\$ 45.755.206,84. Portanto, como o valor de superávit apurado em 31/12/2021 é inferior ao limite de reserva de contingência, não foi necessária a constituição de reserva especial para a revisão do Plano CASFAM. Ou seja, o superávit apurado foi alocado, de maneira integral, em reserva de contingência.

3.3.2 Plano Mais Previdência Família

O Plano Mais Previdência Família está estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), em consonância com a Resolução MPS/CGPC 41, de 9 junho de 2021, uma vez que o valor dos benefícios programados tem seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido a favor do cliente. Porém, em 2021, não houve

variação do resultado no exercício encerrado. Além disso, assim como em 2020 o referido plano apresenta equilíbrio entre as Provisões Matemáticas e o respectivo Patrimônio de Cobertura, não houve registro de déficit ou superávit até 31/12/2021.



3.4. Gestão dos investimentos

A gestão de investimentos da Mais Previdência é regida pelas diretrizes presentes nas Políticas de Investimentos e nas legislações que regulam o setor de previdência complementar, incluindo a Lei Complementar 109/01 e a Resolução CMN 4.661/18.

É válido ressaltar que cada plano administrado por nós possui a sua própria Política de Investimento, que é o documento responsável por estabelecer os princípios, metodologias e parâmetros de gestão dos ativos, conforme os seus objetivos e características. Também com base nas particularidades de cada plano, a Política de Investimentos da Mais Previdência foi elaborada de maneira a possibilitar uma gestão ativa dos recursos.

Além disso, cabe destacar também que a gestão geral da Mais Previdência é, permanentemente, motivada por princípios e valores baseados em responsabilidade, solidez financeira, transparência, honestidade, coerência, excelência e profissionalismo. Sendo assim, todos os investimentos são acompanhados sistemicamente pelo Comitê de Investimentos, que é coordenado pela Administradora Estatutária Tecnicamente Qualificada (AETQ) e Diretora de Investimentos e Controles Atuariais da Mais Previdência Leticia Carla Ataíde.



3.4.1. Alocação de recursos

Durante 2021, a alocação dos recursos dos planos geridos pela Mais Previdência esteve em conformidade com os limites legais por segmentos de aplicação estabelecidos pela Resolução CMN N° 4.661/18 e com os limites inferiores e superiores previstos em suas respectivas Políticas de Investimentos, como consta nas tabelas abaixo:

Alocação de Recursos - Plano CASFAM						
Segmento	Benchmark	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limites Política de Inv.		Alocação Final
				Inferior	Superior	
Global	IPCA + 4,50%	-	-	-	-	-
Renda Fixa	96% (IPCA + 6%) + 4% CDI	100%	77,00%	58%	100%	83,63%
Renda Variável	Ibovespa	70%	3,50%	0%	10%	2,70%
Investimentos Estruturados	38% CDI + 62% (IPCA + 7%)	20%	7,20%	0%	15%	7,01%
Investimentos no Exterior	INPC	10%	1,35%	0%	5%	1,25%
Imobiliário	MSCI World (BRL)	20%	8,00%	0%	10%	1,95%
Operação com participantes	INPC + 4,5% a.a.	15%	2,95%	0%	7%	2,94%
Alocação de Recursos - Plano MAIS PREVIDENCIA						
Segmento	Benchmark	Limite Legal	Alocação Objetiva	Limites Política de Inv.		Alocação Final
				Inferior	Superior	
Global	105% CDI	-	-	-	-	-
Renda Fixa	CDI	100%	61,40%	55%	100%	79,85%
Renda Variável	IBrX	70%	18,90%	0%	70%	6,85%
Investimentos Estruturados	CDI	20%	14,00%	0%	15%	9,91%
Investimentos no Exterior	MSCI	10%	5,70%	0%	10%	3,18%
Imobiliário			Vedado			
Operação com participantes			Vedado			



3.4.2. Portfólio dos Investimentos e Enquadramento dos ativos

A Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018, estabelece as diretrizes para a aplicação dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC).

