



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
--------------------------	----

I - Resumo

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:

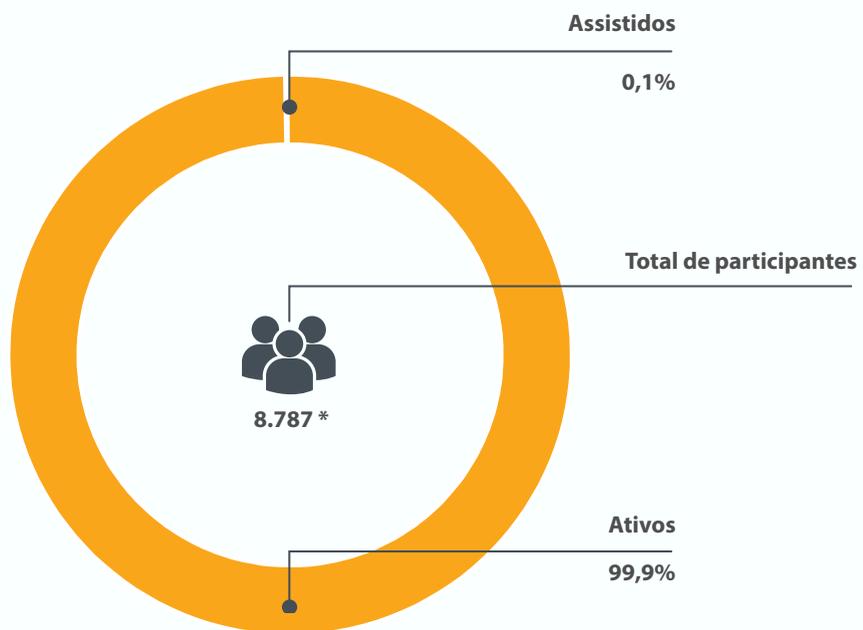
- 31 planos
- 41.612 participantes *
- Patrimônio total de R\$ 2,9 bilhões

* 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



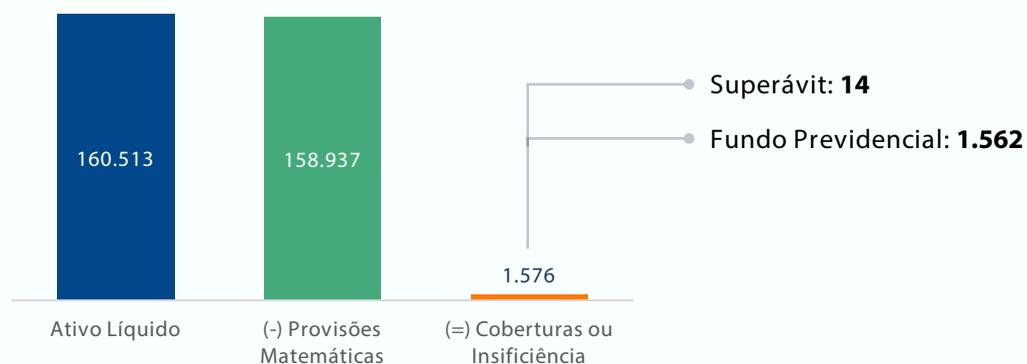
* data base : dez/2019, inclui os participantes em aguardando opção

I - Resumo

4. Situação Patrimonial

O Plano de Aposentadoria McPrev encerrou o ano de 2019 resultado superavitário, isto é, há excesso de recursos 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 está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, com as características de Contribuição Definida (CD) na fase de acumulação e com características de benefício definido como benefício mínimo e renda vitalícia.

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

Plano	McPrev
Ano	2019
Taxa de Juros	4,10%
Mortalidade Geral	AT 2000 suavizada (10%)
Mortalidade de Inválidos	N/A

Plano	McPrev
Ano	2019
Entrada em Invalidez	Alvaro Vindas
Tábua de rotatividade	Mercer Service
Fator de Capacidade de Benefício	1,00

⁽¹⁾ Probabilidade de entrada em aposentadoria: 100% de aposentadoria na data da primeira elegibilidade.

Apresentamos a conclusão do parecer atuarial¹ emitido pela Oficina de Benefícios Assessoria, Consultoria e Projetos, consultoria responsável pela avaliação atuarial:

“Em análise feita pela Avaliação Atuarial e na qualidade de Atuário responsável pelo Plano de Benefícios dos funcionários da Arcos Dourados - MCPREV, concluo que o plano está em equilíbrio e superavitário.”

