

Relatório Anual do Plano 2019

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. Glossário.....	10

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano	11
2. Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos – Do Plano	13

III - Demonstrações Contábeis

1. Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – Do Plano	14
2. Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Do Plano	15
3. Demonstração do Ativo Líquido (DAL) – Do Plano.....	16
4. Demonstração das Provisões Técnicas (DPT) – Do Plano.....	17

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial.....	18
--------------------------	----

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:

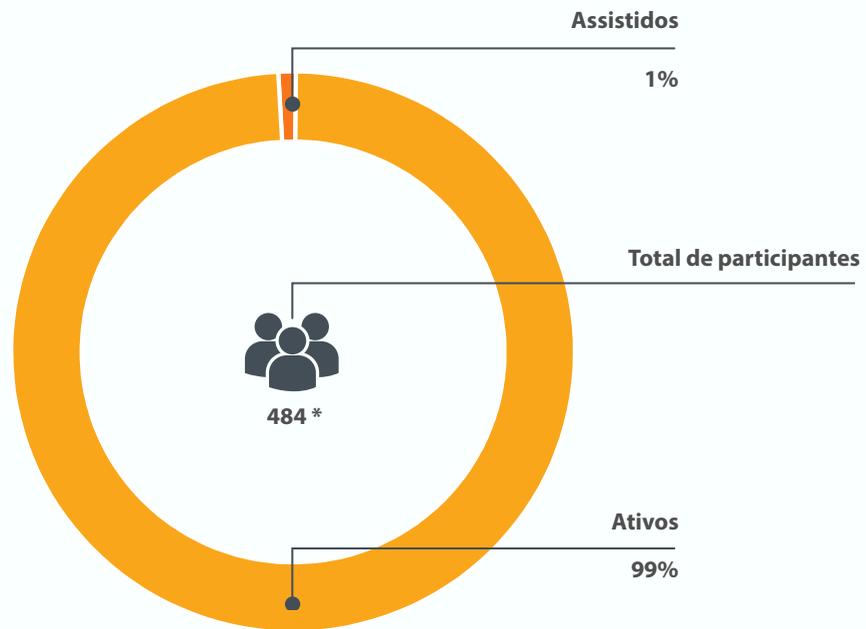
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* 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

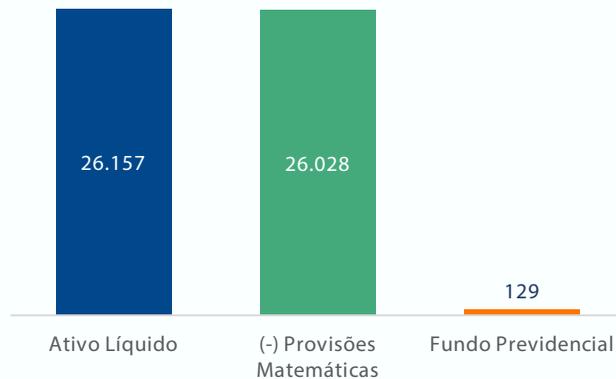


* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria CIP 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 de Aposentadoria da CIP é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios.

Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos e não apresentando componentes de risco atuarial.

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

"Certificamos que o Plano de Aposentadoria da CIP está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e no Regulamento do Plano para manter este equilíbrio."

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

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual
8,97%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual
15,58%

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

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

- CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	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%	0%	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%