Até o dia 31 de dezembro de 2021, a distribuição e a composição dos investimentos dos planos administrados pela Mais Previdência eram as seguintes:

Plano CASFAM				
Tipo de Aplicação	Dec-21	% Sobre Recursos Garantidores	Limite Legal	Enquadramento
Recursos Garantidores do Plano	490.005.734,86	100,00%	-	-
Disponível	2.502.788,06	0,51%	-	-
Investimentos	487.522.896,25	99,49%	-	-
Renda Fixa	409.815.801,73	83,63%	100%	✓
Títulos Públicos Federais	373.660.207,66	76,26%	-	-
Debêntures não conversíveis	1.006.930,12	0,21%	-	-
Fundo de investimento de renda fixa	35.148.663,95	7,17%	-	-
Renda Variável	13.251.638,78	2,70%	70%	✓
Fundo de Investimento em Ações	13.251.638,78	2,70%	-	-
Investimentos Estruturados	34.332.165,32	7,01%	20%	✓
Fundo de Investimento em Participações	20.231.536,62	4,13%	-	-
Multimercados Estruturados	24.189.903,22	4,94%	-	-
Provisão de Perdas	-10.089.274,52	-2,06%	-	-
Investimentos no Exterior	6.147.858,44	1,25%	10%	✓
Fundo de Investimento no Exterior	6.147.858,44	1,25%	-	-
Investimentos Imobiliários	9.559.833,55	1,95%	20%	✓
Imóveis para Aluguel e Renda	9.558.000,00	1,95%	-	-
Aluguéis	1.833,55	0,00%	-	-
Empréstimos	14.415.598,43	2,94%	15%	✓
Exigível	19.949,50	-	-	-
Exigível Operacional – Investimentos	19.949,50	-	-	-
Exigível Contingencial – Investimentos	-	-	-	-
Plano MAIS PREVIDÊNCIA				
Recursos Garantidores do Plano	838.485,52	100,00%	-	-
Disponível	1.813,33	0,22%	-	-
Investimentos	836.672,15	99,78%	-	-
Renda Fixa	669.517,13	79,85%	100%	✓
Fundo de investimento de Renda Fixa	669.517,13	79,85%	-	-
Renda Variável	57.445,84	6,85%	70%	✓
Fundo de Investimento em Ações	57.445,84	6,85%	-	-
Investimentos Estruturados	83.058,22	9,91%	20%	✓
Multimercados Estruturados	83.058,22	9,91%	-	-
Investimentos no Exterior	26.650,96	3,18%	10%	✓
Fundo de Investimento no Exterior	26.650,96	3,18%	-	-
Exigível	-	-	-	-
Exigível Operacional – Investimentos	-	-	-	-
Exigível Contingencial – Investimentos	-	-	-	-
Plano de Benefícios do Sistema FIEMG - PGA				
Recursos Garantidores do Plano	10.244.885,41	100,00%	-	-
Disponível	135.879,81	1,33%	-	-
Investimentos	10.109.005,60	98,67%	-	-
Renda Fixa	10.109.005,60	98,67%	100%	✓
Fundo de investimento de Renda Fixa	10.109.005,60	98,67%	-	-
Exigível	-	-	-	-
Exigível Operacional – Investimentos	-	-	-	-
Exigível Contingencial – Investimentos	-	-	-	-



3.4.3 Desempenho e rentabilidade

3.4.3.1 Plano CASFAM

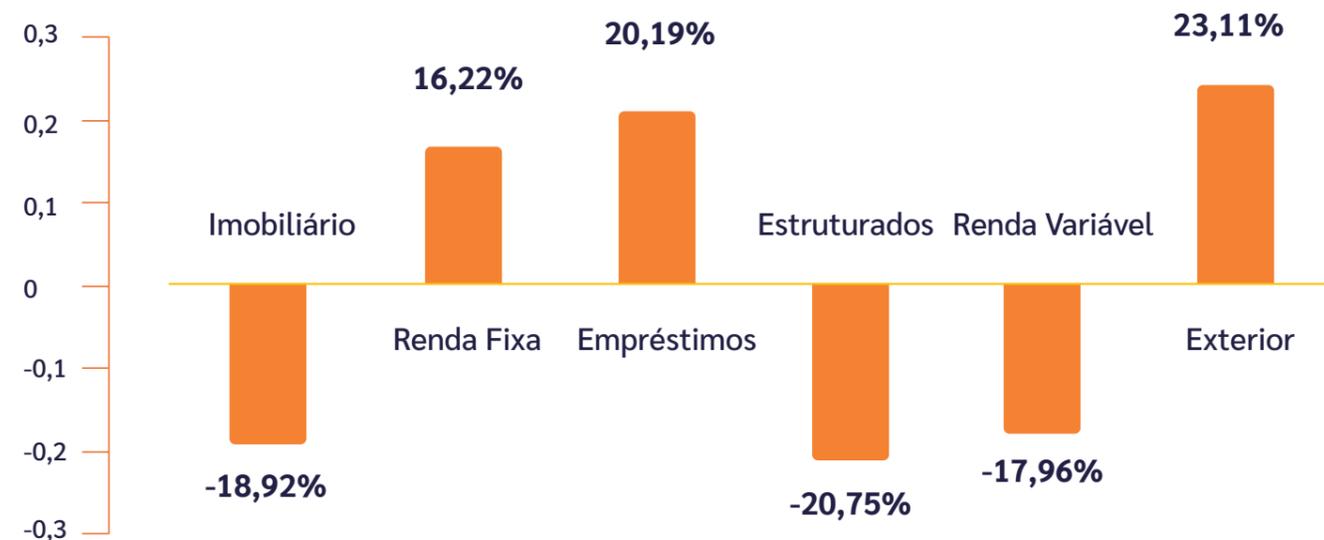
A rentabilidade mínima esperada dos investimentos é definida com base na meta atuarial do Plano CASFAM. Essa meta é composta pela taxa de juros real da avaliação atuarial somada ao índice de correção dos benefícios pagos por meio do plano. Assim, a meta atuarial em 2021 foi de INPC + 4,5% entre janeiro e junho, no primeiro semestre, e IPCA + 4,50%, no segundo, o que resultou em uma taxa de 15,22% e rentabilidade alcançada de 8,67%.