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

I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

A. Rentabilidade do plano

DIVERSIFICADO SEM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual
7,94%

DIVERSIFICADO COM AÇÕES

Rentabilidade Líquida Anual
15,77%

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

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM+ 5% Estr. + 10% IBX100 + 5% S&P500

D. Faixas de alocação de recursos do plano

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES

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%

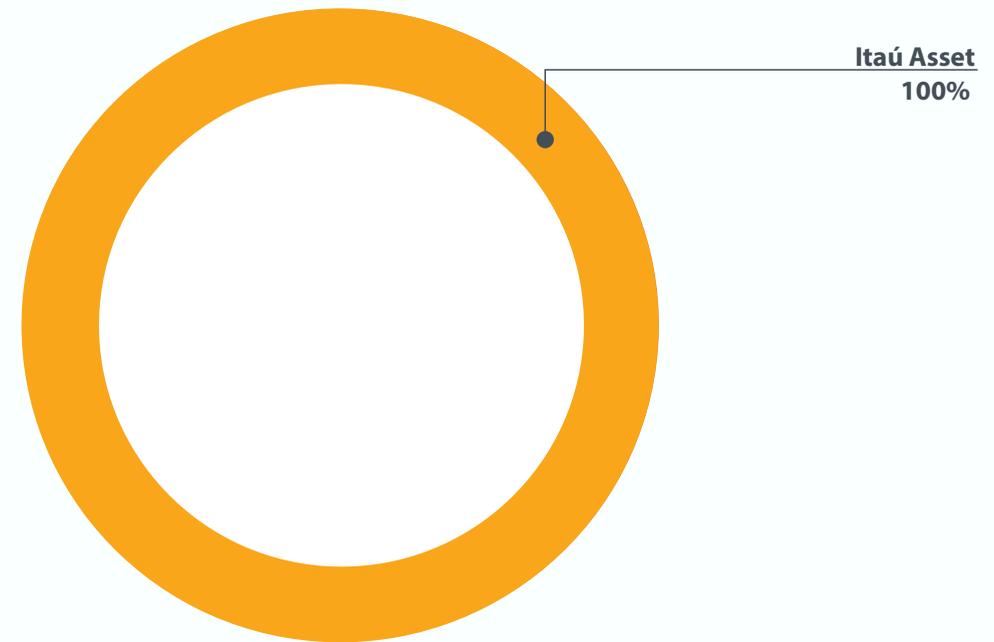
I - Resumo

5. Informações sobre investimentos

- DIVERSIFICADO COM AÇÕES

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%	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%

E. Alocação por gestor do plano



F. Auditoria dos investimentos

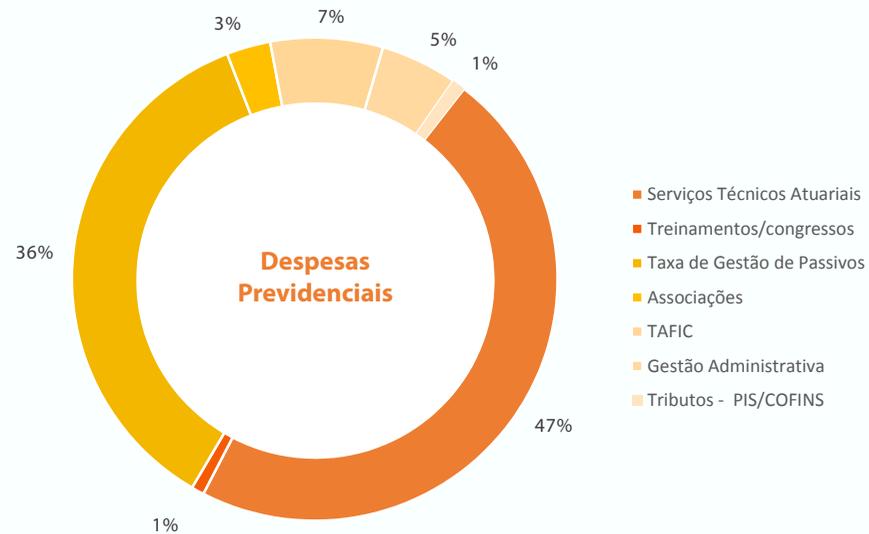
Anualmente, no contexto da auditoria das demonstrações financeiras é avaliada a aplicação dos recursos do Plano de Benefícios. Em 2019, foi realizada pela Pricewaterhouse Coopers.