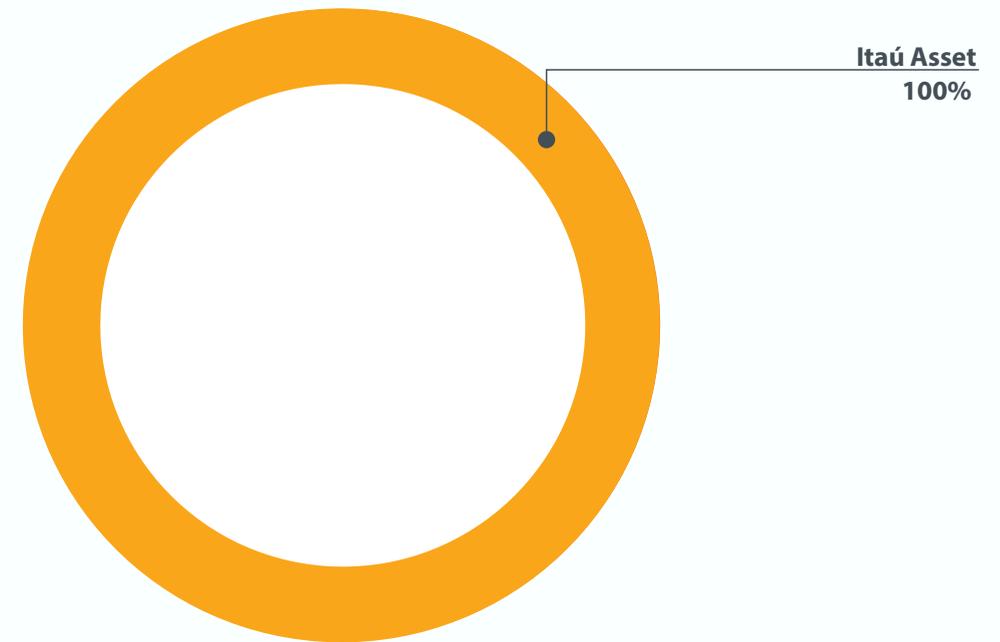
I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

- MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	70%
Investimentos Estruturados	0%	10%	20%
Fundos de Investimentos em Participações (FIP) e Fundos de Investimentos classificados como Ações – Mercado de Acesso	0%	0%	15%
Fundos de Investimentos classificados como Multimercado (FIM) e Fundos de Investimentos em cotas de fundos de investimentos classificados como Multimercado (FICFIM)	0%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

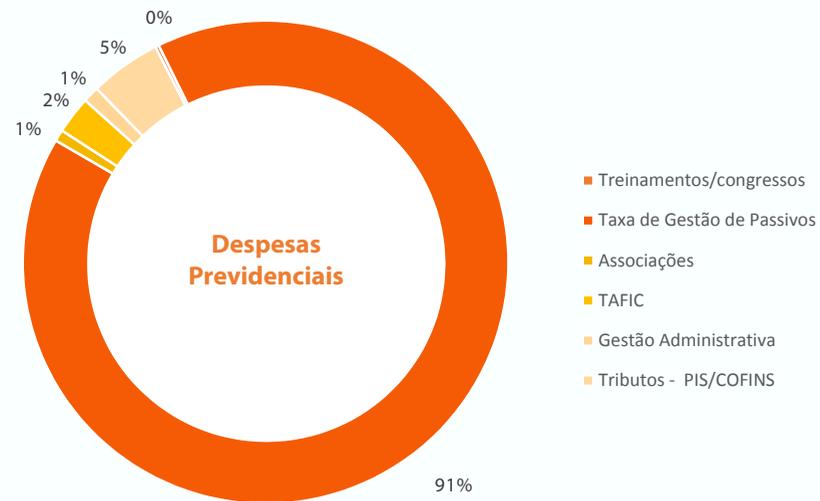
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

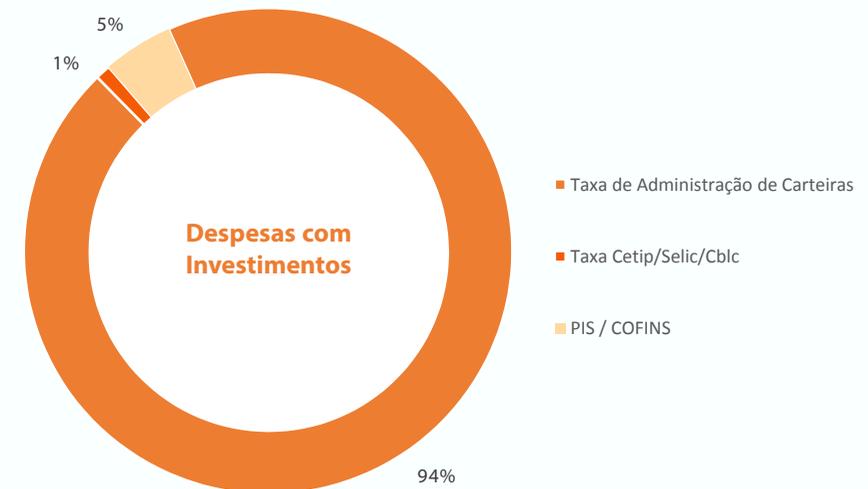
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Aposentadoria CIP em 2019 foram de R\$ 251,1 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Treinamentos/congressos	0,19
Taxa de Gestão de Passivos	67,93
Associações	0,58
TAFIC	1,88
Gestão Administrativa	0,80
Tributos - PIS/COFINS	3,56
Total Geral	74,93