A rentabilidade abaixo da meta atuarial se deve, principalmente, ao provisionamento de perda do FIP Malbec (R\$ 10,089 milhões de variação negativa – 2,60% do Patrimônio) e ao novo laudo de avaliação do imóvel Robson Braga Andrade (R\$ 7,978 milhões de variação negativa - 1,63% do Patrimônio).

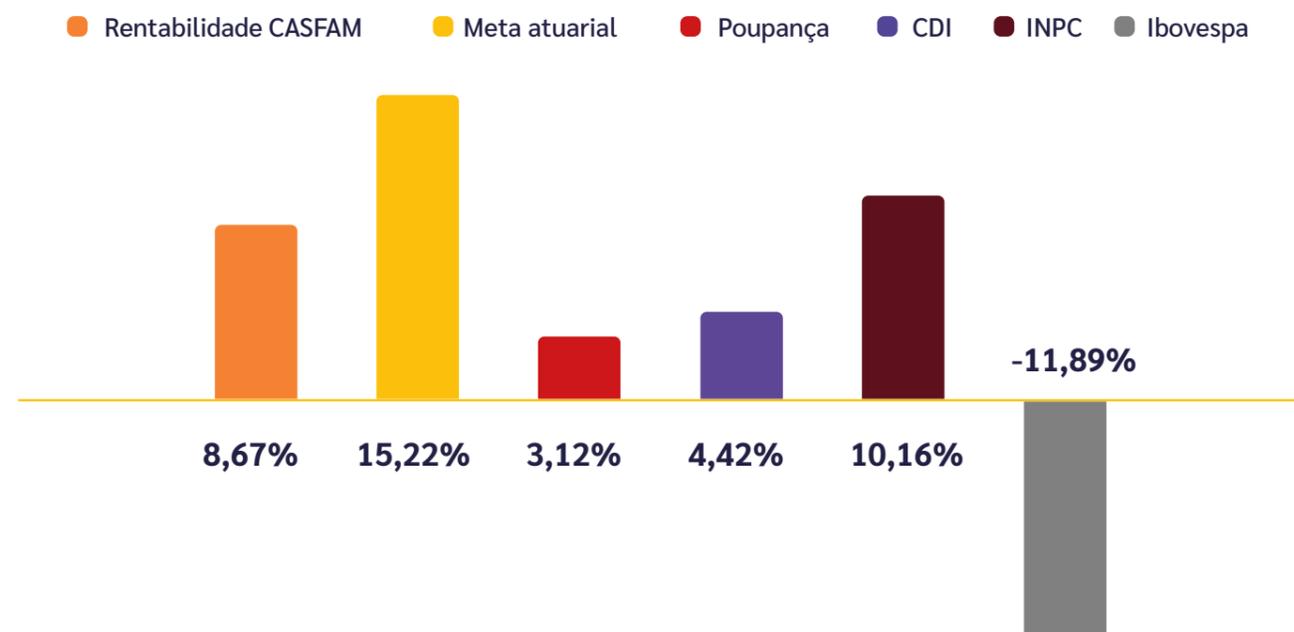
As rentabilidades apuradas por segmento de aplicação, assim como a dos principais índices de referência de mercado em comparação à rentabilidade do Plano CASFAM em 2021 podem ser observadas nos gráficos ao lado:

