

Itaú fundo
multipatrocinado



Relatório Anual do Plano 2019

Plano de Benefícios **Belocal**
CNPB: 2006.0047-11

Índice

I - Resumo

| | |
|---|----|
| 1. Mensagem da Diretoria Executiva | 3 |
| 2. Saiba mais sobre a Patrocinadora | 4 |
| 3. Saiba mais sobre o Plano | 5 |
| 4. Situação Patrimonial | 6 |
| 5. Informações sobre investimentos | 7 |
| A. Rentabilidade do plano | 7 |
| B. Políticas de investimento | 7 |
| C. Índice de referência do plano | 7 |
| D. Faixas de alocação de recursos do plano..... | 7 |
| E. Alocação por gestor do plano..... | 8 |
| F. Auditoria dos investimentos | 8 |
| 6. Informações sobre Despesas do Plano | 9 |
| 7. Principais Alterações do Plano | 10 |
| 8. Glossário | 11 |

II - Investimentos

| | |
|--|----|
| 1. Políticas de Investimentos – Do Plano | 12 |
| 2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano | 14 |

III - Demonstrações Contábeis

| | |
|--|----|
| 1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano | 15 |
| 2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano | 16 |
| 3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano | 17 |
| 4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano | 18 |

IV - Atuarial

| | |
|----------------------------------|----|
| 1. Parecer Atuarial | 19 |
|----------------------------------|----|

1. Mensagem da Diretoria Executiva

O Itaú Fundo Multipatrocinado, Entidade Fechada de Previdência Complementar, administra recursos de mais de 41 mil participantes e assistidos, mantidos em 31 planos.

Encerramos 2019 influenciados pela continuidade do ciclo de cortes na taxa SELIC, sustentada pelo baixo nível de inflação no país e por reformas importantes com reflexo na economia, como a da previdência social. As mudanças trazidas pela implantação da reforma da previdência, deixa mais evidente a necessidade de movimentos individuais para formação de uma aposentadoria complementar.

Como facilitador, o Itaú Fundo Multipatrocinado atua com a disponibilidade de novas soluções tecnológicas, tais como: aplicativos mobile, adesões, campanhas eletrônicas e simuladores on-line.

No decorrer da elaboração deste relatório, nos deparamos com a sensibilização global pelo surto do COVID-19, e não poderíamos deixar de citar esse momento cheio de incertezas e impactos para a saúde e a economia em todo o mundo.

Diante deste cenário, foram tomadas medidas preventivas da propagação do coronavírus, de forma a minimizar possíveis efeitos no dia-a-dia e mantendo o cumprimento das obrigações.

Aproveite este material para conhecer ainda mais sobre a gestão do seu plano de previdência complementar, da entidade que o administra e como foram as realizações do ano de 2019.

Agradecemos a confiança ao longo de 2019 e desejamos um ótimo 2020 em segurança e prezando pela vida daqueles que nos rodeiam.

Boa leitura!

Diretoria Executiva

I - Resumo

2. Saiba mais sobre a Patrocinadora

Caro Participante!

O Relatório Anual do Itaú Fundo Multipatrocinado reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano e analisar a Entidade sob os seguintes aspectos:

- Posição Patrimonial e Financeira;
- Despesas administrativas;
- Resultado dos investimentos em 2019;
- Política de investimentos para 2020;
- Alterações realizadas em seu plano em 2019;
- Situação atuarial.

Este Relatório Anual está em linha com os princípios do Itaú Fundo Multipatrocinado, retratando a transparência, governança corporativa e seriedade que orientam todas as ações da entidade.

Em caso de dúvidas, consulte a entidade, por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudar.

Itaú Fundo Multipatrocinado

O IFM – Itaú Fundo Multipatrocinado é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), criada em janeiro de 1995 que administra os planos de previdência complementar contratados pelas empresas que desejam oferecer esse benefício aos seus colaboradores.

O IFM possui uma gestão altamente responsável que aplica as boas práticas de governança, como transparência, prestação de contas e integridade.

