

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:

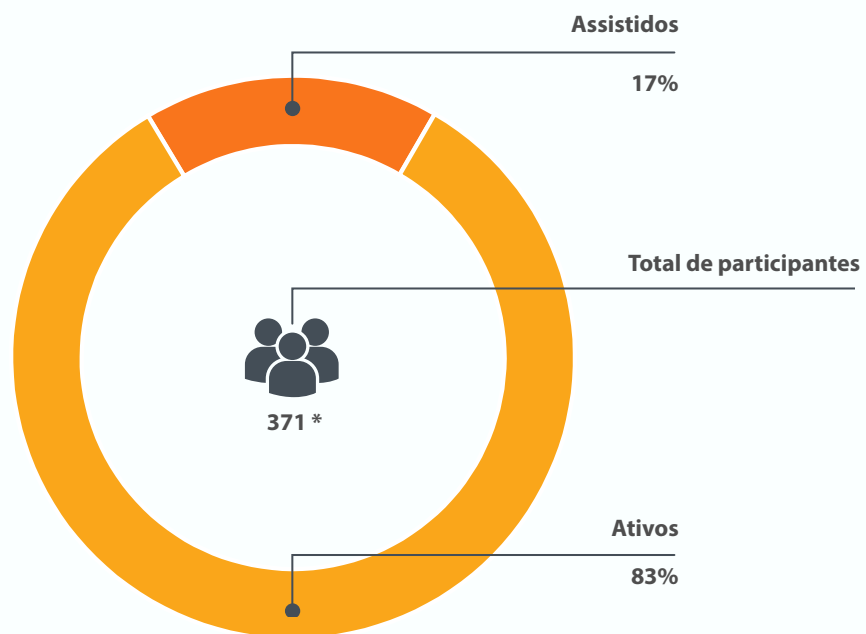
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* 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



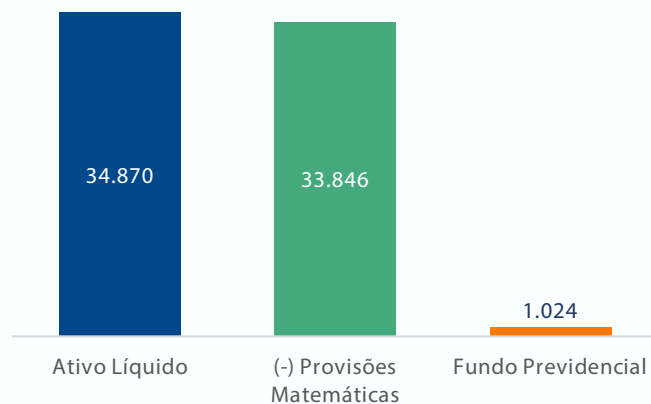
* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

4. Situação Patrimonial

O Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev encerrou o ano de 2019 em equilíbrio financeiro, 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 é estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Na fase de acumulação não há parcela de risco, já na fase de concessão, a parcela de risco do plano corresponde às rendas pagas na forma vitalícia, quando aplicável.

Seguem abaixo as hipóteses utilizadas para apuração do exigível atuarial do plano:

Plano	Suplementar Campari-Prev
Ano	31/12/2019
Hipóteses Econômicas e Financeiras	
Taxa real anual de juros	4,08% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00

Plano	Suplementar Campari-Prev
Ano	31/12/2019
Hipóteses Biométricas e Demográficas	
Tábua de mortalidade geral	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela AON, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

“Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios Suplementar da Campari-Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que no momento desta Avaliação o Plano encontra-se financeiramente 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
9,50%

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: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM

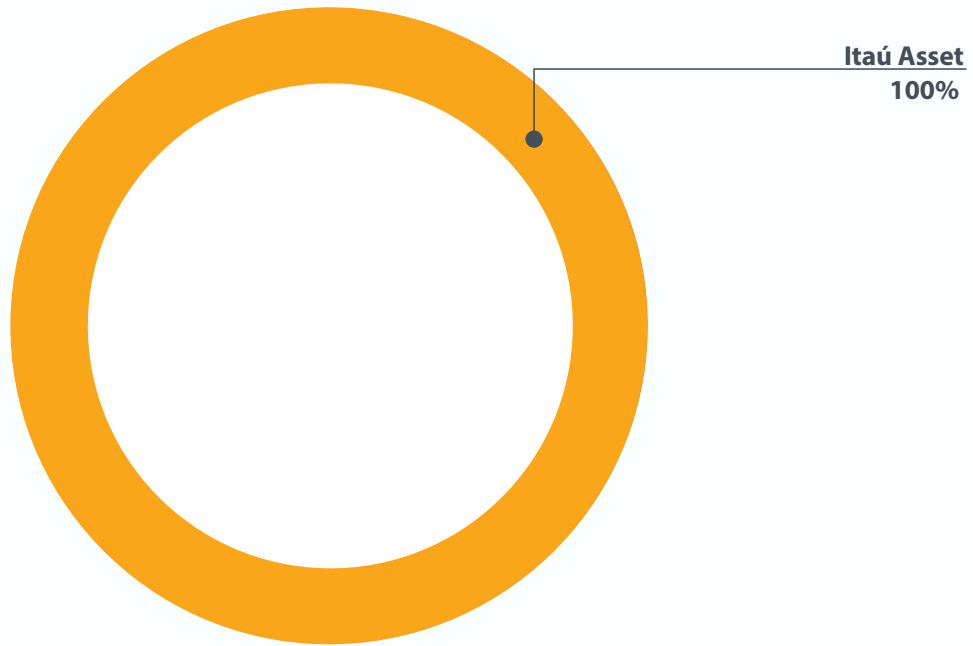
D. Faixas de alocação de recursos do plano

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	65%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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%	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%

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

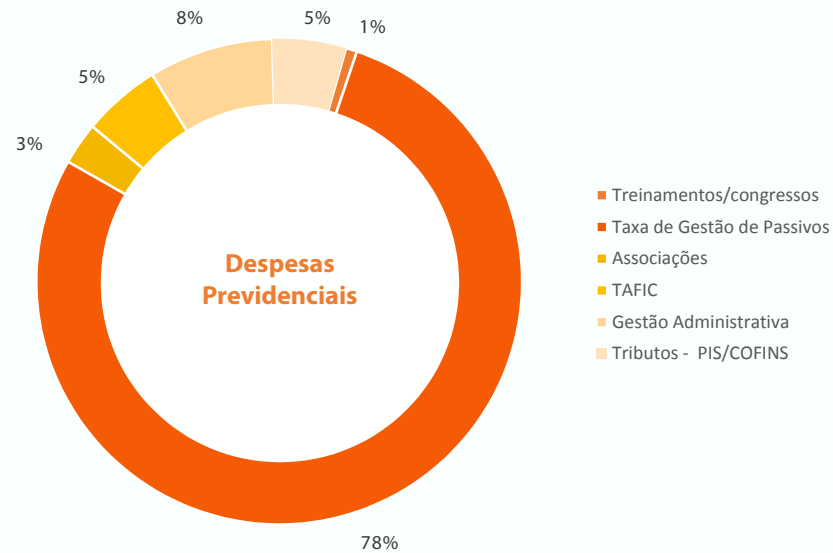
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

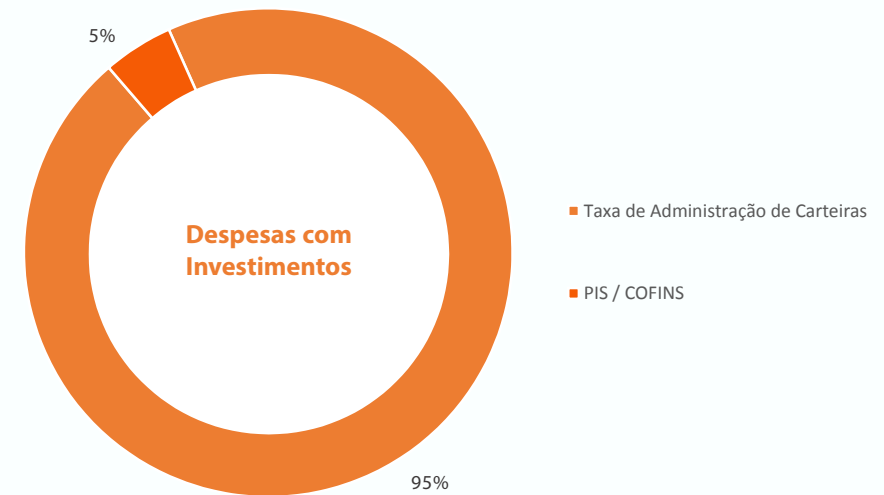
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev em 2019 foram de R\$ 338,8 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Treinamentos/congressos	0,26
Taxa de Gestão de Passivos	28,06
Associações	1,01
TAFIC	1,88
Gestão Administrativa	2,98
Tributos - PIS/COFINS	1,77
Total Geral	35,95