I - Resumo

6. Informações sobre Despesas do Plano

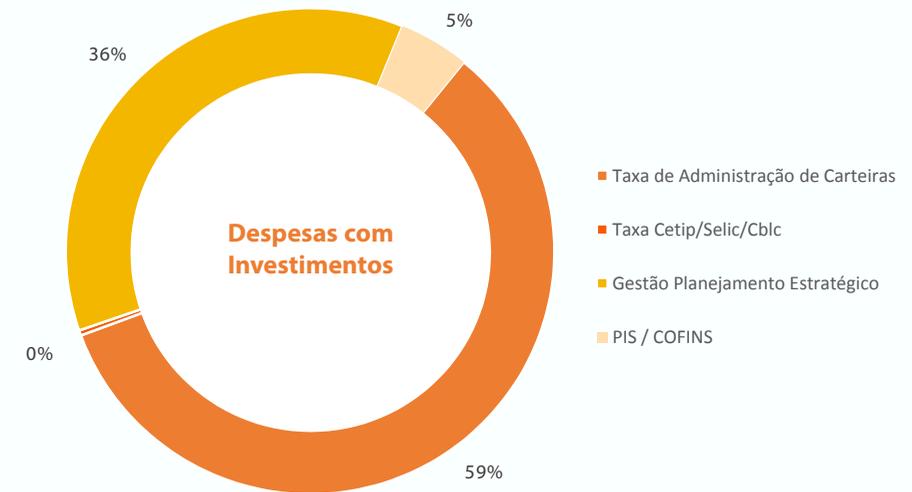
Despesas Administrativas

As despesas totais do Itaú Fundo Multipatrocinado com o Plano de Aposentadoria MCPREV em 2019 foram de R\$ 759,1 mil conforme distribuição nos gráficos a seguir:



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS PREVIDENCIAIS	
Despesa	2019
Serviços Técnicos Atuariais	65,96
Treinamentos/congressos	1,18
Taxa de Gestão de Passivos	50,06
Associações	4,11
TAFIC	10,50
Gestão Administrativa	7,18
Tributos - PIS/COFINS	1,24
Total Geral	140,23



(Em Milhares de Reais)

DESPESAS COM INVESTIMENTOS	
Despesa	2019
Taxa de Administração de Carteiras	362,28
Taxa Cetip/Selic/Cblc	2,12
Gestão Planejamento Estratégico	225,72
PIS / COFINS	28,78
Total Geral	618,91

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 MCPREV	1993.0022-19

1.3. PATROCINADORA(AS)	1.4. CNPJ
ARCOS DOURADOS COMERCIO DE ALIMENTOS LTDA	42.591.651/0001-43

1.5. MODALIDADE	1.6. META ATUARIAL
CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL (CV e BM)	IGP-DI + 4,10% a.a.

1.7. RENTABILIDADE						
Segmento	Acumulado	2019	2018	2017	2016	2015
Plano	87,66%	15,84%	10,70%	13,39%	18,35%	9,05%
Renda Fixa	81,78%	12,86%	9,41%	11,56%	17,43%	12,37%
Renda Variável	154,56%	34,29%	17,00%	29,05%	36,76%	-8,20%
Investimentos Estruturados	58,11%	9,34%	10,79%	9,97%	18,69%	-
Investimentos no Exterior	62,99%	35,05%	10,56%	22,13%	-10,62%	-
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

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES

2.1.2. ALOCAÇÃO DOS SALDOS NO PERFIL DE INVESTIMENTO

- As contribuições individuais de participante e patrocinadora são alocadas no perfil escolhido pelo participante;
- As contas coletivas destinadas para a cobertura da parcela de Benefício Definido estão alocadas no perfil DIVERSIFICADO SEM AÇÕES;
- Os fundos coletivos estão alocadas no perfil DIVERSIFICADO COM AÇÕES;

2.3.2. LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES

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%

- DIVERSIFICADO COM AÇÕES

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%	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%

II - Investimentos

1. Políticas de Investimentos – Do Plano

3.1.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA POR SEGMENTO

Renda Fixa

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 50% CDI + 31% IMAB5 + 13% IMAB5+ + 6% IRFM

Renda Variável

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: não se aplica.
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 100% IbrX 100.

Investimentos Estruturados

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: não se aplica.
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 110% do CDI.

Investimentos Exterior

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: não se aplica.
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 100% S&P500.

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

- DIVERSIFICADO SEM AÇÕES: 73% CDI + 25% IMAB5 + 2% IRFM
- DIVERSIFICADO COM AÇÕES: 40% CDI + 25% IMAB5 + 10% IMAB5+ + 5% IRFM+ 5% Estr. + 10% IBX100 + 5% S&P500

5.1.1.1. LIMITE DE RISCO DE MERCADO

- MODERADO SEM AÇÕES

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,60% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

- MODERADO COM AÇÕES

Renda Fixa: B-VaR igual a 0,60% com intervalo de confiança de 95% e horizonte de tempo igual a 21 dias úteis, em relação ao benchmark de renda fixa

