

Itaúfundo
multipatrocinado



Relatório Anual do Plano 2019

Plano de Aposentadoria **Cultura Inglesa**
CNPB: 2010.0027-92

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:

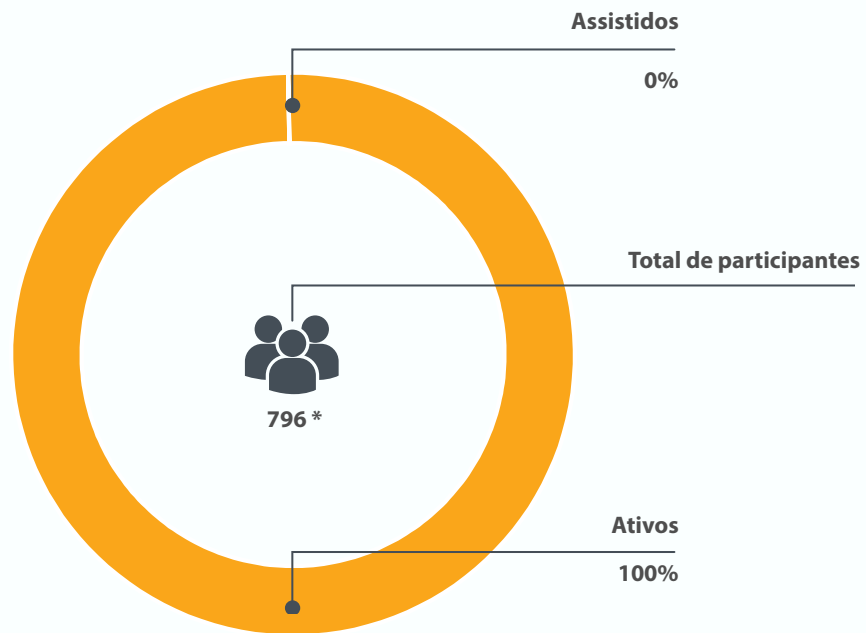
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* 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

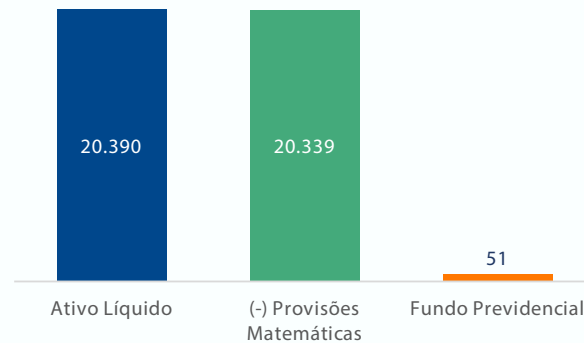


* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

4. Situação Patrimonial

O Plano Aposentadoria Cultura Inglesa 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.

Por ser o Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Abaixo apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa:

"Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa do Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM, informamos que o plano está 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

CONSERVADOR

Rentabilidade Líquida Anual
6,69%

MODERADO

Rentabilidade Líquida Anual
8,64%

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: 100% CDI
- MODERADO: 75% CDI + 15% IMA-B5 + 5% CDI-Estruturados + 5% IBOV