Segmento	2021
Imobiliário	-18,92%
Renda Fixa	16,22%
Empréstimos	20,19%
Estruturados	-20,75%
Renda Variável	-17,96%
Exterior	23,11%

Rentabilidade Plano CASFAM por segmento



Rentabilidade Plano CASFAM x Principais índices de referência



3.4.3.2 Plano

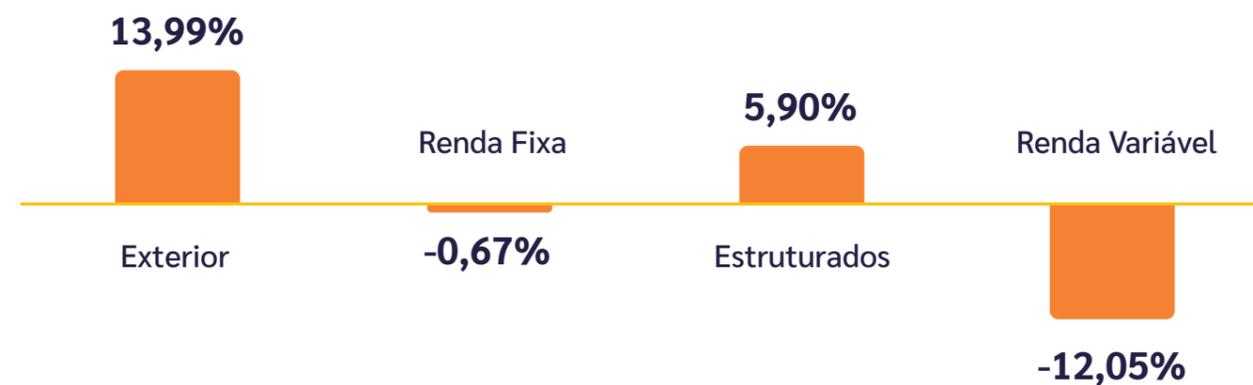
Mais Previdência Família

Para o Plano Mais Previdência Família, a meta de rentabilidade é definida na Política de Investimentos do próprio plano, também aprovada pelo Conselho Deliberativo. Além disso, essa definição levou em consideração os estudos relacionados ao cenário macroeconômico durante todo o ano. Por isso, a meta definida para 2021 foi de 105% do CDI, que, no acumulado do ano, foi de 4,65%. Já a rentabilidade apurada foi de -3,65% o que, em parte, é explicado pelo desafio da gestão de um patrimônio inicial ainda pequeno. O cenário macroeconômico turbulento também impactou fortemente a performance do plano durante o ano. Começamos 2021 com a taxa SELIC em 2% ao ano, o que configurava juros reais negativos, uma vez que a inflação estava acima desse percentual. Nesse momento, buscamos a diversificação da carteira de investimentos, com classes de ativos de maior risco, perseguindo uma melhor rentabilidade e atingimento da meta definida na Política de Investimentos. Porém, ao longo do ano, a alta volatilidade do mercado financeiro impactou os Fundos de Renda Variável, Multimercados e de Investimento no Exterior, que passaram a integrar a carteira do Plano Mais Previdência Família. Ao final de 2021, a taxa SELIC chegou a quase 10% ao ano e grandes incertezas sobre o mercado financeiro nos fizeram, novamente, rever a estratégia de investimento da carteira, diminuindo, ao máximo, os ativos de risco do plano e perseguindo, assim, o cumprimento da meta de rentabilidade.