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	166,20
Taxa Cetip/Selic/CbIc	1,77
PIS / COFINS	8,19
Total Geral	176,16

7. 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 APOSENTADORIA CIP	2007.0020-19

1.3. PATROCINADORA(S)	1.4. CNPJ
CAMARA INTERBANCARIA DE PAGAMENTOS - CIP	04.391.007/0001-32

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	Não se aplica

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	61,43%	8,91%	7,72%	9,89%	15,11%	8,78%
Renda Fixa	65,62%	8,91%	7,72%	9,88%	13,01%	13,69%
Renda Variável	23,02%	-	-	-	42,71%	-13,80%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	1,04%	-	-	-	1,04%	-
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

- CONSERVADOR
- MODERADO

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- Os fundos coletivos estão alocadas no perfil CONSERVADOR

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

- CONSERVADOR

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	90%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	70%
Investimentos Estruturados	0%	0%	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%	0%	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%

- MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	60%	100%	100%
Renda Variável	0%	20%	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%	0%	15%
COE	0%	0%	10%
Investimentos no Exterior	0%	10%	10%
Imóveis	0%	0%	8%
Operações com Participantes	0%	0%	15%
Empréstimos a participantes	0%	0%	15%
Financiamentos imobiliários a participantes	0%	0%	15%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 50% CDI + 31% IMAB5 + 13% IMAB5+ + 6% IRFM

Renda Variável

- CONSERVADOR: Não se aplica
- MODERADO: IbrX 100

Investimentos Estruturados

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: 110% do CDI

Investimentos Exterior

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: S&P500

Imóveis: não se aplica, assim como em CCl's, CRIs e Fll's.

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 73% CDI + 25% IMA-B5 + 2% IRFM
- MODERADO: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM + 5% ESTR. + 10% IBX100 + 5% S&P500

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

• CONSERVADOR

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,30% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: 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

• MODERADO

Renda Fixa: B-VaR igual a 1,70% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: 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

Investimentos Estruturados: VaR igual a 4,00% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 1 dia útil

Investimentos no Exterior: Tracking Error igual a 2,00%, projetado para 252 dias úteis, em relação ao benchmark de investimento no exterior

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	26.178	100%	21.665	100%
Renda Fixa	16.320	62%	12.041	56%
ITAÚ VERSO P RF FI	3.965	24%	1.222	10%
RF JUROS OCEAN FI	371	2%	665	6%
ITAÚ VERSO V RF FI	6.357	39%	5.246	44%
UBB MASTER RF IRFM	776	5%	589	5%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	915	6%	3.770	31%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	3.008	18%	-	0%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	928	6%	549	5%
Ações	1.521	6%	749	3%
ITAÚ PREVIDÊNCIA IBRX FI EM AÇÕES	297	20%	-	0%
FTSE RAFI BRAZIL FIA	188	12%	111	15%
UBB PREVIDENCIA IBX	-	0%	173	23%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	1.036	68%	465	62%
Multimercado	7.892	30%	8.596	40%
ITAU VERSO E FX FIM	3.051	39%	4.725	55%
ITAU VERSO JM MM FI	3.619	46%	2.693	31%
ITAU VERSO U MM FI	725	9%	725	8%
ITAÚ HEDGE FI	497	6%	453	5%
Índices	445	2%	279	1%
IT NOW SPXI CI	445	100%	279	100%

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	1	1	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	252	203	24
1.1. RECEITAS	252	203	24
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	76	72	6
Custeio Administrativo dos Investimentos	176	131	34
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(250)	(203)	23
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(74)	(72)	3
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(69)	(67)	3
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(5)	(5)	-
Tributos	(5)	(5)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(176)	(131)	34
2.2.1. DESPESAS COMUNS	-	-	-
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(176)	(131)	34
Serviços de Terceiros	(168)	(125)	34
Tributos	(8)	(6)	33
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)	2	-	100
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	2	-	100
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	3	1	200

