



MASSACHUSETTS LABORERS' PENSION FUND

P.O. Box 1501, 1400 District Avenue, Suite 200

Burlington, Massachusetts 01803

Telephone (781) 272-1000 • Toll Free (800) 342-3792 • Fax (781) 272-2226 • pension@mlbf.org

AVISO ANUAL DE FINANCIAMENTO DE 2025

Para o

Fundo de Pensão dos Trabalhadores de Massachusetts

Introdução

Este aviso fornece detalhes importantes sobre o seu plano de previdência multipatrocinado (o “Plano”) referentes ao ano do plano, com início em 1 de janeiro de 2025 e término em 31 de dezembro de 2025 (“Ano do Plano”).

Este é um aviso de caráter informativo. Não é necessário responder nem tomar qualquer providência.

Este aviso contém:

- Informações sobre o nível de financiamento do seu Plano.
- Detalhes sobre os pagamentos dos seus benefícios garantidos pela Pension Benefit Guaranty Corporation (PBGC), uma agência federal de seguros.

O que fazer em caso de dúvidas sobre este aviso, meu Plano ou meus benefícios?

Entre em contato com a administradora do plano:

- Fundo de Pensão dos Trabalhadores de Massachusetts
- Telefone: (781) 272-1000 ramal 150
Ligação gratuita: (800) 342-3792
- Endereço:
1400 District Avenue
Suite 200
Burlington, Massachusetts 01803
- E-mail: pension@mlbf.org.

Para um melhor atendimento, forneça as seguintes informações ao entrar em contato com a administradora do plano:

- Número do Plano: 001
- Nome do Patrocinador do Plano: Fundo de Pensão dos Trabalhadores de Massachusetts
- Número de Identificação do Empregador: EIN 04-6128298.

O que fazer em caso de dúvidas sobre a PBGC e as garantias do programa de seguro de pensão?

Acesse www.pbgc.gov/employers-practitioners/multiemployer para obter mais informações. Para obter informações específicas sobre o seu plano de pensão ou sobre os benefícios de aposentadoria, entre em contato com o seu empregador ou com a administradora do plano, pois a PBGC não dispõe dessas informações.

A legislação federal exige que todos os planos de pensão tradicionais, também conhecidos como planos de previdência de benefício definido, forneçam este aviso anualmente, independentemente do seu nível de financiamento. Este aviso não significa que o seu Plano será encerrado.

Qual é o nível de financiamento do seu plano?

A lei exige que a administradora do plano explique o nível de financiamento do Plano por meio de um indicador denominado “percentual de financiamento”. O percentual de financiamento é calculado dividindo-se os ativos do Plano pelos seus passivos. Em geral, quanto maior o percentual, melhor será o nível de financiamento do plano. A tabela abaixo apresenta o percentual de financiamento do Plano referente ao Ano do Plano e aos dois anos anteriores. A tabela também lista o valor dos ativos e passivos do Plano nesses anos.

Percentual de Financiamento			
	Ano do Plano de 2025	Ano do Plano de 2024	Ano do Plano de 2023
Data de Avaliação	1 de janeiro de 2025	1 de janeiro de 2024	1 de janeiro de 2023
Percentual de Financiamento	94%	95%	91%
Valor dos Ativos	US\$ 2.557.677.411	US\$ 2.393.498.551	US\$ 2.208.302.423
Valor dos Passivos	US\$ 2.712.536.434	US\$ 2.528.001.141	US\$ 2.417.777.471

Valor justo de mercado dos ativos no final do ano

Para fornecer uma visão mais detalhada da posição financeira do Plano, a tabela abaixo apresenta o valor justo de mercado dos ativos do Plano no último dia do Ano do Plano e em cada um dos dois anos anteriores, em comparação com o valor atuarial dos ativos do Plano em 1 de janeiro.