Atualmente o IFM é composto por:

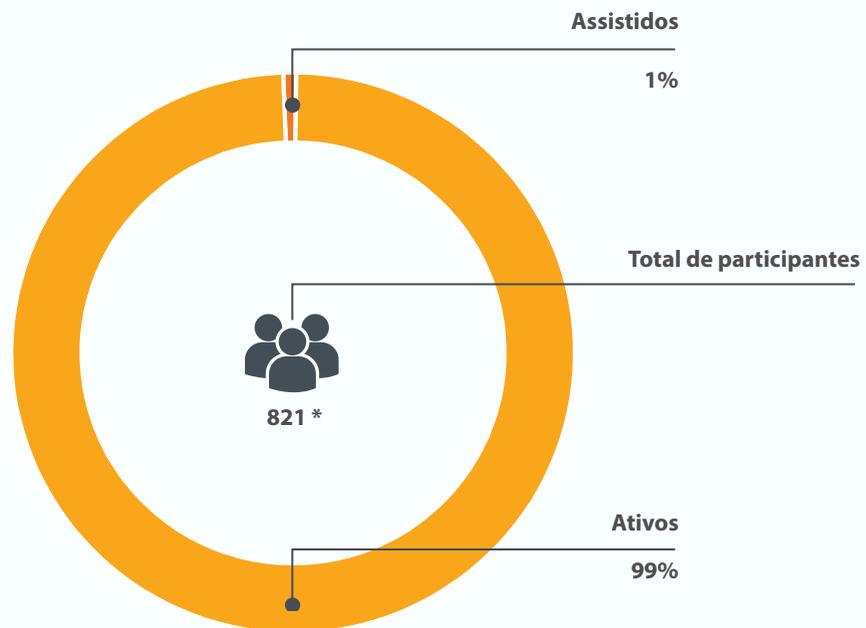
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

3. Saiba mais sobre o Plano

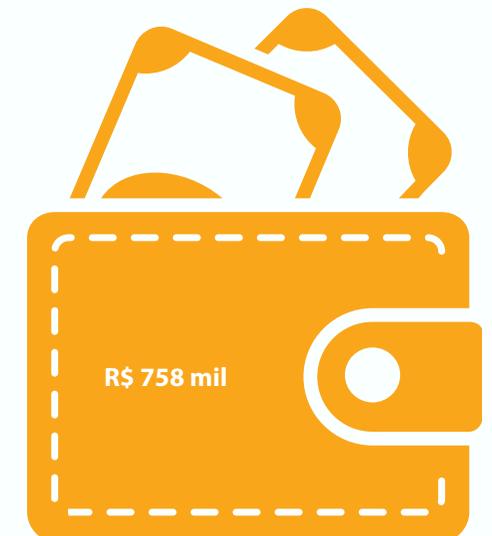
PARTICIPANTES DO PLANO



PATRIMÔNIO



PAGAMENTOS EM 2019

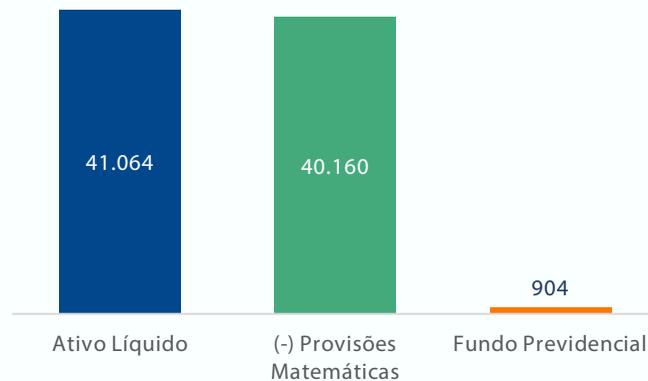


* Data base: dez/2019

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Belocal encerrou o ano de 2019 em equilíbrio técnico, isto é, os recursos são suficientes em comparação aos compromissos do plano.

Em R\$ mil



A avaliação atuarial consiste em um estudo que busca determinar na data do cálculo o valor do compromisso e seu custo ao longo do período no plano de benefícios. Esta apuração contempla valores de participantes e patrocinadora, em concessão ou durante o complemento das condições de elegibilidade.

Para análise é necessária a adoção de hipóteses atuariais que atendam as expectativas de longo prazo da maneira mais aderente e efetiva possível. As premissas podem ser financeiras, como crescimento salarial, meta atuarial e reajuste de benefícios, assim como biométricas, como mortalidade, invalidez e rotatividade.

O Plano não apresenta componentes de riscos atuariais, em função de se tratar de Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida. Neste caso não é aplicável a adoção de hipóteses.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

"Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, está equilibrado."

¹ a integra do parecer atuarial encontra-se no item IV deste relatório

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

| Rentabilidade Líquida Anual |
|-----------------------------|
| 8,94% |

A rentabilidade líquida é a mesma que corrige o saldo do participante e pode ser conferida no site de participante.

B. Políticas de investimento

As políticas de investimentos procuram refletir as características de cada plano e os interesses dos participantes, considerando a sua propensão a poupar e a sua aversão ao risco, veja a seguir breve descrição.