D. Faixas de alocação de recursos do plano

- CONSERVADOR

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

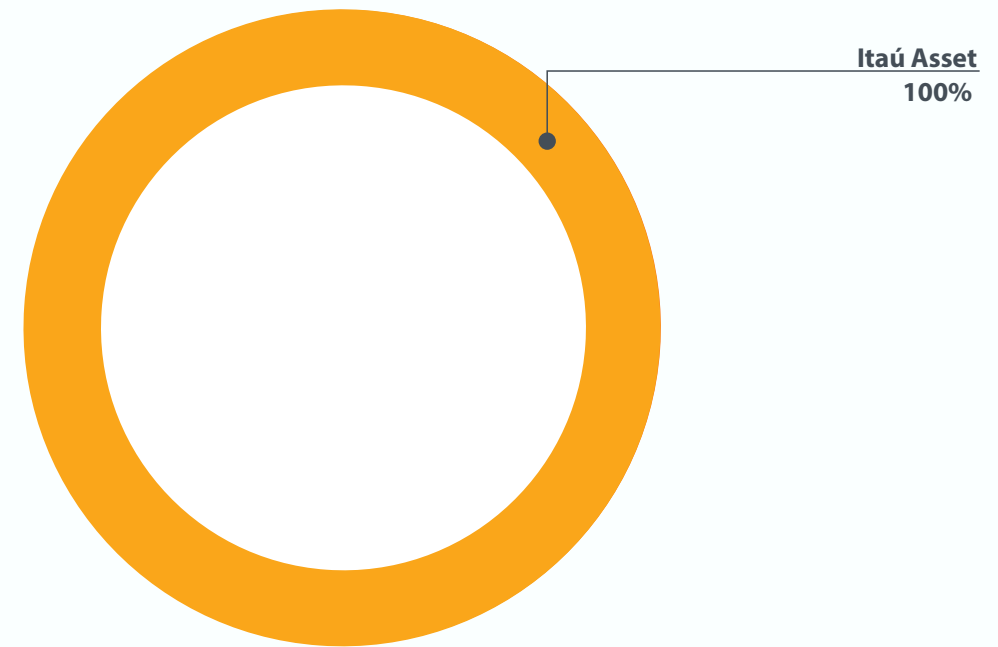
I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

- MODERADO

Segmento de aplicação	Limite inferior	Limite superior	Limite Legal
Renda Fixa	80%	100%	100%
Renda Variável	0%	10%	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%	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%

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

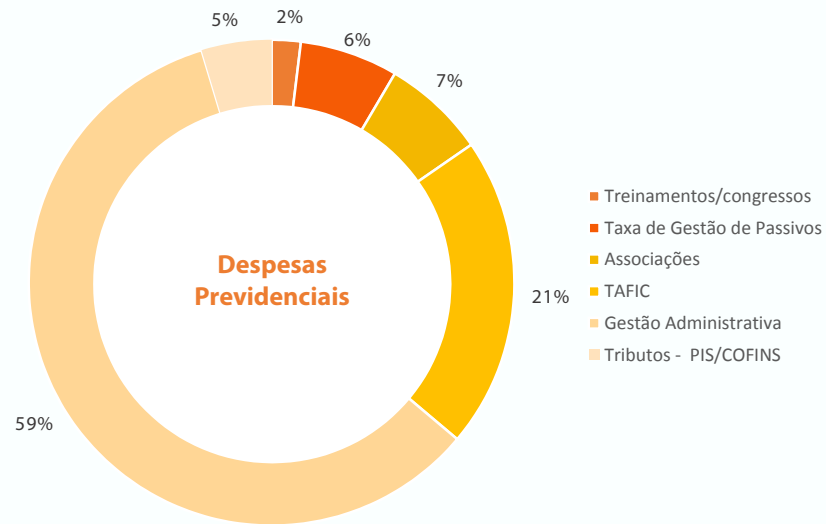
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

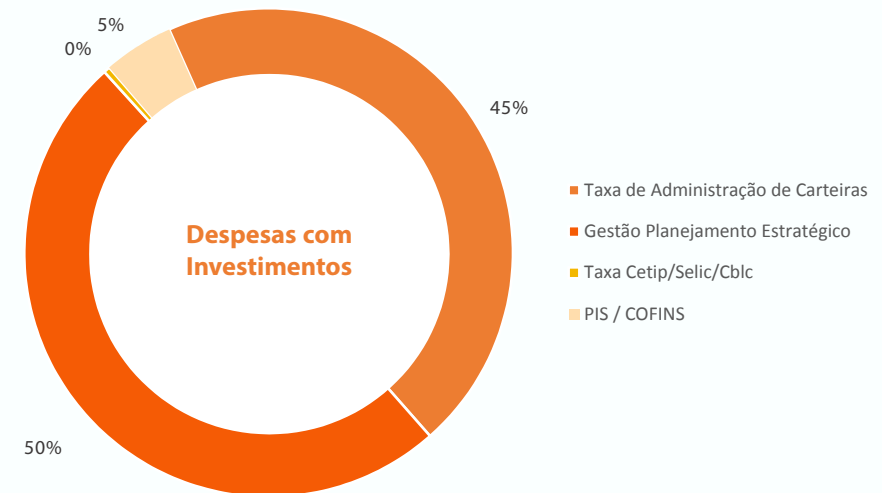
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Aposentadoria Cultural Inglesa em 2019 foram de R\$ 211,9 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Treinamentos/congressos	0,18
Taxa de Gestão de Passivos	0,59
Associações	0,62
TAFIC	1,88
Gestão Administrativa	5,34
Tributos - PIS/COFINS	0,42
Total Geral	9,03