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	288,74
PIS / COFINS	14,08
Total Geral	302,82

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 BENEFÍCIOS CAMPARI-PREV PLANO DE BENEFÍCIOS SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV	2001.0018-19 2001.0019-83

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
CAMPARI DO BRASIL LTDA	50.706.019/0001-26

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CAMPARI-PREV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM) SUPLEMENTAR CAMPARI-PREV - CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV)	INPC + 4,08% a.a

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	64,88%	9,50%	7,75%	9,73%	14,22%	11,50%
Renda Fixa	68,91%	9,50%	8,62%	10,60%	14,22%	12,42%
Renda Variável	-	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
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	65%	100%	100%
Renda Variável	0%	15%	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%	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%

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

- Renda Fixa: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Investimentos no Exterior: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERÊNCIA DA CARTEIRA

- PERFIL ÚNICO: 73% CDI + 20% IMA-B5 + 5% IMA-B5+ + 2% IRFM

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- Renda Fixa: Limite de B-VaR igual a 1,60%, com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa.
- Renda Variável: não se aplica
- Investimentos Estruturados: não se aplica
- Imóveis: não se aplica, assim como em CCI, CRI e FII.
- Investimentos no Exterior: não se aplica

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

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	34.975	100%	32.520	100%
Renda Fixa	22.312	64%	15.907	49%
ITAÚ VERSO P RF FI	5.416	24%	-	0%
RF JUROS OCEAN FI	651	3%	1.187	7%
ITAÚ VERSO V RF FI	7.016	31%	6.494	41%
UBB MASTER RF IRFM	722	3%	665	4%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	1.302	6%	5.933	37%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	5.416	24%	-	0%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	1.789	8%	1.628	10%
Multimercado	12.663	36%	16.613	51%
ITAU VERSO E FX FIM	6.347	50%	10.679	64%
ITAU VERSO JM MM FI	6.316	50%	5.934	36%

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	8	6	33
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	341	313	9
1.1. RECEITAS	341	313	9
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	37	36	3
Custeio Administrativo dos Investimentos	303	276	10
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	1	1	-
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(339)	(311)	9
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(36)	(34)	6
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(31)	(28)	11
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(5)	(6)	(17)
Serviços de Terceiros	-	(1)	(100)
Despesas Gerais	(1)	(1)	-
Tributos	(4)	(4)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(303)	(277)	9
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(289)	(264)	9
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(14)	(13)	8
Tributos	(14)	(13)	8
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	2	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	2	2	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	10	8	25

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	32.655	32.266	1
1. ADIÇÕES	4.466	4.284	4
(+) Contribui�es	1.413	1.846	(23)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	3.053	2.438	25
2. DESTINAÇÕES	(2.251)	(3.895)	(42)
(-) Benefícios	(2.214)	(3.860)	(43)
(-) Custeio Administrativo	(37)	(35)	6
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	2.215	389	469
(+/-) Provisões Matemáticas	2.012	(201)	(1.101)
(+/-) Fundos Previdenciais	224	569	(61)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(21)	21	(200)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	34.870	32.655	7
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	2	2	-
(+/-) Fundos Administrativos	2	2	-

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	35.030	32.832	7
Disponível	4	2	100
Recebível	103	339	(70)
Investimentos	34.923	32.491	7
Fundos de Investimento	34.923	32.491	7
2. OBRIGAÇÕES	150	169	(11)
Operacional	150	169	(11)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	10	8	25
Administrativo	10	8	25
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	34.870	32.655	7
Provisões Matemáticas	33.846	31.834	6
Superávit/Déficit Técnico	-	21	(100)
Fundos Previdenciais	1.024	800	28
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	-	21	(100)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	-	21	(100)

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)	35.020	32.824	7
1. Provisões Matemáticas	33.846	31.834	6
1.1 Benefícios Concedidos	8.605	7.202	19
Contribuição Definida	7.023	5.642	24
Benefício Definido	1.582	1.560	1
1.2 Benefícios a Conceder	25.241	24.632	2
Contribuição Definida	25.241	24.632	2
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	10.059	9.947	1
Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.182	14.685	3
2. Equilíbrio Técnico	-	21	(100)
2.1 Resultados Realizados	-	21	(100)
Superávit Técnico Acumulado	-	21	(100)
Reserva de Contingência	-	21	(100)
3. Fundos	1.024	800	28
3.1 Fundos Previdenciais	1.024	800	28
4. Exigível Operacional	150	169	(11)
4.1 Gestão Previdencial	150	169	(11)

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

A Aon na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios Suplementar Campari - Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, apresenta este parecer sobre a situação atuarial do Plano em 31 de dezembro de 2019.