C. Índice de referência do plano

PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

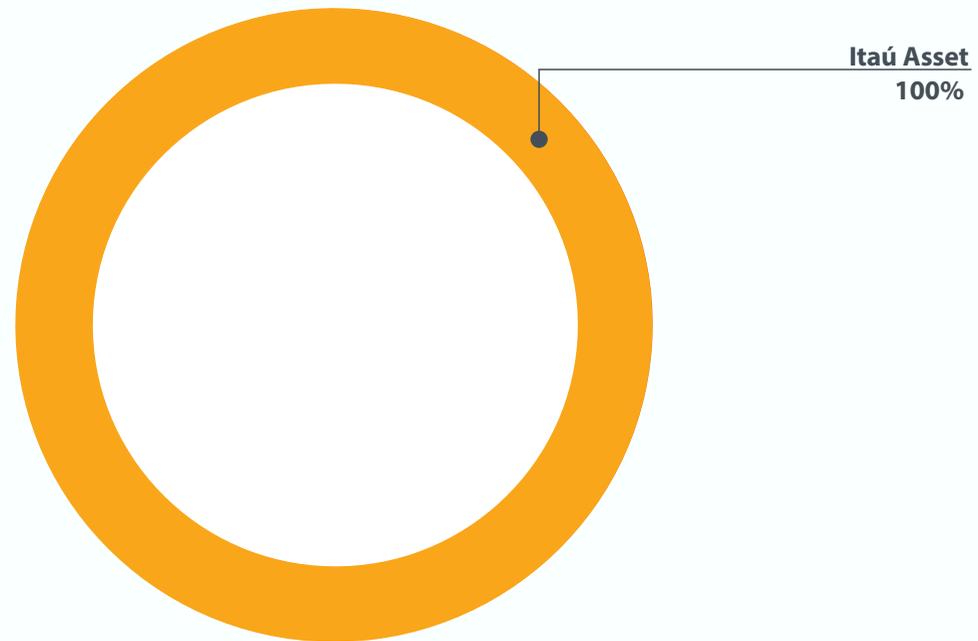
D. Faixas de alocação de recursos do plano

| Segmento de aplicação | Limite inferior | Limite superior | Limite Legal |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Renda Fixa | 80% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 0% | 10% | 70% |
| Investimentos Estruturados | 0% | 10% | 20% |
| <i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i> | 0% | 0% | 15% |
| <i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i> | 0% | 10% | 15% |
| COE | 0% | 0% | 10% |
| Investimentos no Exterior | 0% | 0% | 10% |
| Imóveis | 0% | 0% | 8% |
| Operações com Participantes | 0% | 0% | 15% |
| Empréstimos a participantes | 0% | 0% | 15% |
| Financiamentos imobiliários a participantes | 0% | 0% | 15% |

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

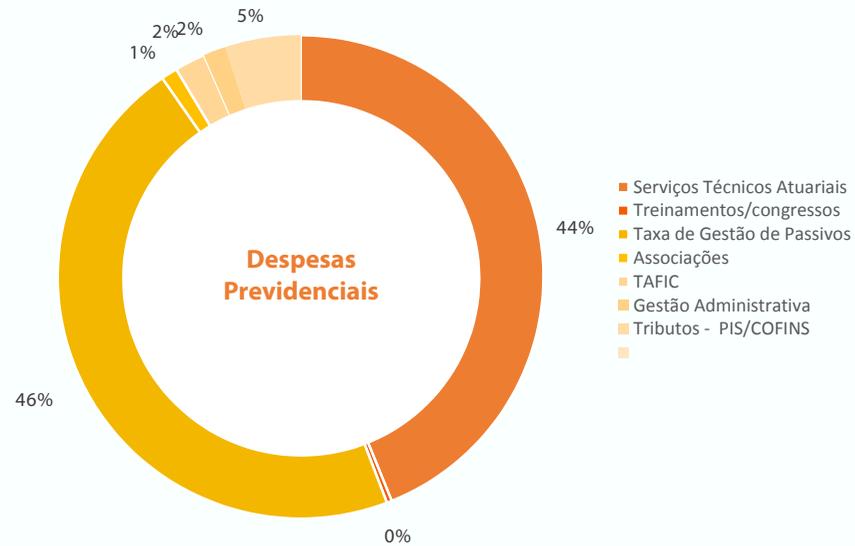
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