Renda Variável: 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	161.163	100%	143.224	100%
Renda Fixa	115.751	72%	100.656	70%
ITAÚ VERSO P RF FI	51.289	44%	23.554	23%
RF JUROS OCEAN FI	1.258	1%	1.892	2%
ITAÚ VERSO V RF FI	40.419	35%	35.742	36%
UBB MASTER RF IRFM	6.237	5%	5.431	5%
ITAÚ-UNIBANCO FIDELIDADE W3 RF FI	3.406	3%	9.984	10%
ITAÚ FIDELIDADE T - FI RF	3.040	3%	15.669	16%
ITAU RF VERTICE INFLATION 5 + FI	10.102	9%	8.384	8%
Ações	13.663	8%	9.736	7%
ITAU INDEX ACOES IBRX FI	12.757	93%	9.072	93%
IT INST A PHOENIX FI	906	7%	664	7%
Multimercado	26.942	17%	28.715	20%
ITAÚ VERSO E FX FIM	3.047	11%	8.453	29%
ITAÚ VERSO JM MM FI	9.746	36%	7.477	26%
ITAÚ VERSO U MM FI	6.123	23%	5.483	19%
ITAÚ HEDGE FI	8.026	30%	7.302	25%
Índices	4.807	3%	4.117	3%
IT NOW SPXI CI	4.807	100%	4.117	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	Varição (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	225	408	(45)
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	646	568	14
1.1. RECEITAS	646	568	14
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1	1	-
Custeio Administrativo dos Investimentos	619	536	15
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	26	31	(16)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(759)	(751)	1
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(140)	(215)	(35)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(60)	(55)	9
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(80)	(160)	(50)
Treinamento/Congressos e Seminários	-	(40)	(100)
Serviços de Terceiros	(66)	(107)	(38)
Despesas Gerais	(2)	(1)	100
Tributos	(12)	(12)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(619)	(536)	15
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(226)	(201)	12
2.2.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(393)	(335)	17
Serviços de Terceiros	(364)	(311)	17
Tributos	(29)	(24)	21
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)	(113)	(183)	(38)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	(113)	(183)	(38)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	112	225	(50)

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	141.781	126.304	12
1. ADIÇÕES	25.473	21.067	21
(+) Contribui�es	7.515	8.796	(15)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.958	12.271	46
2. DESTINAÇÕES	(6.741)	(5.590)	21
(-) Benefícios	(6.740)	(5.589)	21
(-) Custeio Administrativo	(1)	(1)	-
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	18.732	15.477	21
(+/-) Provisões Matemáticas	19.055	16.080	19
(+/-) Fundos Previdenciais	(301)	(21)	1.333
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	(22)	(582)	(96)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	160.513	141.781	13
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	(113)	(183)	(38)
(+/-) Fundos Administrativos	(113)	(183)	(38)

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	161.619	143.645	13
Disponível	16	6	167
Recebível	611	692	(12)
Investimentos	160.992	142.947	13
Fundos de Investimento	160.992	142.947	13
2. OBRIGAÇÕES	994	1.639	(39)
Operacional	994	1.639	(39)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	112	225	(50)
Administrativo	112	225	(50)
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	160.513	141.781	13
Provisões Matemáticas	158.937	139.882	14
Superávit/Déficit Técnico	14	36	(61)
Fundos Previdenciais	1.562	1.863	(16)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO			
a) Equilíbrio Técnico	14	36	(61)
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	14	36	(61)

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)	161.507	143.420	13
1. Provisões Matemáticas	158.937	139.882	14
1.1 Benefícios Concedidos	20.502	14.603	40
Contribuição Definida	18.571	12.821	45
Benefício Definido	1.931	1.782	8
1.2 Benefícios a Conceder	138.435	125.279	11
Contribuição Definida	134.670	121.700	11
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	57.280	51.094	12
Saldo de Contas - Parcela Participantes	77.390	70.606	10
Benefício Definido	3.765	3.579	5
2. Equilíbrio Técnico	14	36	(61)
2.1 Resultados Realizados	14	36	(61)
Superávit Técnico Acumulado	14	36	(61)
Reserva de Contingência	14	36	(61)
3. Fundos	1.562	1.863	(16)
3.1 Fundos Previdenciais	1.562	1.863	(16)
4. Exigível Operacional	994	1.639	(39)
4.1 Gestão Previdencial	994	1.376	(28)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	-	263	(100)

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

Em 10 de fevereiro de 2.020 foi feita Avaliação Atuarial do Plano de Aposentadoria MCPREV da patrocinadora Arcos Dourados Comércio de Alimentos Ltda. oferecido aos seus funcionários e sob administração do Itaú Fundo Multipatrocinado. A Avaliação Atuarial teve por objetivo mensurar os valores das Provisões Matemáticas e dos Fundos Previdenciais para determinar se houve impactos no Plano Anual de Custeio para o período de 01/04/2020 a 31/03/2021, em conformidade com as disposições contratuais, estatutárias e regulamentares.