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	Varia�o (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	21.570	17.005	27
1. ADIÇÕES	6.796	5.363	27
(+) Contribui�es	4.352	3.845	13
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.444	1.518	61
2. DESTINAÇÕES	(2.209)	(798)	177
(-) Benefícios	(2.133)	(725)	194
(-) Custeio Administrativo	(76)	(73)	4
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	4.587	4.565	-
(+/-) Provisões Matemáticas	4.687	4.434	6
(+/-) Fundos Previdenciais	(100)	131	(176)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	26.157	21.570	21
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	2	-	100
(+/-) Fundos Administrativos	2	-	100

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis que encontram-se no item III – Demonstra es 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	26.193	21.659	21
Disponível	31	6	417
Recebível	3	1	200
Investimentos	26.159	21.652	21
Fundos de Investimento	26.159	21.652	21
2. OBRIGAÇÕES	33	88	(63)
Operacional	33	88	(63)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	3	1	200
Administrativo	3	1	200
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	26.157	21.570	21
Provisões Matemáticas	26.028	21.341	22
Fundos Previdenciais	129	229	(44)

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)	26.190	21.658	21
1. Provisões Matemáticas	26.028	21.341	22
1.1 Benefícios Concedidos	1.800	1.288	40
Contribuição Definida	1.800	1.288	40
1.2 Benefícios a Conceder	24.228	20.053	21
Contribuição Definida	24.228	20.053	21
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	12.052	10.053	20
Saldo de Contas - Parcela Participantes	12.176	10.000	22
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	129	229	(44)
3.1 Fundos Previdenciais	129	229	(44)
4. Exigível Operacional	33	88	(63)
4.1 Gestão Previdencial	23	58	(60)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	10	30	(67)

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

1. Introdução

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria da CIP, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresentamos o nosso parecer sobre a situação financeira do citado Plano, em 31 de dezembro de 2019.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Instrução Normativa nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 300, de 12/04/2019;
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

2. Perfil dos Participantes

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, e Assistidos, 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	376
Idade Média (anos)	36,1
Tempo Médio de Serviço na Patrocinadora (anos)	3,1
Tempo Médio de Contribuição (anos)	2,9
Salário Mensal Médio (R\$)	9.953
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	47.098.051

Participantes Autopatrocinados

Descrição	
Número	3
Idade Média (anos)	39,0
Tempo Médio de Serviço na Patrocinadora (anos)	2,2
Tempo Médio de Contribuição (anos)	3,5
Salário Mensal Médio (R\$)	8.924
Folha Anual de Salários (R\$) – (13x)	348.021

Participantes em Benefício Proporcional Diferido (BPD aguardando)

Descrição	
Número	10
Idade Média (anos)	41,5

Desligados Aguardando com mais de 3 anos de Plano no desligamento (BPD presumido)

Descrição	
Número	3
Idade Média (anos)	50,7

Participantes Assistidos

Descrição	
Número	4
Idade Média (anos)	60,5
Benefício Mensal Médio (R\$)	3.560

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

3. Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

O Plano de Aposentadoria da CIP é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de contribuição definida pura, não existindo compromissos com valores previamente estabelecidos no período de capitalização ou de pagamento dos benefícios. Sendo assim, não são feitas projeções financeiras e/ou atuariais e, portanto, não são necessárias hipóteses atuariais para a mensuração do compromisso, que é igual ao montante acumulado das contribuições vertidas pelos Participantes e Patrocinadoras, rentabilizado pelo retorno dos investimentos e não apresentando componentes de risco atuarial.

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de Contribuição Definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

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

4. Posição das Provisões Matemáticas

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor, 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 Fundos Previdencial 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	26.159.425,72
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	26.028.104,41
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	26.028.104,41
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.799.927,34
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	1.799.927,34
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	1.799.927,34
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	24.228.177,07
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	24.228.177,07
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	12.052.016,98
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	12.176.160,09
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)	-

Conta	Nome	R\$
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	(-) Participantes - Total	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos - 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	131.321,31
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	128.611,34
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	112.690,93
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	15.920,41
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	2.709,97
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.709,97
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

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

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afete o resultado do Plano de Aposentadoria da CIP no exercício de 2019.