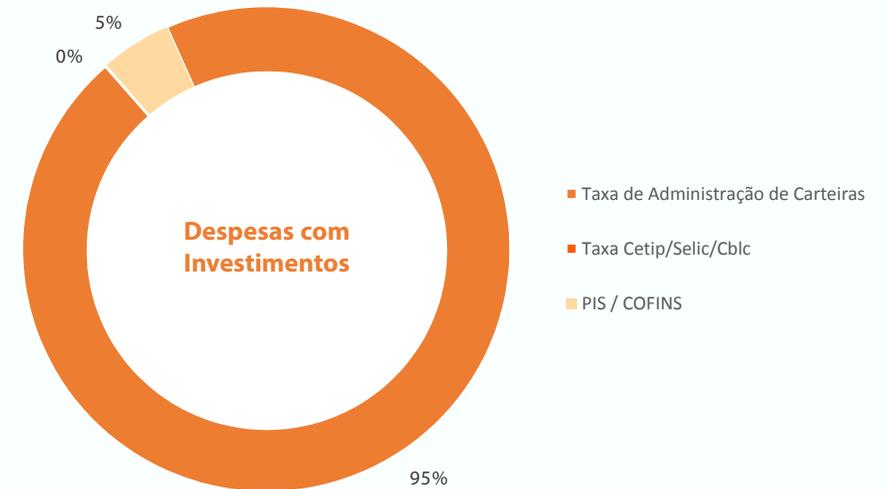
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o **Plano Belocal** em 2019 foram de R\$ 458,9 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

| DESPESAS PREVIDENCIAIS | |
|-----------------------------|--------------|
| Despesa | 2019 |
| Serviços Técnicos Atuariais | 40,46 |
| Treinamentos/congressos | 0,30 |
| Taxa de Gestão de Passivos | 42,55 |
| Associações | 1,00 |
| TAFIC | 1,88 |
| Gestão Administrativa | 1,39 |
| Tributos - PIS/COFINS | 4,62 |
| Total Geral | 92,19 |



(Em Milhares de Reais)

| DESPESAS COM INVESTIMENTOS | |
|------------------------------------|---------------|
| Despesa | 2019 |
| Taxa de Administração de Carteiras | 349,24 |
| Taxa Cetip/Selic/Cblc | 0,43 |
| PIS / COFINS | 17,05 |
| Total Geral | 366,72 |

7. Principais Alterações do Plano

- Aprovação pela Previc do convênio de adesão celebrado entre a Lhoist Doresopolis Indústria e Comércio de Cal Ltda., CNPJ nº 14.373.046/0001-60, na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios Belocal, CNPB nº 2006.0047-11, e a entidade ITAÚ FUNDO MULTIPATROCINADO, através da Portaria nº 872, publicado no DOU de 07/10/2019.

8. Glossário

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2019 do seu plano . Os documentos que comprovam a solidez do Itaú Fundo Multipatrocinado encontram-se no item III-Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

Porém, antes dessa análise, você não deve estar familiarizado com os termos **CONTIDOS** neste documento. Desta forma, preparamos este **Glossário** para lhe explicar o que significa cada um deles:

- o **Balanco Patrimonial** apresenta a posição financeira e patrimonial da Entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros;
- a **Demonstração da Mutaçao do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da Entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração da Mutaçao do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL)** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos;
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da Entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir;
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (DPGA)** apresenta a atividade administrativa da Entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano;
- a **Demonstração das Provisões Técnicas (DPT)** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico;
- o **Demonstrativo de Investimentos (DI)** revela a alocação de recursos da Entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da Entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação;
- o **fundo** significa o ativo administrado pela Entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos;

- a **meta atuarial** é uma meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da Entidade possam ser cumpridos;
- o **parecer atuarial** é um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da Entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros;
- o **participante** é a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e também a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano;
- a **patrocinadora** é a empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras;
- a **política de investimentos** é um documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos e 5) avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos que você analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da Previc, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

Nota: A íntegra da Política de Investimentos você encontra no Relatório Institucional, em Política de Investimentos. Os itens marcados como “item __ do ANEXO”, referem-se aos itens abaixo.

| 1.1. PLANO | 1.2. CNPB |
|-----------------------------|--------------|
| PLANO DE BENEFÍCIOS BELOCAL | 2006.0047-11 |

| 1.3. PATROCINADORA(AS) | 1.4. CNPJ |
|---|--|
| LHOIST DO BRASIL LTDA MINERACAO BELOCAL LTDA | 01.172.656/0003-16 06.730.693/0001-54 |

| 1.5. MODALIDADE | 1.6. META ATUARIAL |
|----------------------------|--------------------|
| CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA (CD) | Não se aplica |

| 1.7. RENTABILIDADE | | | | | | |
|-----------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|---------|
| Segmento | Acumulado | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Plano | 64,54% | 8,97% | 7,59% | 9,70% | 14,81% | 11,43% |
| Renda Fixa | 65,76% | 8,34% | 7,82% | 9,90% | 13,62% | 13,64% |
| Renda Variável | 137,69% | 34,37% | 20,34% | 26,22% | 35,10% | -13,80% |
| Investimentos Estruturados | - | - | - | - | - | - |
| Investimentos no Exterior | - | - | - | - | - | - |
| Operações com Participantes | - | - | - | - | - | - |
| Imobiliário | - | - | - | - | - | - |

| 1.8. DATA DE APROVAÇÃO | 1.9. VIGENCIA |
|------------------------|---------------------------|
| 04 de dezembro de 2019 | 01/jan/2020 a 31/dez/2024 |