A. Base Cadastral

A base cadastral enviada eletronicamente pelo Itaú Fundo Multipatrocinado - IFM tem como base a data de 31/10/2019 e foi aceita como apta para avaliação, ressaltando que a veracidade das informações enviadas é de inteira responsabilidade do IFM.

B. Estatísticas

Em 31/10/2019 o total de participantes ativos do plano constatado era de 2.072, distribuídos em 1.036 do sexo masculino e 1.036 do sexo feminino, perfazendo 50% de homens e 50% de mulheres. A idade média dos participantes ativos é de 37,23 anos.

ATIVOS	Homens	Mulheres	Total
Idade Média	38,45	36,01	37,23 anos
Tempo Médio	15,98	15,45	15,72 anos
Salário Médio	R\$ 6.766,64	R\$ 5.416,33	R\$ 6.091,48
Salário Total	R\$ 7.010.236,44	R\$ 5.611.318,92	R\$ 12.621.555,36

Institutos	Quantidade	Idade média
BPD	585	36,05
Autopatócinio	25	49,32

Benefícios	Quantidade	Renda Média	Idade média
Assistidos Renda Vitalícia	2	4.983,93	65,75
Assistidos Renda Financeira	10	17.519,39	60,92

Categoria	Quantidade	Saldo dos Fundos em 30/08/2017
ATIVOS	2.072	R\$ 80.704.099,86
- Contribuição Patrocinadora		R\$ 34.819.446,48
- Contribuição Participante		R\$ 45.884.653,38
AUTOPATROCINADOS	25	R\$ 26.117.045,60
PARTICIPANTES EM BPD	585	R\$ 13.405.717,91
AGUARDANDO OPÇÃO	6.106	R\$ 13.107.625,74
TOTAL	8.788	R\$ 133.334.489,10

C. Hipóteses e Métodos Atuariais

Na Fase de acumulação de recursos o plano está estruturado na Modalidade de Contribuição Definida e não foi utilizado premissa ou hipótese atuarial, dada a estrutura de Contribuição Definida, no regime de Capitalização Financeira Individual e operacionalização em cotas patrimoniais.

Assistido na forma de Renda Mensal por prazo certo, onde o valor é determinado pelo número de anos, escolhido sobre o Saldo de Conta do Participante não necessita de nenhuma premissa ou hipótese atuarial, dada a estrutura de Contribuição Definida, no regime de Capitalização Financeira Individual e operacionalização em cotas patrimoniais.

Assistido na forma de renda vitalícia e Benefício Mínimo foram utilizadas as hipóteses e premissas abaixo. Foi feito estudo de aderência para a taxa anual de juros, sendo parte integrante deste estudo. **Não houve eventos observados passíveis de estudo de aderência para as hipóteses Biométricas desta forma baseado no art. 8º da Instrução normativa 23 publicada em 26 de julho de 2015, na qualidade de atuário responsável pela avaliação atuarial do plano de aposentaria MCPREV e diante da inviabilidade de elaboração de estudo técnico devido ao fato de que não houve eventos observados passíveis de estudo de aderência, informamos que as hipóteses adotadas foram selecionadas visando o conservadorismo a tábuas geralmente utilizadas no âmbito de entidades fechadas de previdência complementar.** No caso da tábua de entrada em invalidez foi utilizada a tábua Álvaro Vindas, pelo fato de ser uma tábua amplamente utilizada pelo mercado de Previdência Fechado e disponibilizada pelo sítio eletrônico do Instituto Brasileiro de Atuária (IBA).

1) Hipóteses financeiras

- Taxa anual de juros: 4,1% a.a.
- Projeção de crescimento real do salário: nulo
- Projeção real do benefício do INSS: nulo
- Projeção real dos benefícios do plano: nulo
- Fator de determinação do valor real ao longo do tempo:
 - Salários: 1
 - Benefícios do plano: 1
 - Benefícios do INSS: nulo

2) Hipóteses Biométricas

- Tábua de Mortalidade Geral: AT 2000 suavizada (10%)
- Tábua de Mortalidade de Inválidos: não aplicável
- Tábua de Entrada em Invalidez: Alvaro Vindas (Nota Técnica Atuarial)
- Tábua de Rotatividade: Mercer Service (Nota Técnica Atuarial)

3) Regimes Financeiros e Métodos Atuariais

- Regime Financeiro de Capitalização

O Plano de Benefícios tem estrutura financeira e o regime de capitalização adotado é o da capitalização individual por cotas. Assim, o valor depositado pelo participante será valorizado pela correção da cota do plano. O benefício será concedido de forma somente financeira.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

b) Regime Financeiro de Repartição de Capitais de Cobertura

O plano não prevê nenhum benefício neste regime.

c) Regime de Repartição Simples

O plano prevê a utilização do regime de repartição simples para a apuração da reserva de Oscilação de risco referente ao Benefício Mínimo dos Ativos. Esta reserva dará liquidez a um benefício de pagamento único e de valor máximo fixado em 3 salários, definido pelo tempo de vinculação e posicionado na data da aposentadoria. A data de aposentadoria utilizada foi a de 60 anos pelo fato deste benefício ter o valor pleno apurado neste momento.