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	91,68
Gestão Planejamento Estratégico	100,92
Taxa Cetip/Selic/Cblc	0,86
PIS / COFINS	9,44
Total Geral	202,89

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 CULTURA INGLESA	2010.0027-92

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
ASSOCIACAO CULTURA INGLESA - SAO PAULO	61.793.907/0001-40

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

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	62,71%	7,00%	7,07%	9,62%	14,45%	13,20%
Renda Fixa	64,77%	7,00%	7,54%	10,09%	14,45%	13,65%
Renda Variável	-	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-	-	-
Imobiliário	-	-	-	-	-	-

1.8. DATA DE APROVAÇÃO	1.9. VIGENCIA
24 de março de 2020	24/mar/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	100%	100%	100%
Renda Variável	0%	0%	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	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%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 83% CDI + 17% IMA-B5

Renda Variável

- CONSERVADOR: não se aplica
- MODERADO: 100% Ibovespa

Investimentos Estruturados

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: 105% CDI

Investimentos Exterior

- CONSERVADOR: não se aplica.
- MODERADO: não se aplica

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

Operações com Participantes: não se aplica

3.1.2. ÍNDICE DE REFERENCIA DA CARTEIRA

- CONSERVADOR: 100% CDI
- MODERADO: 75% CDI + 15% IMA-B5 + 5% CDI-Estruturados + 5% IBOV

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- CONSERVADOR

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,90% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

- 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

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	20.386	100%	21.410	100%
Renda Fixa	13.743	67%	10.862	51%
ITAÚ VERSO P RF FI	8.777	64%	3.555	33%
RF JUROS OCEAN FI	360	3%	826	8%
ITAÚ VERSO V RF FI	2.264	16%	2.175	20%
UBB MASTER RF IRFM	178	1%	176	2%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	721	5%	4.130	38%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	1.443	10%	-	0%
Multimercado	6.643	33%	10.548	49%
ITAU VERSO E FX FIM	3.454	52%	6.924	66%
ITAU VERSO JM MM FI	3.189	48%	3.624	34%

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. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	212	207	2
1.1. RECEITAS	212	207	2
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	9	8	13
Custeio Administrativo dos Investimentos	203	199	2
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(212)	(207)	2
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(9)	(8)	13
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(2)	(2)	-
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(7)	(6)	17
Despesas Gerais	(5)	(4)	25
Tributos	(2)	(2)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(203)	(199)	2
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(101)	(100)	1
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(102)	(99)	3
Serviços de Terceiros	(93)	(90)	3
Tributos	(9)	(9)	-
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)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	-	-	-

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	21.672	19.899	9
1. ADIÇÕES	3.451	3.374	2
(+) Contribui�es	1.974	2.006	(2)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	1.477	1.368	8
2. DESTINAÇÕES	(4.733)	(1.601)	196
(-) Benefícios	(4.723)	(1.593)	196
(-) Custeio Administrativo	(10)	(8)	25
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	(1.282)	1.773	(172)
(+/-) Provisões Matemáticas	(1.246)	1.695	(174)
(+/-) Fundos Previdenciais	(36)	78	(146)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	20.390	21.672	(6)

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	20.392	21.696	(6)
Disponível	22	6	267
Recebível	-	296	(100)
Investimentos	20.370	21.394	(5)
Fundos de Investimento	20.370	21.394	(5)
2. OBRIGAÇÕES	2	24	(92)
Operacional	2	24	(92)
Contingencial	-	-	-
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	20.390	21.672	(6)
Provisões Matemáticas	20.339	21.585	(6)
Fundos Previdenciais	51	87	(41)