2.1.1. PERFIL DE INVESTIMENTO / CARTEIRA

PERFIL ÚNICO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

NÃO SE APLICA

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

| Segmento de aplicação | Limite inferior | Limite superior | Limite Legal |
|---|-----------------|-----------------|--------------|
| Renda Fixa | 80% | 100% | 100% |
| Renda Variável | 0% | 10% | 70% |
| Investimentos Estruturados | 0% | 10% | 20% |
| <i>Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso</i> | 0% | 0% | 15% |
| <i>Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)</i> | 0% | 10% | 15% |
| COE | 0% | 0% | 10% |
| Investimentos no Exterior | 0% | 0% | 10% |
| Imóveis | 0% | 0% | 8% |
| Operações com Participantes | 0% | 0% | 15% |
| Empréstimos a participantes | 0% | 0% | 15% |
| Financiamentos imobiliários a participantes | 0% | 0% | 15% |

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 100% CDI
- Renda Variável: 100% IbrX 100
- Investimentos Estruturados: IGP-M + 6%
- Investimentos no Exterior: IGP-M + 6%
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCl, CRIs e FII.
- Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 95% CDI + 5% IbrX 100

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 1,80%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: Limite de B-VaR igual a 3,80%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda variável.

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Imóveis: não se aplica, assim como em CClIs, CRIs e FIIIs.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

5.3.1. Lista de gestores de recursos permitidos

- ITAÚ UNIBANCO S.A.

II - Investimentos

2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano

| Descrição | 2019 | % Segmento | 2018 | % Segmento |
|-----------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| Fundos de Investimento | 41.441 | 100% | 35.492 | 100% |
| Renda Fixa | 18.331 | 44% | 13.262 | 37% |
| ITAÚ VERSO P RF FI | 7.077 | 39% | - | 0% |
| RF JUROS OCEAN FI | 977 | 5% | 1.658 | 13% |
| ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI | 1.962 | 11% | 11.604 | 87% |
| ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF | 8.315 | 45% | - | 0% |
| Ações | 3.503 | 8% | 2.334 | 7% |
| ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES | 668 | 19% | - | 0% |
| FTSE RAFI BRAZIL FIA | 671 | 19% | 539 | 23% |
| UBB PREVIDENCIA IBX | - | 0% | 538 | 23% |
| ITAU INDEX ACOES IBRX FI | 2.164 | 62% | 1.257 | 54% |
| Multimercado | 19.607 | 47% | 19.896 | 56% |
| ITAÚ VERSO JM MM FI | 9.809 | 50% | 8.287 | 42% |
| ITAÚ VERSO U MM FI | 9.798 | 50% | 11.609 | 58% |