- **Os valores atuariais (apresentados na tabela acima)** contabilizam as flutuações de mercado ao longo do tempo. Ao contrário dos valores de mercado, os valores atuariais não sofrem variações diárias com as oscilações das ações ou do mercado.
- **Os valores de mercado (apresentados na tabela abaixo)** flutuam com base no desempenho dos investimentos, oferecendo um retrato mais imediato do nível de financiamento do plano.

	31 de dezembro de 2025	31 de dezembro de 2024	31 de dezembro de 2023
Valor Justo de Mercado dos Ativos ¹	US\$ 2.763.223.606	US\$ 2.496.761.029	US\$ 2.332.495.037

Situação de risco, crítica, ou crítica e em declínio

De acordo com a legislação federal sobre previdência, o nível de financiamento de um plano determina as medidas que devem ser adotadas para fortalecer suas finanças e garantir a continuidade do pagamento dos benefícios:

- **Em risco:** O percentual de financiamento do plano cai para menos de 80%. O conselho de administração do plano deve adotar um plano de melhoria de financiamento.

¹ O valor referente a 31 de dezembro de 2025 é estimado e está sujeito a alterações.

- **Crítica:** O percentual de financiamento do plano cai para menos de 65% ou atende a outros critérios de dificuldade financeira. O conselho de administração do plano deve implementar um plano de recuperação.
- **Crítica e em declínio:** Um plano em situação crítica também é classificado como crítico e em declínio se houver projeção de insolvência, ou seja, se não tiver mais ativos suficientes para pagar os benefícios, no prazo de 15 anos (ou no prazo de 20 anos, de acordo com uma regra especial). O conselho de administração do plano deve continuar implementando o plano de recuperação. O patrocinador do plano pode solicitar aprovação para alterar o plano, incluindo a redução de benefícios atuais e futuros.

O Plano não se encontrava em situação de risco, crítica, ou crítica e em declínio no Ano do Plano de 2025 ou 2026. Em outras palavras, o Plano está na Zona Verde.

Informações sobre participantes e beneficiários

A tabela a seguir apresenta o número de participantes e beneficiários cobertos pelo Plano no último dia do Ano do Plano e nos dois anos anteriores.

Número de participantes e beneficiários no último dia do respectivo ano do plano		Ano do Plano de 2025 ²	Ano do Plano de 2024	Ano do Plano de 2023
1.	Último dia do ano do plano	31 de Dezembro	31 de Dezembro	31 de Dezembro
2.	Participantes atualmente empregados	9.875	10.031	10.203
3.	Participantes e beneficiários	8.155	8.045	7.933
4.	recebendo benefícios			
5.	Participantes e beneficiários com direito a benefícios futuros (mas que ainda não os recebem)	4.442	4.357	4.151
6.	Número total de participantes e beneficiários cobertos (Linhas 2 + 3 + 4 = 5)	22.472	22.433	22.287

Políticas de financiamento e investimento

Política de financiamento

Todo plano de previdência deve estabelecer uma política de financiamento para atingir seus objetivos. A política de financiamento diz respeito ao montante financeiro necessário para pagar os benefícios prometidos. O Plano é financiado por contribuições feitas pelos empregadores de acordo com acordos coletivos de trabalho firmados com os sindicatos que representam os participantes do Plano. A política de financiamento do Plano consiste em contribuir com, no mínimo, o montante necessário para cumprir os requisitos legais de contribuição aplicáveis.

Política de investimento

Os planos de previdência também possuem políticas de investimento que fornecem diretrizes para a tomada de decisões na gestão de investimentos. A política de investimento do Plano estabelece os objetivos e as restrições que regem os investimentos do Plano. A Política estabelece uma alocação de ativos de longo prazo com alta probabilidade de atingir os objetivos do Plano, dadas as suas restrições. Além disso, a Política visa proteger a saúde financeira do Plano de Previdência por meio da implementação de uma estratégia estável de longo prazo.

² Contagens estimadas com base em dados do Escritório do Fundo em 31 de dezembro de 2025.