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)	20.392	21.696	(6)
1. Provisões Matemáticas	20.339	21.585	(6)
1.2 Benefícios a Conceder	20.339	21.585	(6)
Contribuição Definida	20.339	21.585	(6)
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	10.510	11.882	(12)
Saldo de Contas - Parcela Participantes	9.829	9.703	1
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	51	87	(41)
3.1 Fundos Previdenciais	51	87	(41)
4. Exigível Operacional	2	24	(92)
4.1 Gestão Previdencial	2	24	(92)

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

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa administrado pelo Itaú Fundo Multipatrocinado – IFM, em atendimento à legislação vigente.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/10/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pelo Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM, foi verificado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente da patrocinadora, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Patrocinadores e Instituidores

A empresa patrocinadora do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa é a Associação Cultura Inglesa.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 162, de 20/02/2017, publicada no Diário Oficial da União em 23/02/2017.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro.

Participantes ativos¹

	Em 31/10/2019
Quantidade	
- ativos	526
- autopatrocinados	60
- benefício proporcional diferido	197
Idade média (em anos)	38
Tempo médio de serviço (em anos)	7
Tempo médio de contribuição (em anos)	5
Tempo médio para aposentadoria (em anos)	25

¹ Quantidade de BPDs inclui em aguardo e presumidos. Demais informações não contemplam BPDs.

Participantes assistidos

Não há participantes assistidos.

Hipóteses e Métodos Atuariais

Por ser o Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno de investimentos. Assim sendo, não cabe a utilização de quaisquer hipóteses para determinação dos compromissos correspondentes, com exceção do Fator de Determinação do Valor Real ao longo do Tempo dos Salários de 100% para apuração das contribuições estimadas para o próximo exercício.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Os benefícios deste Plano de Aposentadoria são avaliados no Regime de Capitalização, pelo método de Capitalização Financeira.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Itaú Fundo Multipatrocinado de 31 de dezembro de 2019, o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa é de R\$ 20.390.340,59.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pelo Itaú Fundo Multipatrocinado.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	20.390.340,59
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	20.339.499,32
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	20.339.499,32
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	0,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	0,00

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

	(R\$)
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	0,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	20.339.499,32
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	20.339.499,32
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	10.509.698,08
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	9.829.801,24
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	0,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	0,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	0,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	0,00
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	0,00
2.3.1.2.01.01 Superavit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	0,00
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Deficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	50.481,27
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	50.841,27
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	50.841,27
2.3.2.1.02 Revisão de Plano	0,00

	(R\$)
2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	0,00
2.3.2.2 Fundos Administrativos	0,00
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, de acordo com o Regulamento do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa, é constituído pela parcela do Saldo de Conta Total de participante que não for destinada ao pagamento de benefícios e poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de patrocinadora ou outra destinação, observada a legislação vigente, desde que prevista no plano de custeio anual, baseado em parecer atuarial, devidamente aprovado pela patrocinadora e comunicado à Diretoria Executiva da Entidade que dará as providências.

Plano de Custeio

Tendo em vista a natureza do plano e a vinculação, neste tipo de plano, do valor da contribuição com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, nível de contribuição definido pelo participante e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Patrocinadora

A patrocinadora deverá efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas em 1,74% da folha de salários para a contribuição normal.

Nessas contribuições da patrocinadora não está considerado o percentual necessário para a cobertura das despesas administrativas, pois essas despesas serão cobertas diretamente pela patrocinadora.

A patrocinadora poderá utilizar durante o ano de 2020, mediante reversão mensal, os recursos existentes no Fundo de Reversão para custear as contribuições de patrocinadora definidas no regulamento do plano, enquanto houver recursos suficientes no Fundo.

Participantes

As contribuições dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no regulamento do plano, as quais foram estimadas em 31/12/2019 em 1,95% da folha de salários para a contribuição básica e 0,66% da folha de salários para a contribuição voluntária.

Autopatrocinaados

Os participantes autopatrocinados deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora definidas no regulamento.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Aposentadoria Cultura Inglesa do Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM, informamos que o plano está financeiramente equilibrado.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua patrocinadora.

Este parecer atuarial foi elaborado para o Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 21 de fevereiro de 2020.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Debora da Silva Pasculli Casaes
MIBA nº 2.696

Itaú fundo
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)