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|--------------|--------------|--------------|
| A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR | 339 | 358 | (5) |
| 1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA | 467 | 402 | 16 |
| 1.1. RECEITAS | 467 | 402 | 16 |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial | 71 | 63 | 13 |
| Custeio Administrativo dos Investimentos | 367 | 314 | 17 |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos | 29 | 25 | 16 |
| 2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS | (459) | (421) | 9 |
| 2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL | (92) | (107) | (14) |
| 2.1.1. DESPESAS COMUNS | (45) | (39) | 15 |
| 2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS | (47) | (68) | (31) |
| Serviços de Terceiros | (41) | (62) | (34) |
| Tributos | (6) | (6) | - |
| 2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS | (367) | (314) | 17 |
| 2.2.1. DESPESAS COMUNS | - | - | - |
| 2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS | (367) | (314) | 17 |
| Serviços de Terceiros | (349) | (300) | 16 |
| Tributos | (18) | (14) | 29 |
| 3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas | - | - | - |
| 4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios | - | - | - |
| 5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos | - | - | - |
| 6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5) | 8 | (19) | (142) |
| 7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6) | 8 | (19) | (142) |
| 8. Operações Transitórias | - | - | - |
| B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8) | 347 | 339 | 2 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|---------------|---------------|--------------|
| A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO | 35.403 | 30.843 | 15 |
| 1. ADIÇÕES | 6.490 | 5.535 | 17 |
| (+) Contribuições | 3.228 | 3.136 | 3 |
| (+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 3.262 | 2.399 | 36 |
| 2. DESTINAÇÕES | (829) | (975) | (15) |
| (-) Benefícios | (758) | (912) | (17) |
| (-) Custeio Administrativo | (71) | (63) | 13 |
| 3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2) | 5.661 | 4.560 | 24 |
| (+/-) Provisões Matemáticas | 5.765 | 4.402 | 31 |
| (+/-) Fundos Previdenciais | (104) | 158 | (166) |
| B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3) | 41.064 | 35.403 | 16 |
| C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | 8 | (19) | (142) |
| (+/-) Fundos Administrativos | 8 | (19) | (142) |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 1. ATIVOS | 41.424 | 35.750 | 16 |
| Disponível | 19 | 4 | 375 |
| Recebível | 347 | 620 | (44) |
| Investimentos | 41.058 | 35.126 | 17 |
| Fundos de Investimento | 41.058 | 35.126 | 17 |
| 2. OBRIGAÇÕES | 13 | 8 | 63 |
| Operacional | 13 | 8 | 63 |
| 3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | 347 | 339 | 2 |
| Administrativo | 347 | 339 | 2 |
| 4. RESULTADOS A REALIZAR | - | - | - |
| 5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4) | 41.064 | 35.403 | 16 |
| Provisões Matemáticas | 40.160 | 34.395 | 17 |
| Fundos Previdenciais | 904 | 1.008 | (10) |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

III - Demonstrações Contábeis

4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano

(Em Milhares de Reais)

| DESCRIÇÃO | 31/12/2019 | 31/12/2018 | Variação (%) |
|--|---------------|---------------|--------------|
| PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4) | 41.077 | 35.411 | 16 |
| 1. Provisões Matemáticas | 40.160 | 34.395 | 17 |
| 1.1 Benefícios Concedidos | 1.089 | 1.263 | (14) |
| Contribuição Definida | 1.089 | 1.263 | (14) |
| 1.2 Benefícios a Conceder | 39.071 | 33.132 | 18 |
| Contribuição Definida | 39.071 | 33.132 | 18 |
| Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores | 16.639 | 14.227 | 17 |
| Saldo de Contas - Parcela Participantes | 22.432 | 18.905 | 19 |
| 2. Equilíbrio Técnico | - | - | - |
| 3. Fundos | 904 | 1.008 | (10) |
| 3.1 Fundos Previdenciais | 904 | 1.008 | (10) |
| 4. Exigível Operacional | 13 | 8 | 63 |
| 4.1 Gestão Previdencial | 13 | 8 | 63 |

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis que encontram-se no item III – Demonstrações Contábeis do Relatório Institucional.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Belocal, administrado pela Itaú Fundo Multipatrocinado, apresentamos o nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano referente às Patrocinadoras da Entidade em 31 de dezembro de 2019.

Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/07/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com o Itaú Fundo Multipatrocinado, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

| Descrição | |
|--|------------|
| Número | 691 |
| Idade Média (anos) | 39,8 |
| Tempo Médio de Serviço na Patrocinadora (anos) | 9,0 |
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 7,9 |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) ⁽¹⁾ | 20,3 |
| Salário Médio Mensal (R\$) | 4.562 |
| Folha Anual de Salários (R\$) – (12x) | 37.831.932 |

⁽¹⁾ O tempo médio para aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal

Participantes Autopatrocinados

| Descrição | |
|--|------|
| Número | 1 |
| Idade Média (anos) | 37,7 |
| Tempo Médio de Serviço na Patrocinadora (anos) | 3,1 |

| Descrição | |
|--|---------|
| Tempo Médio de Contribuição (anos) | 7,1 |
| Tempo Médio para a Aposentadoria (anos) ⁽¹⁾ | 22,3 |
| Salário Médio Mensal (R\$) | 16.497 |
| Folha Anual de Salários (R\$) – (12x) | 197.960 |

⁽¹⁾ O tempo médio para aposentadoria foi calculado considerando a elegibilidade à aposentadoria normal.

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

| Descrição | |
|---|------|
| Número | 35 |
| Idade Média (anos) | 43,2 |
| Benefício Médio Mensal (R\$) ⁽²⁾ | N/D |

⁽²⁾ O valor não está disponível pelo fato deste benefício ser calculado quando do início do seu pagamento, dependendo do saldo na data da concessão do benefício.

Existem 18 participantes com status "Aguardando Opção" que não constam nas estatísticas apresentadas acima.