Ao final do Ano do Plano, os ativos do Plano estavam alocados entre as seguintes categorias de investimento como percentuais dos ativos totais:

Alocação de Ativos	Percentual
1. Caixa (remunerado e não remunerado)	1,7%
2. Títulos do Governo dos EUA	2,6%
3. Instrumentos de dívida corporativa (exceto valores mobiliários do empregador):	
Preferenciais	0,6%
Demais	1,5%
4. Ações corporativas (exceto valores mobiliários do empregador):	
Preferenciais	0,0%
Ordinárias	7,9%
5. Participações em sociedades/joint ventures	38,0%
6. Imóveis (exceto propriedades imobiliárias do empregador)	0,3%
7. Empréstimos (exceto para participantes)	0,0%
8. Empréstimos a participantes	0,0%
9. Valor da participação em fundos fiduciários comuns e coletivos	33,1%
10. Valor da participação em contas separadas consolidadas	1,1%
11. Valor da participação em contas de investimento de master trust	0,0%
12. Valor da participação em entidades de investimento 103-12	6,9%
13. Valor da participação em sociedades de investimento registradas, como fundos mútuos	6,3%
14. Valor dos fundos mantidos na conta geral da companhia de seguros (contratos não alocados)	0,0%
15. Investimentos relacionados ao empregador:	
Valores mobiliários do empregador	0,0%
Propriedades imobiliárias do empregador	0,0%
16. Edifícios e outras propriedades utilizados na operação do Plano	0,0%
17. Outros	0,0%

Para obter informações sobre os investimentos do Plano em qualquer um dos seguintes tipos, fundos fiduciários comuns-coletivos, contas separadas consolidadas ou entidades de investimento 103-12, entre em contato com:

Fundo de Pensão dos Trabalhadores de Massachusetts
1400 District Avenue
Suite 200
Burlington, Massachusetts 01803
Telefone: (781) 272-1000 ramal 150
Ligação gratuita: (800) 342-3792
E-mail: pension@mlbf.org.

O retorno médio sobre os ativos no Ano do Plano foi estimado em 10,7%.

Direito de solicitar uma cópia do relatório anual

Os planos de previdência devem apresentar um relatório anual, denominado Formulário 5500, ao Departamento do Trabalho dos EUA. O Formulário 5500 inclui informações financeiras e de outra natureza sobre esses planos de previdência.

Você pode obter uma cópia do Formulário 5500 do seu Plano:

- **Online:** Acesse www.efast.dol.gov/ para buscar o Formulário 5500 do seu Plano.
- **Por correio:** Envie um pedido por escrito à administradora do plano.
- **Por telefone:** Ligue para 202-693-8673 para falar com um representante do Escritório de Divulgação Pública da Administração de Segurança de Benefícios de Empregados do Departamento do Trabalho dos EUA.

O Formulário 5500 não inclui informações pessoais, como os seus benefícios acumulados. Para obter informações detalhadas sobre seus benefícios acumulados, entre em contato com a administradora do plano.

Resumo das regras aplicáveis a planos insolventes

A legislação federal prevê uma série de regras especiais aplicáveis a planos multipatrocinados em dificuldades financeiras que se tornem insolventes, seja como planos em andamento ou planos encerrados por retirada em massa. A administradora do plano é obrigada por lei a incluir um resumo dessas regras no aviso anual de financiamento. Um plano é insolvente para um Ano do Plano se os seus recursos financeiros disponíveis não forem suficientes para pagar os benefícios no vencimento daquele Ano do Plano. Um plano insolvente deve reduzir os pagamentos de benefícios ao nível máximo que puder ser pago com os recursos disponíveis do plano. Se esses recursos não forem suficientes para pagar os benefícios no nível estipulado por lei (ver “Pagamentos de Benefícios Garantidos pela PBGC”, abaixo), o plano deverá solicitar assistência financeira à PBGC. A PBGC concederá um empréstimo ao plano no valor necessário para pagar os benefícios no nível garantido. Os benefícios reduzidos poderão ser restabelecidos caso a situação financeira do plano melhore.