Quadro resumo:

Benefício/Instituto	Modalidade	Regime financeiro	Método Atuarial
Aposentadoria	CD	Capitalização	Capitalização Individual
Proporcional Diferido	CD /BD	Capitalização /Repartição	Capitalização Individual / Repartição Simples
Incapacidade	CD	Capitalização	Capitalização Individual
Pensão por Morte	CD	Capitalização	Capitalização Individual
Mínimo	BD	Capitalização	Agregado
Portabilidade	CD	Capitalização	Capitalização Individual
Resgate	CD	Capitalização	Capitalização Individual

D. Duration do Passivo

Sendo o resultado da Duration = 14,73

O valor do Duration foi calculado com o auxílio da planilha disponibilizada pela Previc segundo a Portaria Previc nº 86 de 01 fevereiro 2019.

E. Apuração do Patrimônio de Cobertura do Plano:

Em análise do Balanço enviado, o Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios foi apurado conforme demonstrado abaixo, ressalvando que não foi feita qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o patrimônio do Plano de Benefícios avaliado, sendo tal resultado proveniente de informações oriundas da área de contabilidade da IFM- Itaú Fundo Multipatrocinado, posicionados em 31/12/2019:

ATIVO	R\$ 161.724.059,68
(-) EXIGIVEL OPERACIONAL	1.053.696,82
PATRIMONIO SOCIAL	R\$ 160.624.331,06
(-) FUNDOS	R\$ 1.673.322,49
PATRIMONIO DE COB. DO PLANO:	R\$ 158.951.008,57

F. Provisões Matemáticas (Exigível Atuarial)

Certifico, dada a Avaliação Atuarial feita em 10/02/2020, que o Exigível Atuarial em 31 de dezembro de 2.019 é assim composto:

Atestado	classificação conforme a resolução MPS/CNPC 12, agosto 2013	dez/18	dez/19
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	142.006.386,55	160.624.331,06
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	139.918.389,30	158.951.008,57
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	139.882.039,72	158.936.565,23
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	14.602.812,05	20.501.382,60
2.3.1.1.01.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	12.821.526,68	18.570.563,12
2.3.1.1.01.01.01	SALDO DE CONTAS DOS ASSISTIDOS	12.821.526,68	18.570.563,12
2.3.1.1.01.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO	1.781.285,37	1.930.819,48
2.3.1.1.01.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PRO-GRAMADOS - ASSISTIDOS	1.781.285,37	1.930.819,48
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	125.279.227,67	138.435.182,63
2.3.1.1.02.01.00	CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA	121.700.279,04	134.670.358,71
2.3.1.1.02.01.01	SALDO DE CONTAS - PARCELA PATROCINA-DOR(ES)/ INSTITUIDOR(ES)	51.094.575,35	57.280.677,22
2.3.1.1.02.01.02	SALDO DE CONTAS - PARCELA PARTICIPANTES	70.605.703,69	77.389.681,49
2.3.1.1.02.02.00	BENEFÍCIO DEFINIDO ESTRUTURADO EM REGIME DE CAPITALIZAÇÃO PROGRAMADO	3.578.948,63	3.764.823,92
2.3.1.1.02.02.01	VALOR ATUAL DOS BENEFÍCIOS FUTUROS PRO-GRAMADOS		
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		
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	36.349,58	14.443,34
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	36.349,58	14.443,34
2.3.1.2.01.01.00	SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	36.349,58	14.443,34
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	36.349,58	14.443,34
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	2.087.997,25	1.673.322,49
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	1.862.845,58	1.561.656,92
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	702.949,40	233.839,85
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	1.004.193,78	1.162.568,59
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	155.702,40	165.248,48

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	225.151,67	111.665,57
2.3.2.2.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	225.151,67	111.665,57
2.3.2.2.02.00.00	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA		
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS		

G. Plano de Custeio

Contribuições dos Participantes

O Participante Ativo, com Salário Aplicável igual ou superior a 15 (quinze) UP efetuará, mensalmente, Contribuições Básicas que poderão variar entre o mínimo de 3% (três por cento) e o máximo de 10% (dez por cento) do seu Salário Aplicável excedente a 15 (quinze) UP.

O Participante Ativo poderá alterar sua opção de contribuição periodicamente conforme procedimento a ser definido pela Entidade em consonância com a Patrocinadora, sendo necessária solicitação por escrito com antecedência mínima de 30 (trinta) dias da data efetiva da alteração, sendo vedada a retroatividade.