Participantes Assistidos e Beneficiários

| Descrição | |
|-------------------------------|-------|
| Aposentados | |
| Número | 5 |
| Idade Média (anos) | 61,1 |
| Benefício Médio Mensal (R\$) | 5.557 |
| Aposentados Inválidos | |
| Número | - |
| Idade Média (anos) | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | - |
| Beneficiários | |
| Número | - |
| Idade Média (anos) | - |
| Benefício Mensal Médio em R\$ | - |
| Total | |
| Número | 5 |
| Idade Média (anos) | 61,1 |
| Benefício Médio Mensal (R\$) | 5.557 |

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/07/2019.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

As hipóteses econômicas e biométricas não foram indicadas, pois o Plano é do tipo Contribuição Definida, não sendo aplicável a adoção de hipóteses.

O Plano não apresenta componentes de riscos atuariais, em função de se tratar de Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida.

Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios Belocal.

Informamos que não ocorreram alterações no método utilizado na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício de 2018.

Em nossa opinião, os métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018 e suas alterações posteriores, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de Plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2019 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado posicionados em 31/12/2019.

| Conta | Nome | R\$ |
|------------------|---|---------------|
| 2.3.0.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO SOCIAL | 41.410.790,83 |
| 2.3.1.0.00.00.00 | PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO | 40.160.374,67 |
| 2.3.1.1.00.00.00 | PROVISÕES MATEMÁTICAS | 40.160.374,67 |
| 2.3.1.1.01.00.00 | BENEFÍCIOS CONCEDIDOS | 1.089.671,13 |
| 2.3.1.1.01.01.00 | Contribuição Definida | 1.089.671,13 |
| 2.3.1.1.01.01.01 | Saldo de Conta dos Assistidos | 1.089.671,13 |
| 2.3.1.1.01.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização | - |
| 2.3.1.1.01.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos | - |
| 2.3.1.1.01.02.02 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos | - |
| 2.3.1.1.02.00.00 | BENEFÍCIOS A CONCEDER | 39.070.703,54 |
| 2.3.1.1.02.01.00 | Contribuição Definida | 39.070.703,54 |
| 2.3.1.1.02.01.01 | Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (es)/Instituidor(es) | 16.638.988,68 |
| 2.3.1.1.02.01.02 | Saldo de Contas - Parcela Participantes | 22.431.714,86 |

| Conta | Nome | R\$ |
|------------------|--|--------------|
| 2.3.1.1.02.02.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado | - |
| 2.3.1.1.02.02.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados | - |
| 2.3.1.1.02.02.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.3.1.1.02.02.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.3.1.1.02.03.00 | Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado | - |
| 2.3.1.1.02.03.01 | Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados | - |
| 2.3.1.1.02.03.02 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores | - |
| 2.3.1.1.02.03.03 | (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.00.00 | (-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR | - |
| 2.3.1.1.03.01.00 | (-) Serviço Passado | - |
| 2.3.1.1.03.01.01 | (-) Patrocinador (es) | - |
| 2.3.1.1.03.01.02 | (-) Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.02.00 | (-) Déficit Equacionado - Total | - |
| 2.3.1.1.03.02.01 | (-) Patrocinador (es) - Total | - |
| 2.3.1.1.03.02.02 | (-) Participante - Total | - |
| 2.3.1.1.03.02.03 | (-) Assistido - Total | - |
| 2.3.1.1.03.03.00 | (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias | - |
| 2.3.1.1.03.03.01 | (+/-) Patrocinador (es) | - |
| 2.3.1.1.03.03.02 | (+/-) Participantes | - |
| 2.3.1.1.03.03.03 | (+/-) Assistidos | - |
| 2.3.1.2.00.00.00 | EQUILÍBRIO TÉCNICO | - |
| 2.3.1.2.01.00.00 | RESULTADOS REALIZADOS | - |
| 2.3.1.2.01.01.00 | Superávit Técnico Acumulado | - |
| 2.3.1.2.01.01.01 | Reserva de Contingência | - |
| 2.3.1.2.01.01.02 | Reserva Especial para Revisão de Plano | - |
| 2.3.1.2.01.02.00 | (-) Déficit Técnico Acumulado | - |
| 2.3.1.2.02.00.00 | RESULTADOS A REALIZAR | - |
| 2.3.2.0.00.00.00 | FUNDOS | 1.250.416,16 |
| 2.3.2.1.00.00.00 | FUNDOS PREVIDENCIAIS | 903.913,40 |
| 2.3.2.1.01.00.00 | REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR | 903.913,40 |
| 2.3.2.1.02.00.00 | REVISÃO DE PLANO | - |
| 2.3.2.1.03.00.00 | OUTRO - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL | - |
| 2.3.2.2.00.00.00 | FUNDOS ADMINISTRATIVOS | 346.502,76 |
| 2.3.2.3.00.00.00 | FUNDOS DOS INVESTIMENTOS | - |