Um plano que se torne insolvente deve notificar imediatamente sua situação aos participantes e beneficiários, aos empregadores contribuintes, aos sindicatos representantes dos participantes e à PBGC. Além disso, os participantes e beneficiários também devem ser informados se, e de que forma, seus benefícios serão reduzidos ou afetados, incluindo a perda da opção de pagamento em parcela única.

Pagamentos de benefícios garantidos pela PBGC

Apenas os benefícios adquiridos, aqueles a que você já tem direito e não pode perder, são garantidos.

O que a PBGC garante

A PBGC garante os “benefícios básicos”, incluindo:

- Benefícios previdenciários na idade normal de aposentadoria.
- A maior parte dos benefícios de aposentadoria antecipada.
- Benefícios de renda vitalícia para sobreviventes de participantes do plano.
- Benefícios por invalidez para casos ocorridos antes da data de encerramento do plano ou da data de falência do patrocinador, o que ocorrer primeiro.

O que a PBGC não garante

A PBGC não garante determinados tipos de benefícios, incluindo:

- O benefício previdenciário de um participante, ou seu aumento, até que tenha feito parte do plano por 60 meses completos. Qualquer mês em que o plano multipatrocinado tenha ficado insolvente ou sido encerrado devido a uma retirada em massa não será contabilizado para esse requisito de 60 meses.
- Quaisquer benefícios que excedam o benefício normal de aposentadoria.
- Benefícios para pessoas com deficiência em status de não pagamento.
- Benefícios não previdenciários, tais como seguro-saúde, seguro de vida, pecúlio por morte, férias remuneradas ou verbas rescisórias.

Determinação dos valores garantidos

O valor máximo do benefício garantido pela PBGC é estabelecido por lei. O seu plano está coberto pelo programa multipatrocinado da PBGC. O limite máximo de garantia da PBGC é de US\$ 35,75 por mês, multiplicado pelo número de anos de serviço creditados do participante.

A PBGC garante um benefício mensal com base na taxa de acumulação mensal de benefícios do plano e nos seus anos de serviço creditados. A garantia é calculada da seguinte forma:

1. Considere 100% dos primeiros US\$ 11 da taxa de acumulação mensal de benefícios do Plano.
2. Considere 75% dos próximos US\$ 33 da taxa de acumulação.
3. Some os dois valores.
4. Multiplique o total pelos seus anos de serviço creditados para determinar o seu benefício mensal garantido.

Exemplo 1: Participante com benefício mensal de US\$ 600 e 10 anos de serviço.

1. Calcule a taxa de acumulação: $US\$ 600 / 10 =$ taxa de acumulação de US\$ 60.
2. Aplique a fórmula da PBGC:
Considere 100% dos primeiros US\$ 11 = US\$ 11
Considere 75% dos próximos US\$ 33 = US\$ 24,75
3. Some os dois valores: $US\$ 11 + US\$ 24,75 = US\$ 35,75$
4. Multiplique pelos anos de serviço creditados: $US\$ 35,75 \times 10 \text{ anos} = US\$ 357,50$
Neste exemplo, o benefício mensal garantido do participante é de US\$ 357,50.

Exemplo 2: Participante com benefício mensal de US\$ 200 e 10 anos de serviço.

1. Calcule a taxa de acumulação: $US\$ 200 / 10 =$ taxa de acumulação de US\$ 20.
2. Aplique a fórmula da PBGC:
Considere 100% dos primeiros US\$ 11 = US\$ 11
Considere 75% dos próximos US\$ 9 = US\$ 6,75
3. Some os dois valores: $US\$ 11 + US\$ 6,75 = US\$ 17,75$
4. Multiplique pelos anos de serviço creditados: $US\$ 17,75 \times 10 \text{ anos} = US\$ 177,50$
Neste exemplo, o benefício mensal garantido do participante é de US\$ 177,50.