Na ocorrência do Participante Ativo efetuar a Contribuição Básica pelo percentual máximo de 10% (dez por cento), e o valor dessa contribuição for inferior a 50% (cinquenta por cento) da UP, será permitido ao Participante Ativo efetuar a Contribuição Básica equivalente a 50% (cinquenta por cento) da UP.

O Participante Ativo poderá efetuar Contribuições Voluntárias e Esporádicas. Estas contribuições não terão contrapartida e devido a estrutura de contribuição definida do plano, os valores vertidos serão adicionados no saldo de contas de Participante.

Contribuições das Patrocinadoras

A Patrocinadora efetuará mensalmente Contribuição Normal equivalente a 50% (cinquenta por cento) da Contribuição Básica efetuada pelo Participante Ativo.

A Patrocinadora efetuará uma Contribuição de Parceria equivalente a, no máximo, 50% (cinquenta por cento) da Contribuição Básica efetuada pelo Participante. Esse percentual variará de acordo com critérios uniformes e não discriminatórios e periodicidade determinados pela Patrocinadora.

A seu critério, a Patrocinadora efetuará, uma Contribuição Especial em percentual da Contribuição Básica efetuada de acordo com critérios uniformes e aplicáveis a todos os Participante Ativos do Plano.

Custeio:

- O Percentual total esperado para o ano é de 3,50%.
- % da folha salarial. Podendo ter alterações devido a natureza do plano (contribuição definida) e possibilidade de variações. Valores esperados sobre a folha salarial:
 - Participantes 2,33% (contribuição Básica);
 - Patrocinadora 1,17% (contribuição Normal).

Utilização do fundo de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar:

Conforme previsto no item 6.6 do Regulamento o saldo de R\$ 233.839,85 poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora e/ou para a cobertura de conta coletiva. Este fundo pode ter outra destinação desde que observada a legislação vigente, esteja previsto no plano de custeio anual baseado em parecer atuarial e aprovado

pelo órgão competente.

- Após avaliação do plano e a característica principal do plano ser de contribuição definida a patrocinadora pode continuar utilizando os recursos para cobertura das contribuições mensais devidas, até o esgotamento do saldo.

Utilização de destinação de Reserva Especial para Revisão do Plano:

O valor foi calculado segundo a Resolução-CNPC-nº-22-de-25.11.2015 sendo:

Art. 7º O resultado superavitário do plano de benefícios será destinado à constituição de reserva de contingência para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos, até o limite de 25% (vinte e cinco por cento) do valor das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor: Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$. Parágrafo único. Para os fins do disposto no caput, serão consideradas as provisões matemáticas atribuíveis aos benefícios cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como àqueles que adquirem característica de benefício definido na fase de concessão, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

H. Parecer Atuarial do Grupo de Custeio

Evolução dos custos para o exercício seguinte em relação ao exercício anterior

Não houve alteração na natureza do plano e definição do custo.

Variação das Provisões Matemáticas

- Provisão Matemática de Benefícios Concedidos na modalidade de Contribuição definida variou de forma esperada pela característica financeira onde o saldo é corrigido pela variação das cotas e o tempo de recebimento ser pré-determinado.
- Provisão Matemática de Benefícios Concedidos na modalidade de Benefício Definido foi recalculada com diminuição do percentual, devido a cenário macro – econômico percebido pelo Brasil. Com a nova taxa real anual de juros de 4,1%a.a, foi apurado o valor de reserva 8,39% maior que no ano anterior. A diferença é explicada pela redução da taxa de desconto.
- Provisão Matemática de Benefícios a Conceder na modalidade Contribuição definida, esta reserva é calculada pela metodologia contábil de acumulação de recursos vertidos pelos participantes e pela patrocinadora corrigido pela variação das cotas assim o valor apurado teve a variação explicada pelas contribuições vertidas ao plano e a correção da cota.
- Provisão Matemática de Benefícios Definido estruturado em regime de Capitalização Programado o valor reflete a valorização das cotas.

Principais Riscos Atuariais

O plano em estudo tem baixa exposição a risco atuarial. O plano tem como característica principal ter os Benefícios posicionados conforme a variação do valor das cotas. Assim não expondo o participante e a patrocinadora ao risco atuarial.

O risco de Benefício Definido no Benefício Mínimo, é um pagamento único e está limitado a 3 vezes o salário de participação na data da aposentadoria, respeitado o regulamento. As premissas atuariais de cálculo não trazem risco a solvência plano.