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal vigente em vigência em 31 de dezembro de 2019, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios Belocal no exercício de 2019

Variação nas Provisões Matemáticas

Como se trata de um Plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida, as provisões matemáticas refletem o nível de contribuição de participantes e patrocinadoras e o desempenho dos investimentos, não sendo aplicáveis análises de variações atuariais nas provisões matemáticas. Sendo assim estabelecemos que o Plano se encontra em equilíbrio.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o Regulamento do Plano de Benefícios Belocal, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano.

Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo

Plano de Custeio para o Exercício de 2020

Custos

Para apuração dos compromissos deste Plano, foi adotado o método atuarial Capitalização Individual. Desta forma, apresentamos na tabela a seguir o Plano de custeio previsto para o exercício de 2020:

| | Custo em % da folha salarial dos participantes ativos | Custo anual em R\$ de 31/12/2019 |
|---------------------|---|----------------------------------|
| Total de Benefícios | 7,92% | 3.006.135,24 |
| Administração | 0,09%* | 126.405,07 |
| Total | 8,01% | 3.132.540,31 |

* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2020 é de R\$ 126.405,07, resultando em uma proporção de 0,33% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2020 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições para a cobertura dessas despesas.

Os custos demonstrados em Total de Benefícios incluem as contribuições de responsabilidade de Patrocinadora e Participante.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2019. Ressaltamos que durante o ano de 2020, os valores de contribuição em Reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

Em função de o Plano estar estruturado na modalidade de Contribuição Definida, qualquer variação no custo real é resultado do nível de adesão ao Plano, como previsto no Regulamento do Plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a(s) Patrocinadora(s) e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Belocal com base nos seguintes níveis:

A(s) Patrocinadora(s) deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.16 a 5.18 do Regulamento do Plano, além das contribuições para despesas administrativas, conforme, tabela abaixo:

Patrocinadora

| | Contribuição em % da folha de salário de participação | Contribuição em R\$ de 31/12/2019 |
|--|---|-----------------------------------|
| Contribuição Normal | 3,27% | 1.241.907,00 |
| Contribuição Especial | 0,16% | 61.905,84 |
| Contribuição para cobertura das despesas administrativas | 0,09%* | 126.405,07 |
| Total | 3,54% | 1.430.217,91 |

* O custo orçado para cobrir as despesas administrativas de 2020 é de R\$ 126.405,07, resultando em uma proporção de 0,33% da folha salarial dos participantes ativos. O custeio administrativo estabelecido pela patrocinadora do Plano para 2020 foi de 0,09% sobre a folha salarial, tendo em vista a existência de um Fundo Administrativo que pode ser utilizado para cobrir a diferença entre o custo anual e as contribuições para a cobertura dessas despesas.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 3,54% da folha de salário de participação (equivalente a R\$ 1.430.217,91 de 31/12/2019).

Eventuais diferenças entre o custo e os valores de contribuição serão cobertas por meio da utilização do Fundo de Reversão.

A empresa poderá utilizar, a qualquer momento, o saldo do fundo administrativo para abater as despesas administrativas no decorrer do ano.

De acordo com a deliberação do Conselho Deliberativo, conforme determinação prevista no Regulamento do Plano, o Fundo Previdencial poderá financiar as contribuições normais devidas pelas patrocinadoras, no exercício de 2020.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com os itens 5.10 a 5.15 do Regulamento do Plano, conforme tabela abaixo:

| | Contribuição em % da folha de salário de participação | Contribuição em R\$ de 31/12/2019 |
|---------------------|---|-----------------------------------|
| Contribuição Básica | 4,49% | 1.702.322,40 |

As contribuições totais de Participante equivalem à taxa média estimada em 4,49% da folha de salário de participação dos

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

participantes ativos (equivalente a R\$ 1.702.322,40 de 31/12/2019).

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes vinculados contribuintes (Autopatrocinados) deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, estimadas em 12,00% da folha dos salários desse grupo (Equivalente a R\$ 23.755,20 de 31/12/2019).

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Não haverá cobrança de contribuição para cobertura de despesas administrativas dos participantes vinculados (em BPD) no exercício 2020, conforme decidido pelo Conselho Deliberativo.

* * *

O Plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de março de 2020.

Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Belocal, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2020.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Rodrigo Salgado Cardoso
MIBA nº 1.317

Itaúfundo
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)