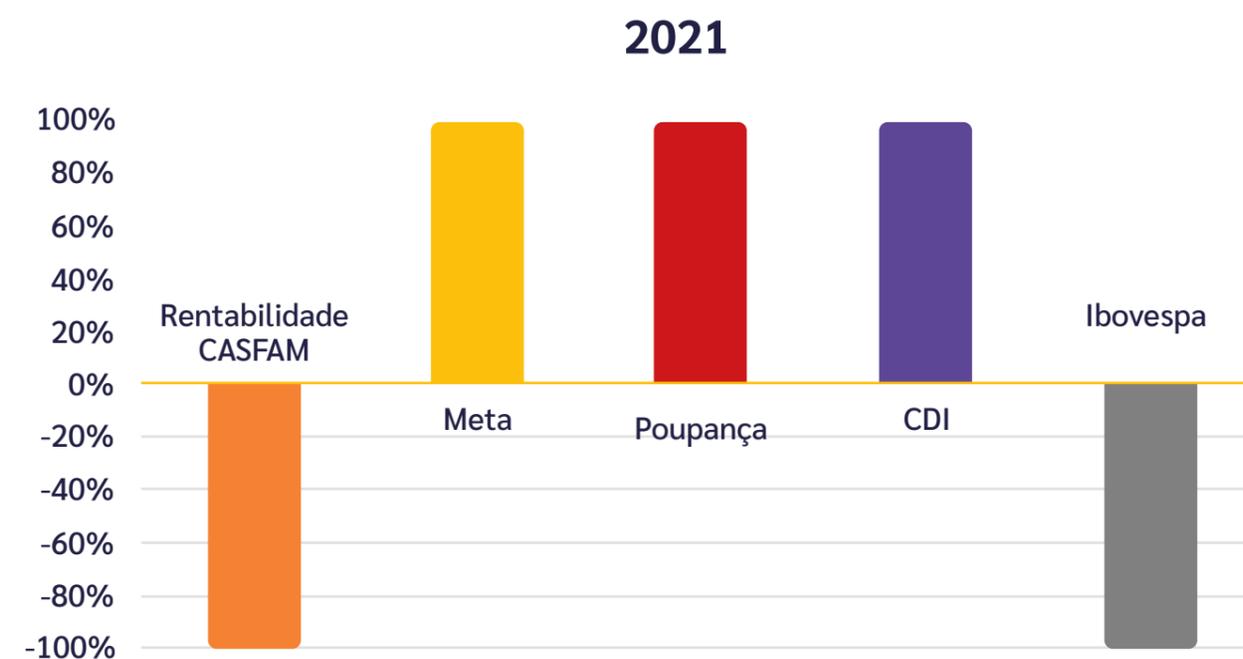
As rentabilidades apuradas por segmento de aplicação do Plano Mais Previdência Família, assim como a dos principais índices de referência de mercado em comparação à rentabilidade do plano em 2021, podem ser observadas nos gráficos ao lado:

Segmento	2021
Exterior	13,99%
Renda Fixa	-0,67%
Estruturados	5,90%
Renda Variável	-12,05%

Rentabilidade Plano Mais Previdência Família por segmento



Rentabilidade Plano Mais Previdência Família x Principais índices de referência





3.4.2. Políticas de Investimentos 2022

Para o ano de 2022, as Políticas de Investimentos a serem utilizadas como base de princípios e diretrizes para a gestão dos investimentos dos planos geridos pela Mais Previdência foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo durante reunião ordinária realizada na data de 17/12/2021, conforme os demonstrativos ao lado.

Alocação de Recursos - Plano CASFAM					
Segmento	Benchmark	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites Política de Inv.	
				Inferior	Superior
Global	IPCA + 4,50%	-	-	-	-
Renda Fixa	6,7% CDI + 1,6% (IMA-B 5) + 91,7% (IPCA + Yield)	100%	83,00%	58%	100%
Renda Variável	IBOVESPA	70%	3,20%	0%	10%
Investimentos Estruturados	56,9% (IPCA + 6%) + 43,1% CDI	20%	5,10%	0%	15%
Investimentos no Exterior	MSCI World BRL	10%	3,80%	0%	5%
Imobiliário	INPC	20%	1,90%	0%	10%
Operação com participantes	INPC + 4,5%	15%	3,00%	0%	7%
Alocação de Recursos - Plano MAIS PREVIDENCIA					
Segmento	Benchmark	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limites Política de Inv.	
				Inferior	Superior
Global	105% CDI	-	-	-	-
Renda Fixa	30,5% (IMA-B 5) + 69,5% CDI	100%	71,90%	55%	100%
Renda Variável	Ibovespa	70%	9,00%	0%	70%
Investimentos Estruturados	CDI	20%	10,10%	0%	15%
Investimentos no Exterior	MSCI World BRL	10%	9,00%	0%	10%
Imobiliário*	-	20%	0,00%	0%	1%
Operação com participantes		Vedado			

* O investimento imobiliário no possui benchmark por não apresentar alocação objetivo



3.5 Gestão Contábil

A Mais Previdência administra cerca de R\$ 507 milhões em ativos para pouco mais de 5 mil clientes. A tabela, a seguir, apresenta as informações do Balanço Patrimonial Consolidado, que agrupam bens, direitos e obrigações dos planos de previdência sob a sua gestão.