IV - Atuarial

1. Parecer Atuarial

O risco de Renda Vitalícia era um benefício facultativo do plano e na análise do histórico das rendas concedidas foi constatado que o benefício de renda Vitalícia não vem sendo o benefício escolhido pelos participantes na data da aposentadoria. O benefício escolhido tem sido o benefício de renda por prazo certo na metodologia financeira que não traz nenhum impacto atuarial. Contudo existem 2 aposentados em benefício de renda vitalícia e estão fundeados pelos cálculos atuariais com a utilização da tábua AT 2.000 e juros de 4,1%. A tábua atuarial utilizada não pode ser testada quanto a sua aderência pelo fato de não existir base estatística para tal cálculo. Desta forma foi feita uma suavização da tábua em 10% para uma margem de segurança. A taxa de juros foi adotada após estudo Econômico e financeiro, que faz parte deste parecer

Solução para restabelecer a insuficiência

O plano encontra-se superavitário

I. Parecer Atuarial do plano

Qualidade da base cadastral

Os cadastros fornecidos pela Entidade foram submetidos a testes críticos, através de análises comparativas e totalizadores de quantidade e de valores, apresentando-se consistentes. Ficando a responsabilidade da veracidade das informações a Entidade.

Constituição dos fundos Previdenciais:

Reversão de saldo por Exigência Regulamentar

O saldo R\$ 233.839,85 decorre das contribuições efetuadas pela Patrocinadora e não resgatada ou portadas pelo Participante, quando do cancelamento da inscrição.

No exercício de 2019 continuou utilizando os recursos para a cobertura das contribuições mensais devidas, de acordo com a deliberação tomada em ata de reunião do conselho Deliberativo realizada em 27/03/2017.

Conforme previsto no item 6.6 do Regulamento o saldo poderá ser utilizado para compensação de contribuições futuras de Patrocinadora ou para cobertura de Conta Coletiva, ou outra destinação, observada a legislação vigente.

Revisão do Plano

O Valor é de R\$ 1.162.568,59 a Patrocinadora deverá definir quanto a sua destinação, em cumprimento a resolução CGPC No 26, de 29/09/2008

Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial

Em 31/12/2019 o valor consignado foi o de R\$ 165.248,48 referente ao cálculo Atuarial no regime de repartição dos participantes Ativos com saldo de contas menor do que o Benefício Mínimo Proporcional na aposentadoria e da expectativa de Benefício Mínimo a ser pago no ano exercício decorrentes de Morte ou Incapacidade. Cabe informar que era esperado 5 eventos no ano e que não foi observado nenhum evento.

A provisão dos Participantes em Benefício Proporcional diferido foi consignada como Benefício Definido Estruturado em regime de Capitalização Programado no valor de R\$ 3.764.823,92. Este entendimento está no fato de que a provisão em regime de Oscilação de risco prevista em Nota técnica é o valor calculado para os Ativos utilizando as premissas Atuariais. O Valor do Benefício Mínimo em Benefício Proporcional diferido foi a atualização de saldo de contas pela variação da conta do plano.

Variação do Resultado Superavitário ou Deficitário

Equilíbrio Técnico

O resultado superavitário existente em dezembro/2019 é de R\$ 14.443,34.

Natureza do Resultado Conjuntural ou Estrutural

A natureza do resultado se dá pelo resultado técnico, evidenciado na estrutura do plano. As premissas assumidas para o cálculo foram mais conservadoras que o ocorrido de fato.

Soluções para o equacionamento do Déficit Técnico

O Plano encontra-se superavitário.

Adequação dos métodos de financiamento

Não utilizado.

Outros fatos relevantes

Não apurado outros fatos.

J. Taxa de Administração

A taxa de administração será R\$ 2,33 mensal por participante do plano ou 0,1620% da folha dos ativos. O Valor orçado de despesas administrativas totaliza o valor de R\$ 245.341,87 para o exercício de 2020.

K. Rentabilidade

Para a parte do patrimônio do plano que dá cobertura aos benefícios estruturados na forma de Contribuição Definida (já concedidos ou a conceder), não há rentabilidade mínima.

Para a parte do patrimônio do plano que dá cobertura aos benefícios já concedidos, de prestação continuada e que não estejam fixados em quantidade de cotas patrimoniais, a rentabilidade deverá ser no mínimo a correção da unidade previdenciária acrescido ou de 4,10% ao ano mais atualização monetária medida pela variação do INPC.

L. Conclusão

Em análise feita pela Avaliação Atuarial e na qualidade de Atuário responsável pelo Plano de Benefícios dos funcionários da Arcos Dourados - MCPREV, concluo que o plano está em equilíbrio e superavitário.

São Paulo, 10 de fevereiro de 2020

Marcos Ribeiro Barretto Junior

Atuário – Miba 1.202

Itaú fundo
multipatrocinado

Fale Conosco:

4004-4509 (capitais e regiões metropolitanas)

0800 722 4509 (demais localidades)