O Plano é estruturado na modalidade de Contribuição Variável. Na fase de acumulação não há parcela de risco, já na fase de concessão, a parcela de risco do plano corresponde às rendas pagas na forma vitalícia, quando aplicável.

Dados dos Participantes

Apresentamos nos quadros a seguir, as principais características do grupo de participantes do Plano considerados nessa avaliação atuarial, posicionados em 31/08/2019.

Os dados individuais foram fornecidos pela Entidade à Aon que, após a aplicação de testes apropriados de consistência e realização dos necessários ajustes em conjunto com a Entidade, considerou-os apropriados para fins da presente avaliação atuarial.

	31/08/2019
Participantes Ativos e Autopatrocinados	
Número	160 (1)
Idade Média (anos)	41,4
Tempo de Serviço Médio (anos)	9,2
Salário Mensal Médio (R\$) (2)	8.617
Folha Anual de Salários – x12 (R\$) (2)	16.544.725
Participantes Assistidos	
Número	58 (3)
Idade Média (anos)	63,4
Participantes Aguardando Benefício Proporcional Diferido	
Número	118
Idade Média (anos)	48,8

(1) Inclui 6 participantes Autopatrocinados.

(2) Os valores dos salários, saldos e benefícios estão posicionados na data-base dos dados.

(3) Inclui 6 participantes que recebem renda vitalícia como forma de pagamento do seus benefícios.

Destacamos que há ainda 39 participantes com a situação "Aguardando Opção".

Hipóteses e Métodos Atuariais Utilizados

Hipóteses Atuariais

As principais hipóteses e métodos atuariais utilizados na apuração do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram:

Hipóteses Econômicas e Financeiras

	31/12/2019
Taxa real anual de juros	4,08% a.a.
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00

Hipóteses Biométricas e Demográficas

	31/12/2019
Tábua de mortalidade geral	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57

Destacamos que a hipótese de taxa real anual de juros foi alterada em relação à Avaliação Atuarial do exercício anterior e está embasada em parecer específico de Estudo Técnico de Aderência das Hipóteses Atuariais. As demais hipóteses não sofreram alterações.

Métodos Atuariais

O método atuarial utilizado na apuração do Exigível Atuarial e Reservas e Fundos do Plano foi o de "Capitalização Financeira" para avaliação de todos os benefícios do Plano.

Em nossa opinião, as premissas e métodos utilizados nesta avaliação atuarial para o encerramento do exercício são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018 que, dentre outras coisas, estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de entidades fechadas de previdência complementar. Além disso, todo o conjunto de hipóteses foi alvo de estudo, conforme exigido pela legislação em vigor, e cujo detalhamento encontra-se em pareceres específicos disponíveis na entidade.

A base atuarial adotada pela Aon pressupõe que, a cada ano, seja efetuada uma avaliação atuarial e os compromissos atuais e contribuições futuras sejam recalculados considerando-se os dados vigentes na data da Avaliação Atuarial então realizada.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Exigível Atuarial, Reservas e Fundos

Apresentamos abaixo, a composição do Exigível Atuarial e das Reservas e Fundos em 31 de dezembro de 2019, valores estes em reais (R\$), referentes ao Plano de Aposentadoria:

Código	Nome da Conta	Valor em R\$
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	34.879.977,04
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	33.845.221,98
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	33.845.221,98
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	8.605.121,02
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	7.023.325,02
2.3.1.1.01.01.01	Saldo De Contas Dos Assistidos	7.023.325,02
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	1.581.796,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados Assistidos	1.581.796,00
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	25.240.100,96
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	25.240.100,96
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / instituidor(es)	10.058.561,52
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	15.181.539,44
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 Assistidos	-
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	-
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	-
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisão Matemática a Constituir	-

Código	Nome da Conta	Valor em R\$
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	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos	-
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	1.034.755,06
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	1.024.408,28
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	1.024.408,28
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	-
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	-
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	10.346,78
2.3.2.2.01.00.00	Plano de Gestão Administrativa	10.346,78
2.3.2.3.00.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	-
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	-

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Os valores apresentados do Exigível Atuarial, Provisões e Fundos do Plano foram obtidos considerando-se:

- O Regulamento do Plano de Benefícios Suplementar Campari-Prev vigente em 31/12/2019;
- Os dados individuais dos participantes do Plano posicionados em 31/08/2019, fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Aon;
- A avaliação atuarial executada com base nas hipóteses e métodos atuariais, respeitando os critérios e limites da legislação vigente;
- Os dados financeiros e patrimoniais fornecidos pelo Itaú Fundo Multipatrocinado à Aon, os quais não foram consistidos pela Aon, sendo de inteira responsabilidade do IFM.