Em 2021, o Patrimônio de Cobertura dos Planos, parcela dos recursos que garantem a cobertura das obrigações previdenciárias, apresentou uma variação de 5,89%, chegando ao final de 2021 em R\$ 478 milhões.

Balanço Patrimonial 2021 + P (em R\$ mil)

ATIVO (R\$)	31/12/2021	31/12/2020
DISPONÍVEL	2.640.481	2.541.303
REALIZÁVEL	504.134.636	476.834.631
Gestão Previdencial	3.407.491	3.036.215
Gestão Administrativa	2.258.571	2.544.854
Investimentos	498.468.574	471.253.561
Títulos Públicos	373.660.208	338.342.861
Créditos Privados e Depósitos	1.006.930	985.210
Fundos de Investimento	99.826.004	83.485.586
Derivativos	0	0
Investimentos Imobiliários	9.559.834	34.598.526
Empréstimos	14.415.598	13.841.379
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	173.988	143.558
Imobilizado	169.023	140.616
Intangível	4.966	2.942
TOTAL DO ATIVO	506.949.105	479.519.491

PASSIVO (R\$)	31/12/2021	31/12/2020
EXIGÍVEL OPERACIONAL	2.906.801	2.543.734
Gestão Previdencial	2.510.721	2.158.408
Gestão Administrativa	376.130	373.203
Investimentos	19.950	12.123
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	2.214.150	2.215.159
Gestão Administrativa	2.214.150	2.215.159
Investimentos	0	0
PATRIMÔNIO SOCIAL	501.828.155	474.760.599
Patrimônio de Cobertura do Plano	478.259.367	451.668.340
Provisões Matemáticas	446.609.079	414.768.963
Benefícios Concedidos	224.173.522	209.350.594
Benefícios a Conceder	222.435.557	205.704.219
Benefícios a Conceder - CD	215.647.650	197.847.411
Benefícios a Conceder - BD	6.787.907	7.856.808
(-) Provisões Matemáticas a Constituir	0	285.850
Equilíbrio Técnico	31.650.288	36.899.377
Resultados Realizados	31.650.288	36.899.377
Superávit Técnico Acumulado	31.650.288	36.899.377
Fundos	23.568.788	23.092.258
Fundos Previdenciais	13.139.886	12.870.699
Fundos Administrativos	10.428.902	10.221.559
TOTAL DO PASSIVO	506.949.105	479.519.491

Fonte: Mais Previdência – Balancetes de dez/2021 e dez/2020



3.5.1 Plano de Gestão Administrativa

Em 2021, as despesas administrativas da Mais Previdência representaram 96% do total das receitas administrativas oriundas da gestão previdencial e do resultado dos investimentos administrativos. O resultado das receitas oriundas da gestão previdencial e das receitas dos investimentos administrativos deduzido das despesas administrativas (Pessoal e Encargos, Serviços de Terceiros, Despesas Gerais, Treinamentos, Viagens, Depreciação e Despesas com Tributos) é revertido para o Fundo Administrativo. Já os gastos são norteados pelo Orçamento Anual,

que é elaborado pela Diretoria-Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo.

O acompanhamento da execução orçamentária é realizado pelo Conselho Fiscal, que faz uso, entre outras ferramentas, do Relatório de Gestão Mensal, em que é apresentado os resultados do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Em 2021, conforme movimentação apresentada, a seguir, o resultado revertido para o Fundo Administrativo foi de R\$ 207 mil.

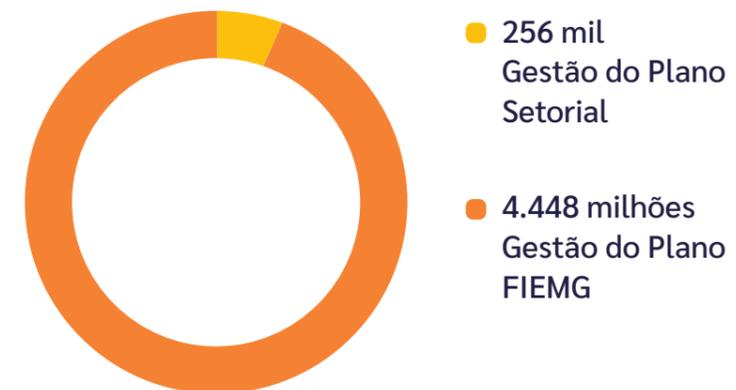
Mês	Movimentação	Saldo Acumulado
jan-21	204.711	10.016.848
fev-21	193	10.017.041
mar-21	93.532	9.923.509
abr-21	39.172	9.962.681
mai-21	65.701	10.028.382
jun-21	51.538	10.079.920
jul-21	53.800	10.133.720
ago-21	5.445	10.128.275
set-21	43.735	10.172.010
out-21	67.240	10.239.250
nov-21	92.146	10.331.396
dez-21	97.506	10.428.902
Total		207.343