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Variação nas Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas de Contribuição Definida do plano evoluíram com as entradas (contribuições), saídas (benefícios)

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

pagos, resgates, portabilidades, etc.) e rentabilidade auferida ao longo de 2019.

Natureza e Variação do Resultado

Tendo em vista que o plano é estruturado, em sua totalidade, na modalidade de Contribuição Definida atestamos que o mesmo encontra-se em situação permanente de equilíbrio.

Fundos Previdenciais

Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar

Esclarecemos que, de acordo com o Regulamento do Plano de Aposentadoria da CIP, 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. 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.

Fundo Previdencial – Outros Previsto em Nota Técnica Atuarial

Exclusivamente para os Participantes que, na Data de Alteração do Plano (20/11/2015), faziam jus ao Benefício Mínimo, foi calculado e alocado na Conta de Contribuição de Participante um crédito correspondente ao valor presente do Benefício Mínimo proporcionalmente acumulado, calculado conforme previsto na nota técnica atuarial.

O excedente patrimonial apurado quando da eliminação do Benefício Mínimo foi alocado em “Fundo Previdencial – Outros Previsto em Nota Técnica Atuarial”.

Declaramos que os recursos alocados em conta coletiva foram exclusivamente constituídos com recursos da Patrocinadora, haja vista que se refere ao compromisso de Benefício Mínimo, capitalizado com as contribuições patronais indicadas pelo Atuário nos respectivos planos de custeio desde a constituição do plano.

Este Fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para abater as contribuições devidas no Plano de Aposentadoria da CIP.

5. Plano de Custeio para o Exercício de 2020

Custos

As contribuições de patrocinadora e participantes foram estimadas conforme as regras do Plano de Aposentadoria da CIP, considerando o cenário real de adesão na data-base de dados.

Descrição	Custo em % da folha de salário de participação	Custo em R\$ de 31/12/2019
Total de Benefícios	8,89%	4.186.339,56
Administração	0,25%	118.263,76
Custo Total	9,14%	4.304.603,32

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

O custo relativo a um plano de contribuição definida varia de acordo com o perfil da população que aderiu ao plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, a Patrocinadora e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria da CIP com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

Descrição	CONTRIBUIÇÃO em % da folha de salário de participação	CONTRIBUIÇÃO em R\$ de 31/12/2019
Contribuição Básica	4,71%	2.217.942,61
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,25%	118.263,76

A contribuição administrativa correspondente à taxa média de 0,25% da folha de salários dos participantes, ou R\$ 118.263,76, e foi determinada como base no valor das despesas administrativas previdenciais estimadas no orçamento de 2020.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 4,96% da folha de salário de participação, ou R\$ 2.336.206,37, em moeda de 31 de dezembro 2019, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 4,16% do salário, ou R\$ 1.959.866,35, em moeda de 31 de dezembro 2019, tendo como base a contribuição efetivamente praticada na data da avaliação.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes 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 2,45% da folha dos salário desse grupo (ou 0,02% da folha dos participantes ativos), equivalente a R\$ 8.530,60 em 31 de dezembro de 2019.

Para o ano de 2020, o participante autopatrocinado deverá pagar ainda o valor per capita mensal de R\$ 25,08 relativo ao custeio das despesas administrativas, sendo que este valor poderá ser pago por meio de boleto bancário ou desconto do saldo de conta.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Conforme Regulamento, o participante aguardando o Benefício Proporcional Diferido deverá assumir as contribuições administrativas durante o período que aguarda a elegibilidade ao benefício.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Para o ano de 2020, o participante aguardando o BPD deverá pagar o valor per capita mensal de R\$ 25,08 relativo ao custeio das despesas administrativas, sendo que este valor poderá ser pago por meio de boleto bancário ou desconto do saldo de conta.

* * *

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

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2020.

6. Conclusão

Certificamos que o Plano de Aposentadoria da CIP está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e no Regulamento do Plano para manter este equilíbrio.

Por fim, atestamos que o atuário credenciado subscrito a seguir atende aos padrões de qualificação do Instituto Brasileiro de Atuária - IBA para a elaboração da avaliação atuarial aqui apresentada e para a emissão das opiniões e recomendações contidas no presente Parecer Atuarial.

São Paulo, 20 de fevereiro de 2020

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Ane Conde
MIBA nº 2.138

Itaúfundos
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)