O Valor do Patrimônio para Cobertura do Plano de R\$ 33.839.745,39 é inferior ao Valor das Provisões Matemáticas de R\$ 33.845.221,98, o que gerou uma Insuficiência de Cobertura, no valor de R\$ 5.476,59.

O Fundo de Reversão de Saldo, no valor de R\$ 1.029.884,87 foi utilizado para cobrir a Insuficiência, equilibrando a situação financeira do Plano. O valor da nova conta de Fundo de Reversão é de R\$ 1.024.408,28.

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, subconta do Fundo Previdencial, foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito em razão do desligamento da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este Fundo poderá, a critério da patrocinadora, ser utilizado para abater as contribuições normais e suplementares da patrocinadora, por decisão da patrocinadora, e/ou para cobrir insuficiências de cobertura do plano.

Plano de Custeio

Plano de Custeio para o Próximo Exercício

Contribuições Normais – Contribuições Definidas

A Contribuição Básica dos Participantes corresponde a um percentual de 2%, 3%, 4%, 5% ou 6%, a escolha do participante, aplicado ao seu salário. Além desta contribuição, os participantes podem efetuar Contribuições Voluntárias, a seu próprio critério. Estas contribuições estão definidas nos itens 7.1.2 do Regulamento do Plano.

A Contribuição Normal da Patrocinadora, realizada em contrapartida da Contribuição Básica dos Participantes, corresponde a um percentual da Contribuição Básica dos Participantes, conforme a idade do participante, de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano.

A seu critério, a Patrocinadora poderá efetuar Contribuição Específica em percentagem da Contribuição Normal, com valor e frequência estabelecidos pela Patrocinadora, utilizando-se critérios uniformes e aplicáveis a todos os Participantes Ativos do Plano.

Outras Contribuições

Participantes Autopatrocinados e em Benefício Proporcional Diferido

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas próprias contribuições, as contribuições que seriam feitas pela Patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término de Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seu benefício, acrescidas das despesas administrativas.

Com base na despesa administrativa operacional estimada para 2020 (R\$ 38.032,34) e no número de Participantes informados na data base dos dados (336 participantes), foi determinado o valor de R\$ 113,29 como sendo o custo per capita anual para o exercício 2020. O valor semestral da contribuição para cobertura das despesas administrativas corresponderá a R\$ 56,60, devendo ser pago nos meses de julho e janeiro.

Não será cobrada taxa administrativa de participantes desligados da Patrocinadora que já tiverem 40 anos de idade completos e 5 anos de Serviço Contínuo ou mais.

Despesas Administrativas

As despesas Administrativas deste Plano serão custeadas diretamente pela Patrocinadora, conforme instrumento celebrado entre a Patrocinadora e o Itaú Fundo Multipatrocinado. A Patrocinadora poderá utilizar o Fundo Administrativo no valor de R\$ 10.346,78, em 31/12/2019, para cobertura de despesas administrativas Previdenciais do Plano.

Utilização do Fundo Previdencial

O Fundo de Reversão por Exigência Regulamentar, subconta do Fundo Previdencial, foi constituído com as contribuições da Patrocinadora, às quais os Participantes não tiveram direito em razão do desligamento da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano. Este Fundo poderá, a critério da patrocinadora, ser utilizado para abater as contribuições futuras de Patrocinadora, por decisão da patrocinadora.

As contribuições da patrocinadora deverão ser retomadas imediatamente após o esgotamento do saldo.

O presente plano de custeio e contribuições passa a vigorar por 1 (um) ano a partir de 01 de abril de 2020 ou até uma nova Avaliação Atuarial.

Conclusão

Na qualidade de atuários responsáveis pela Avaliação Atuarial do Plano de Benefícios Suplementar da Campari-Prev, administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado, informamos que no momento desta Avaliação o Plano encontra-se financeiramente equilibrado, em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio e da boa aderência das hipóteses atuariais, bem como da rentabilidade do fundo, para manter o equilíbrio.

São Paulo, 20 de março de 2020.

Aon

Stella Matos
Atuária – MIBA 2.325

Juliana Inoue
Atuária – MIBA 2.424

Itaúfundo
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)