No gráfico, a seguir, é possível verificar a evolução das receitas e despesas da +P nos último cinco anos.

Evolução das despesas e receita administrativas (em R\$ milhões)



As despesas administrativas em 2021 totalizaram R\$ 4.705 milhões e referem-se a:



**Adição: soma das receitas administrativas oriundas da gestão previdencial e do resultado dos investimentos administrativos.*

**Dedução: Despesa Administrativa.*

Nas tabelas, a seguir, apresentamos o analítico dos resultados das despesas administrativas e de investimentos da Mais Previdência em 2021.

	Total
Despesas Administrativas	2021
Pessoal	2.223.947
Pessoal Próprio	828.128
Dirigentes	1.210.029
Conselheiros	157.806
Estagiários e Autônomos	27.984
Serviços de Terceiros	1.372.526
Consultoria Atuarial	119.070
Consultoria Contábil	156.873
Consultoria Jurídica	240.854
Serviços de Informática	592.546
Serviços de Recursos Humanos	-
Serviços de Gestão/Planejamento Estratégico	38.770
Auditoria Contábil	28.019
Consultoria de Investimentos/Gestão de Riscos	111.236
Serviços de Conservação e Manutenção	21.197
Outros	63.961
Despesas Gerais e Tributárias	1.109.016
Treinamentos	27.818
Viagens	-
Despesas Administrativas	521.116
Despesas Tributárias	268.555
Depreciação	33.069
Despesas com Fomento	256.757
Outras Despesas	1.700
Despesas Administrativas Totais	4.705.490
Despesas diretas dos investimentos	Total
	2021
Despesas Com Custódia	200.098
Despesas Com Setip	19.397
Despesas Com Selic	11.837
Total	231.333

Em reunião ordinária do dia 21 de março de 2019, o Conselho Deliberativo aprovou a utilização do montante de R\$ 1.130.000,00 para a constituição do Fundo Administrativo compartilhado com o objetivo de fomentar a implantação do Plano Mais Previdência Família pelo prazo máximo de 60 meses. Assim, em 2021, foi utilizado R\$ 256 mil, restando o valor de aproximadamente R\$ 304 mil.

Acompanhamento do uso do recurso aprovado para fomento		
	Valor aprovado pelo CD em 21/03/2019	1.130.000
(-)	Recursos utilizados do fundo compartilhado em 2019	365.369
(=)	Saldo do Fundo Compartilhado em 31/12/2019	764.631
(-)	Recursos utilizados do fundo compartilhado em 2020	206.863
(+)	Receitas Administrativa Plano Instituído em 2020	642
(=)	Saldo do Fundo Compartilhado em 31/12/2020	558.410
(-)	Recursos utilizados do fundo compartilhado em 2021	256.757
(+)	Receitas Administrativa Plano Instituído em 2021	1.982
(=)	Saldo do Fundo Compartilhado em 31/12/2021	303.635



3.6 Fechamento exercício 2021

Para fechamento do exercício, a emissão das demonstrações contábeis do exercício de 2021 da Mais Previdência foi autorizada pela Administração em 11 de março de 2022, sendo auditadas pela Nexia Teixeira Auditores e aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 25/03/2022, após Parecer do Conselho Fiscal datado em 24/03/2022.



Confira, abaixo, os documentos citados:

Parecer do Conselho Fiscal

DocuSign Envelope ID: 7DAE2666-8B1E-4AC2-8E09-708F239F8002

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Parecer do Conselho Fiscal da **CASFAM - Caixa de Assistência e Previdência Fábio de Araújo Motta**, sobre as Demonstrações Contábeis referentes ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Os membros do Conselho Fiscal da **CASFAM**, abaixo assinados, no exercício de suas atribuições legais e no cumprimento das determinações estatutárias, examinaram à Prestação de Contas retratada nas seguintes peças: Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício, Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada, Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios e Notas Explicativas das Demonstrações Contábeis, tomando como base o relatório da Auditoria Independente, realizado pela empresa Nexia Teixeira Auditores Independentes, datado de 11/03/2022, e os Pareceres Atuariais referentes ao Plano de Benefícios – Sistema FIEMG e ao Plano Setorial FIEMG Previdência sobre os Balancetes de 31/12/2021, emitidos pela empresa Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária, datados de 25/02/2022 e 04/03/2022, respectivamente.

A partir das análises realizadas este Conselho recomenda pela **APROVAÇÃO** das referidas Demonstrações Contábeis do Exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 aqui presentes.

Belo Horizonte, 24 de març o de 2022.

João Fábio Britto Grossi

João Fábio Britto Grossi
Presidente do Conselho

Jonathas Lourenç o de Mattos

Jonathas Lourenç o de Mattos
Membro do Conselho

Carlo Tenaglia

Carlo Tenaglia
Membro do Conselho

Silvana Dias Leite

Silvana Dias Leite
Membro do Conselho

Manifestação do Conselho Deliberativo

DocuSign Envelope ID: 03EB7051-3284-4BB0-860D-8A751D1F3749

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

Manifestação do Conselho Deliberativo da **CASFAM - Caixa de Assistência e Previdência Fábio de Araújo Motta**, sobre as Demonstrações Contábeis referentes ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Os membros do Conselho Deliberativo da **CASFAM**, abaixo assinados, no exercício de suas atribuições legais, e no cumprimento das determinações estatutárias examinaram à Prestação de Contas retratada nas seguintes peças: Balanço Patrimonial, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada, Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefício , Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada, Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios e Notas Explicativas das Demonstrações Contábeis, tomando como base o relatório da Auditoria Independente, realizado pela empresa Nexia Teixeira Auditores Independentes, datado de 11/03/2022, e os Pareceres Atuariais referentes ao Plano de Benefícios – Sistema FIEMG e ao Plano Setorial FIEMG Previdência sobre os Balancetes de 31/12/2021, emitidos pela empresa Rodarte Nogueira Consultoria em Estatística e Atuária, datados de 25/02/2022 e 04/03/2022, respectivamente, e o Parecer do Conselho Fiscal, datado de 24/03/2022.

A partir das análises realizadas manifestam que: **As peças contábeis, examinadas à luz da legisla o vigente, refletem adequadamente a situa o patrimonial e financeira da Entidade.**

Dessa forma, aprovam por unanimidade as Demonstrações Contábeis do Exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Belo Horizonte, 25 de março de 2022.

Paulo Soares Ribeiro de Oliveira

Paulo Soares Ribeiro de Oliveira
Presidente do Conselho

José Antonio Gontijo do Couto

José Antonio Gontijo do Couto
Membro do Conselho

GFF VRS (Doutor)

A UB MKS

Mais
Previdência
Para todos os momentos da vida.

(31) 3284-8407 | maisprevidencia@maisprevidencia.com | www.maisprevidencia.com
Rua Bernardo Guimarães, 63 | Funcionários | Belo Horizonte - MG | 30140-080

Vanderci Ribeiro da Silva

Vanderci Ribeiro da Silva
Membro do Conselho

Lucas Rodrigues Bregalda

Lucas Rodrigues Bregalda
Membro do Conselho

Gabriela Ferreira Franco

Gabriela Ferreira Franco
Membro do Conselho

José Solmiro Ramos Lopez

José Solmiro Ramos Lopez
Membro do Conselho

Miguel Roldão Saraiva

Miguel Roldão Saraiva
Membro do Conselho

Vander José Carmo

Vander José Carmo
Membro do Conselho

(31) 3284-8407 | maisprevidencia@maisprevidencia.com | www.maisprevidencia.com
Rua Bernardo Guimarães, 63 | Funcionários | Belo Horizonte - MG | 30140-080

P. P. F. B. A. S.

Mais
Previdência
Para todos os momentos da vida.

1
2
0
2
RAI

RELATÓRIO ANUAL DE
INFORMAÇÕES 2021 DA

**Mais
+Previdência**

Dúvidas? Entre em contato pelo e-mail atendimento@maisprevidencia.com
ou pelo número de WhatsApp (31) 98791-5328, de segunda a sexta-feira,
das 8h às 18h.